

ÅRSRAPPORT 2013



Ringkjøbing

Landsby

Øst

YKK



Ringkjøbing

Landskab
oparbejdet

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side	
2	Kære aktionær
3	Hoved- og nøgletal
3	Årsrapporten i overskrifter
	Ledelsesberetning:
6	Regnskabsberetning
15	Kapitalforhold
19	Risikoforhold og risikostyring
31	Virksomhedsledelse
38	Samfundsansvar
42	Det underrepræsenterede køn
44	Oplysninger for børsnoterede selskaber
	Påtegning og erklæringer:
48	Ledelsespåtegning
49	Revisionserklæringer
	Årsregnskab:
54	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
54	Foreslået resultatdisponering
55	Basisresultat
56	Balance
58	Egenkapitalopgørelse
59	Kapitaldækningsopgørelse
60	Pengestrømsopgørelse
61	Anvendt regnskabspraksis
65	Noter
88	5 års hovedtal
90	5 års nøgletal
	Øvrige oplysninger:
94	Repræsentantskab
95	Bestyrelse
101	Direktion
102	Selskabsoplysninger
103	Fondsbørsmeddelelser
103	Finanskalender
105	Bankens medarbejdere
117	Bankens afdelinger

2013 blev et rigtigt godt år for Ringkjøbing Landbobank. Resultatet før skat viser en fremgang til 472 mio. kroner, hvilket forrenter bankens egenkapital med 18%. Bankens basisresultat udviser en fremgang på 12% til 451 mio. kroner, hvilket ligger over det udmeldte interval fra årets start. Det er et resultat, som er opnået på baggrund af den bedste kundetilgang nogensinde, hvilket har medført en stigning i bankens udlån på 11% og i indlån på 10%.

Det blev endnu et år i Danmark med en meget beskeden vækst og et rekordlavt renteniveau. I løbet af året oplevede vi imidlertid en stigende optimisme i store dele af erhvervslivet og blandt privatkunderne, hvilket underbygger troen på, at den generelle vækst i samfundet bliver ét procentpoint højere i 2014. Det er dog vores forventning, at vi fortsat befinder os i en periode med lave vækstrater.

Kursen på bankens aktier har i 2013 klaret sig godt med en stigning på 45% inklusive det udbetalte udbytte, og markedsværdien udgør nu 5,7 mia. kroner. Det indstilles til generalforsamlingen, at det ordinære udbytte forhøjes til 15 kroner, og at der udbetales et ekstraordinært udbytte på 10 kroner pr. aktie, og herudover fortsætter vi med et nyt opkøbsprogram på op til 110.000 stk. aktier.

Bankens omkostningsprocent blev uændret på 32%, hvilket fortsat placerer os som den bank i Danmark, der bruger færrest omkostninger pr. indtjent krone. Det er en situation, som vi er glade for, da det giver en god konkurrencekraft og en stor robusthed i bankens resultater, og som dermed kommer alle vore interessenter til gavn.

Robusthed, konkurrencekraft og et højt kompetenceniveau er nøgleord for kunderne ved deres valg af pengeinstitut. Det har vi mærket i det forgangne år, hvor vi har fået mange nye kunder, der ønsker deres formue forvaltet eller placeret. Vi er derfor godt tilfredse med bankens solide kapitalisering. Bankens solvensprocent er på 20% og skal ses i forhold til et individuelt krav på 8,9%. Den høje solvens og bankens indtjening betyder, at Ringkjøbing Landbobank er en af Danmarks mest solide banker. Vi har dermed de kræfter, der skal til for at støtte op om vore kunder og deres gode investeringer.

Resultatet og det gode udgangspunkt skyldes også vore dygtige medarbejdere, der igen i år har ydet en fantastisk indsats. Deres kompetencer, stabilitet, loyalitet og kampgejst er en uovertruffen kombination.

2014 forventes at blive et spændende år, hvor hovedopgaven bliver at lave endnu flere forretninger med vore nuværende kunder og fortsætte udbygningen af vores markedsandel med flere nye kunder. Vi forventer et basisresultat i intervallet 410 - 460 mio. kroner, og hertil kommer resultatet af handelsbeholdningen.

Afslutningsvis vil vi gerne takke vore kunder og aktionærer for den store opbakning, der udvises overfor banken.

John Bull Fisker

HOVED- OG NØGLETAL

	2013	2012	2011	2010	2009
Hovedtal for banken (i mio. kroner)					
Basisindtjening i alt	844	823	767	758	753
Samlede udgifter og afskrivninger	-273	-265	-248	-240	-238
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	571	558	519	518	515
Nedskrivninger på udlån m.v.	-120	-157	-129	-138	-159
Basisresultat	451	401	390	380	356
Beholdningsresultat	+23	+49	+1	+38	+56
Udgifter bankpakker	-2	-2	-11	-80	-107
Resultat før skat	472	448	380	338	305
Resultat efter skat	358	328	286	257	232
Egenkapital	2.901	2.676	2.483	2.312	2.056
Indlån	14.114	12.867	12.755	11.662	11.187
Udlån	13.849	12.424	12.747	13.151	13.047
Balancesum	19.583	17.682	17.549	18.247	17.928
Garantier	1.902	1.667	1.052	1.042	1.486
Nøgletal for banken (i procent)					
Primo egenkapitalens forrentning før skat	18,1	18,5	16,9	16,5	17,1
Primo egenkapitalens forrentning efter skat	13,7	13,6	12,7	12,5	13,0
Omkostningsprocent	32,4	32,2	32,4	31,6	31,6
Kernekapitalprocent - Tier 1	19,2	20,9	19,8	18,6	16,6
Solvensprocent - Tier 2	20,0	22,4	21,4	22,4	20,2
Solvensbehov	8,9	8,0	8,0	8,0	8,0
Nøgletal pr. 5 kroners aktie (i kroner)					
Basisresultat	94	83	79	75	71
Resultat før skat	99	93	77	67	60
Resultat efter skat	75	68	58	51	46
Indre værdi	607	553	503	459	408
Ultimo kurs	1.099	770	579	725	609
Udbytte	25	14	13	12	0

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

- Fremgang i basisresultatet på 12% til 451 mio. kroner, hvilket ligger over det opjusterede interval
- Fremgang i resultatet før skat til 472 mio. kroner, hvilket forrenter primo egenkapitalen med 18%
- Uændret omkostningsprocent på 32 - hvilket fortsat er landets laveste
- Stor kundetilgang skaber fremgang i udlånet på 11% og i indlånet med 10%
- Fortsat god kundetilgang i Private Banking segmentet
- Der indstilles et ordinært udbytte på 15 kroner og et ekstraordinært på 10 kroner, som følge af at opkøbsprogrammet ikke blev fuldt udnyttet - svarende til et samlet udbytte på 121 mio. kroner
- Forslag om annullering af 60.000 stk. aktier og om etablering af nyt opkøbsprogram på op til 110.000 stk. aktier - svarende til 129 mio. kroner
- Forventningerne til basisresultatet for 2014 ligger i intervallet 410 - 460 mio. kroner



Ringkjøbing

Landskab
oparbejdet

LEDELSESBERETNING

Side	
6	Regnskabsberetning
15	Kapitalforhold
19	Risikoforhold og risikostyring
31	Virksomhedsledelse
38	Samfundsansvar
42	Det underrepræsenterede køn
44	Oplysninger for børsnoterede selskaber

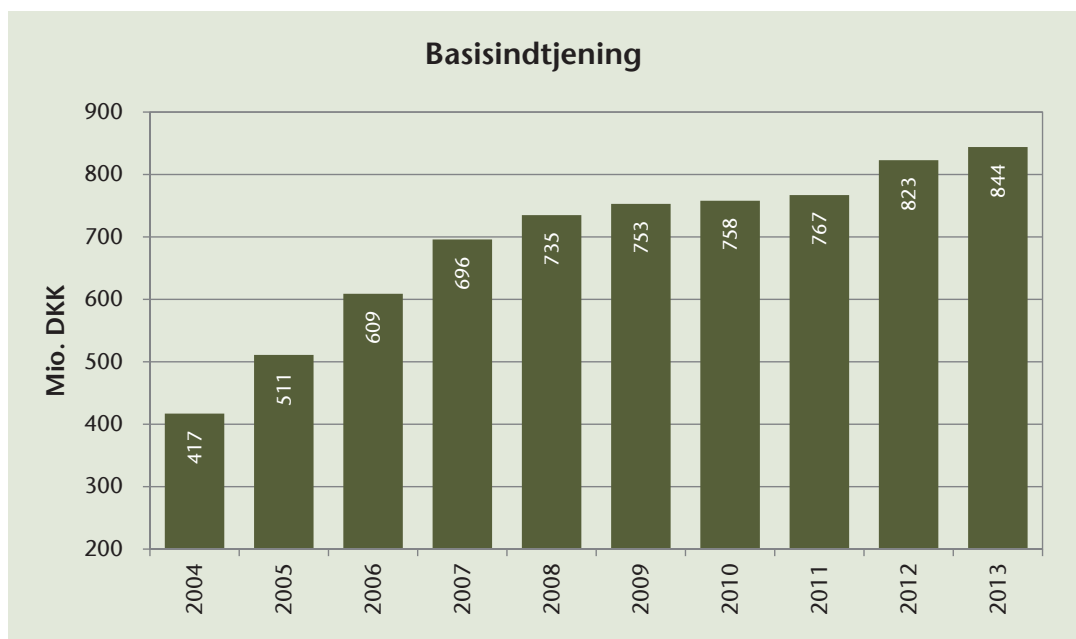
Regnskabsberetning

Basisresultatet udviser en fremgang på 12% til 451 mio. kroner, hvilket ligger over det opjusterede interval.

Resultatet før skat udviser en fremgang på 5% til 472 mio. kroner, og det forrenter egenkapitalen med 18%, hvilket anses for meget tilfredsstillende.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening er 3% højere med en stigning fra 823 mio. kroner i 2012 til 844 mio. kroner i 2013. Banken anser forøgelsen fra 2012-niveaueet som tilfredsstillende.



Netto renteindtægter udgør 615 mio. kroner i 2013, hvilket er uændret i forhold til 2012. Banken har i forhold til sidste år oplevet en faldende rentemarginal i løbet af 2013, hvilket indtjeningsmæssigt er blevet neutraliseret af en stigning i de gennemsnitlige udlånmængder fra 2012 til 2013. Endvidere har renteniveaueet i samfundet i 2013 været lavere end i 2012, hvilket har påvirket afkastet af bankens fondsbeholdning og likviditetsberedskab.

Gebyrer, provisioner og valuta-indtjening udgør netto 212 mio. kroner i 2013 mod netto 199 mio. kroner i 2012 svarende til en stigning på 6%. Større aktivitet og større mængder inden for formueforvaltning og pensionsområdet samt højere indtægter fra garanti-provision har bidraget positivt til at styrke indtjeningen. Omvendt har der i forhold til 2012 ikke været nogen konverteringsaktiviteter i årets løb.

Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening kan opdeles således:

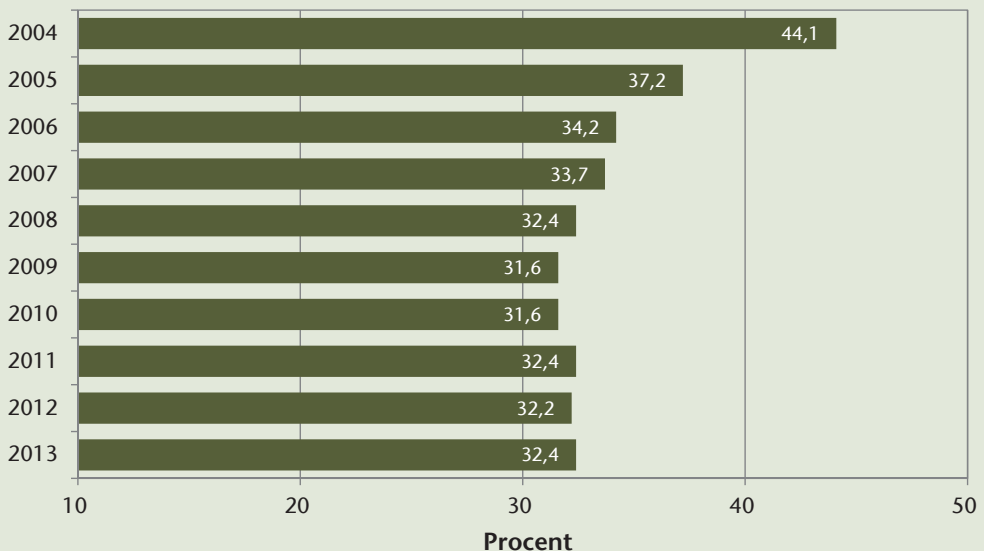
(I mio. kroner)	2013	2012
Værdipapirhandel	27	24
Formuepleje	80	71
Betalingsformidling	19	18
Lånesagsgebyrer	4	12
Garantiprovision	62	41
Øvrige gebyrer og provisioner	7	20
Valutaindtjening	13	13
I alt	212	199

Omkostninger og afskrivninger

De samlede omkostninger inklusiv afskrivninger på materielle aktiver udgør i 2013 273 mio. kroner mod 265 mio. kroner sidste år, hvilket dermed er 3% højere.

Grundlæggende har udviklingen i bankens udgifter til personale og administration været moderat med en samlet stigningstakt på under 1%, hvilket dækker over en stigning i bankens lønudgifter og et fald i IT udgifterne. Hovedparten af omkostningsstigningen skyldes således en merudgift på 5 mio. kroner til forsikringsordningen under Indskydergarantifonden.

Omkostningsprocent



Omkostningsprocenten er på et uændret niveau i forhold til sidste år og er opgjort til 32,4%, hvilket fortsat er landets laveste. En lav omkostningsprocent er specielt vigtigt i konjunkturmæssigt svære perioder, da dette giver stor robusthed i bankens resultater.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån udgør 120 mio. kroner mod 157 mio. kroner sidste år. Niveauet for nedskrivningerne er faldende i forhold til sidste år og svarer til 0,8% af de samlede gennemsnitlige udlån, nedskrivninger, garantier og hensættelser. Bankens kunder ser fortsat ud til at klare sig bedre igennem den økonomisk svage periode end gennemsnittet i Danmark.

Bankens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto udgør ultimo året 853 mio. kroner svarende til 5,1% af de samlede udlån og garantier. De faktisk konstaterede tab og afskrivninger på udlån m.v. ligger fortsat på et lavt niveau, og med fradrag af posterne "Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån" og "Indgået på tidligere afskrevne fordringer" udgør årets faktiske nettotab 25 mio. kroner. Nedskrivnings- og hensættelseskontoen er netto forøget med 95 mio. kroner i løbet af året.

Porteføljen af udlån med standset renteberegning udgør 85 mio. kroner svarende til 0,5% af bankens samlede udlån og garantier ultimo året.

Efter at den danske økonomi har oplevet en årrække med lavvækst, som forventes at fortsætte i indeværende år, er banken tilfreds med den kreditpolitik, som banken drives ud fra. Som en naturlig del af konjunkturcyklussen forventes nedskrivningerne fortsat at ligge på et relativt højt niveau i 2014 men på et lavere niveau end i 2013. Det er også fortsat bankens vurdering, at kreditpolitikken, den diversificerede låneportefølje og bankens geografiske placering i Midt- og Vestjylland vil indvirke positivt på banken i forhold til det generelle tabsniveau for hele banksektoren.

Basisresultat

(I mio. kroner)	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005	2004
Basisindtjening i alt	844	823	767	758	753	735	696	609	511	417
Udgifter m.v. i alt	-273	-265	-248	-240	-238	-239	-234	-208	-190	-184
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	571	558	519	518	515	496	462	401	321	233
Nedskrivninger på udlån	-120	-157	-129	-138	-159	-77	+11	+69	+5	+4
Basisresultat	451	401	390	380	356	419	473	470	326	237

Basisresultatet blev på 451 mio. kroner mod sidste års 401 mio. kroner, svarende til en stigning på 12%. Basisresultatet realiseres dermed over det opjusterede interval.

Beholdningsresultat og markedsrisiko

Beholdningsresultatet for 2013 er positivt med 23 mio. kroner inklusiv fundingomkostninger af beholdningen.

Posten af aktier m.v. udgør ultimo året 209 mio. kroner fordelt med 16 mio. kroner i børsnoterede aktier og 193 mio. kroner i sektoraktier m.v. Obligationsbeholdningen udgør 4.670 mio. kroner, og den største del af beholdningen består af AAA-ratede danske realkreditobligationer og korte bankobligationer udstedt af ratede modparter.

Den samlede renterisiko - opgjort som resultatpåvirkningen ved 1%-point ændring i renteniveauet - udgør 0,6% af bankens kernekapital efter fradrag ultimo året.

Bankens samlede markedsrisiko inden for renterisikoeksponering, eksponering i børsnoterede aktier samt valutaeksponering holdes fortsat på et lavt niveau.

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value at Risk model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 2013 været følgende:

Value at Risk	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i forhold til ultimo egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	26,0	0,90%
Mindste tabsrisiko:	2,5	0,09%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	14,9	0,51%

Det er bankens politik fortsat at holde markedsrisikoen på et lavt niveau.

Resultat efter skat

Resultatet før skat udgør 472 mio. kroner. Efter afsat skat på 114 mio. kroner udgør resultatet efter skat 358 mio. kroner mod 328 mio. kroner sidste år. Resultatet før og efter skat forrenter primo egenkapitalen efter udbetalt udbytte med henholdsvis 18% og 14%.

Balance

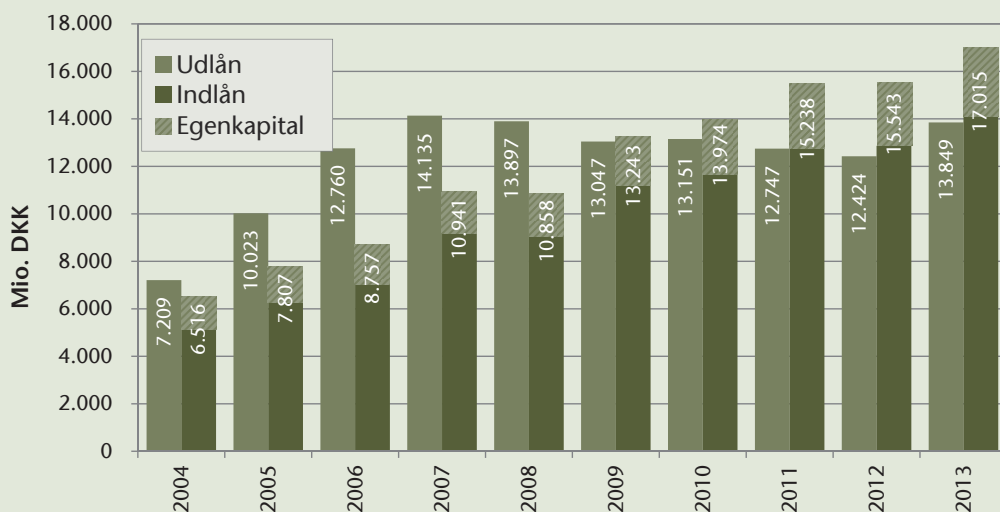
Bankens balancesum udgør ultimo året 19.583 mio. kroner mod sidste års 17.682 mio. kroner.

Indlån er steget med 10% fra 12.867 mio. kroner ultimo 2012 til 14.114 mio. kroner ultimo 2013.

Bankens udlån er steget med 11% fra 12.424 mio. kroner til 13.849 mio. kroner ultimo året. Godt halvdelen af væksten i bankens udlån stammer fra vindmøllefinansiering, mens den resterende del er bredt funderet branchemæssigt med vækst fra såvel de øvrige nicher som fra afdelingsnettet. Banken er i 2013 således lykkedes med målsætningen om at realisere udlånsvækst via den organiske vækststrategi.

Bankens portefølje af garantier var ved udgangen af året på 1.902 mio. kroner mod 1.667 mio. kroner i 2012.

Udlån, indlån og egenkapital



Likviditet

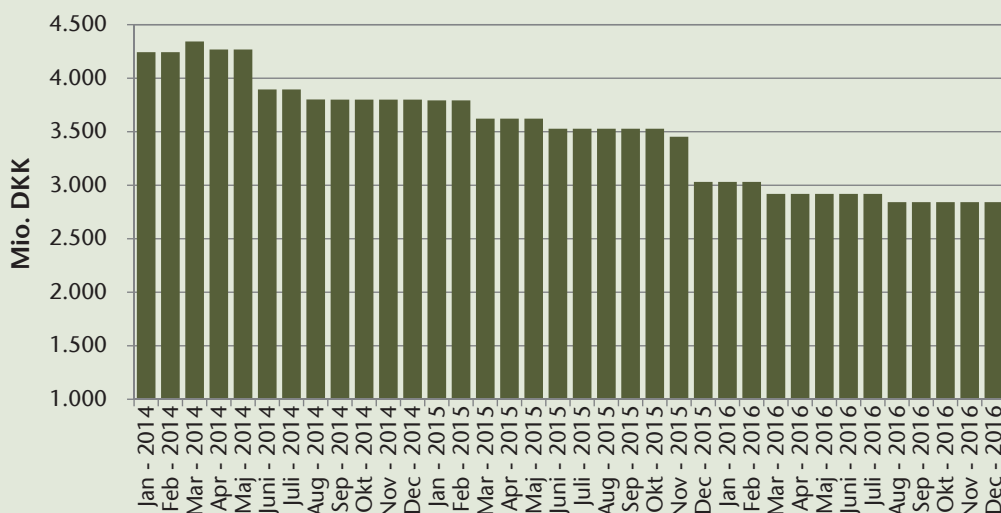
Bankens likviditet er god, og overdækningen i forhold til lovkravet er på 166%. Bankens korte funding med en restløbetid under 12 måneder beløber sig til kun 755 mio. kroner, som modsvares af 5,0 mia. kroner korte pengemarkedsplaceringer primært i danske banker og i likvide værdipapirer. Banken er således ikke afhængig af det korte penge-marked.

Banken har i løbet af 2013 indgået længere løbende fundingaftaler med bankens samarbejdspartnere for modværdien af i alt 1,1 mia. kroner og med en gennemsnitlig løbetid på 5,1 år.

Bankens indlån er 265 mio. kroner større end udlån ultimo året, og udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af bankens indlån og egenkapital. Hertil kommer, at en del af udlånsporteføljen til vindmøller i Tyskland er "back to back" refinansieret hos KfW Bankengruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra et beløb på 969 mio. kroner.

Banken har således intet finansieringsbehov i det kommende år for at overholde minimumskravet om altid at kunne klare sig i op til 12 måneder uden adgang til de finansielle markeder.

Likviditetsbuffer - 36 måneder



Rating

Ringkjøbing Landbobank blev første gang rated af det internationale kreditvurderingsbureau Moody's Investors Service i maj 2007. Bankens ratings var ultimo 2013 følgende:

Moody's ratings:

	Finansiell styrke	Lang likviditet	Outlook
Ultimo 2013	C-	Baa1	Stabil

Bankens ratings er ikke blevet ændret i løbet af 2013, og banken har dermed stadig den bedste stand alone rating blandt danske pengeinstitutter rated af Moody's Investor Service.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har udarbejdet et regelsæt indeholdende 5 forskellige grænseværdier/pejlemærker, som danske pengeinstitutter skal overholde.

Bankens nøgletal og Finanstilsynets grænseværdier fremgår af nedenstående tabel. Ringkjøbing Landbobank overholder alle fem grænseværdier med en god margin.

Tilsynsdiamanten

	Grænseværdier	Bankens nøgletal ult. 2013
Stabil funding (funding ratio)	< 1	0,7
Likviditetsoverdækning	> 50%	166,2%
Summen af store engagementer	< 125%	35,0%
Udlånsvækst	< 20%	11,5%
Ejendomseksponering	< 25%	11,4%

Udbytte og aktieopkøbsprogram

Bankens bestyrelse vil indstille til generalforsamlingen, at der for regnskabsåret 2013 udbetales et ordinært udbytte på 15 kroner pr. aktie, svarende til 73 mio. kroner. For regnskabsåret 2012 blev der udbetalt 14 kroner i udbytte pr. aktie.

Herudover indstilles det, at der udbetales et ekstraordinært udbytte på 10 kroner pr. aktie som følge af, at opkøbsprogrammet på op til 130.000 stk. aktier, som med dagskursen ultimo januar 2013 ville kunne reducere egenkapitalen med op til 105 mio. kroner, ikke er blevet fuldt udnyttet i 2013. Der er i 2013 således opkøbt 60.000 stk. aktier og udgiften hertil har udgjort 59 mio. kroner. Restbeløbet på 46 mio. kroner foreslås således udloddet som ekstraordinært udbytte.

De førnævnte 60.000 stk. aktier under aktieopkøbsprogrammet indstilles til annullering på generalforsamlingen i forbindelse med gennemførelse af en kapitalnedsættelse, således antallet af aktier i banken reduceres fra 4.840.000 stk. til 4.780.000 stk.

Endelig indstilles det til generalforsamlingen, at der etableres et nyt aktieopkøbsprogram, hvorefter der kan købes op til 110.000 stk. aktier med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere disse. Med dagskursen vil denne bemyndigelse reducere egenkapitalen med 129 mio. kroner.

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2013 var egenkapitalen på 2.676 mio. kroner. Hertil skal lægges årets overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte og værdien af de opkøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo året udgør 2.901 mio. kroner svarende til en stigning på 8%.

Bankens solvensprocent - Tier 2 er opgjort til 20,0% ved udgangen af 2013 og kernekapitalprocenten - Tier 1 er opgjort til 19,2%.

Solvensmæssig dækning	2013	2012	2011	2010	2009
Egentlig kernekapitalprocent (ekskl. hybrid kernekapital) (%)	18,7	19,6	18,3	17,1	15,1
Kernekapitalprocent - Tier 1 (%)	19,2	20,9	19,8	18,6	16,6
Solvensprocent - Tier 2 (%)	20,0	22,4	21,4	22,4	20,2
Individuelt solvensbehov (%)	8,9	8,0	8,0	8,0	8,0
Solvensmæssig dækning	225%	280%	268%	280%	253%

Ovennævnte kapitalprocenter gør fortsat Ringkjøbing Landbobank til en af landets bedst kapitaliserede banker.

Med virkning fra 2013 er opgørelsesmetoden af det individuelle solvensbehov ændret til den såkaldte 8+ model, hvor opgørelsen af det individuelle solvensbehov tager udgangspunkt i 8%, og hertil kommer eventuelle tillæg, der blandt andet beregnes for kunder med finansielle problemer.

I modsætning til den tidligere anvendte model tages der i 8+ modellen ikke hensyn til bankens indtjenings- og omkostningsbase samt bankens robuste forretningsmodel. På trods heraf er bankens individuelle solvensbehov ultimo 2013 kun opgjort til 8,9%.

Med udgangspunkt i bankens kapitalprocenter pr. ultimo 2013 er der foretaget en beregning af konsekvenserne ved implementeringen af CRD IV reglerne med virkning fra primo 2014. Denne viser en beskedent påvirkning af bankens egentlige kernekapitalprocent (eksklusiv hybrid kernekapital) og en reduktion af kernekapitalprocenten og solvensprocenten i størrelsesordenen 1,5 - 2,0 procentpoint.

Bankens aktier

Bankens aktiekapital udgør ultimo 2013 24,2 mio. kroner fordelt på 4.840.000 stk. aktier á nom. 5 kroner.

Bankens aktier var primo året noteret på NASDAQ OMX Copenhagen til kurs 770.

I løbet af 2013 er aktiekursen steget til kurs 1.099 ultimo året.



En investering i bankens aktier primo 2001 er inklusive udbetalte udbytter steget til at være godt tretten gange så meget værd ultimo 2013.

God kundetilgang

Banken har gennem hele 2013 gennemført forskellige opsøgende initiativer over for både nuværende og nye kunder, herunder er der blandt andet blevet investeret i at udbrede bankens Private Banking platform yderligere på nationalt plan, ligesom der også har været gennemført opsøgende aktiviteter i afdelingsnettet i Midt- og Vestjylland.

Aktiviteterne har været gennemført for at skabe en sund vækst i banken, idet den største udfordring i en tid med lav vækst i samfundet er at skabe vækst i bankens toplinje.

De pågældende opsøgende initiativer har blandt andet været medvirkende til, at banken i løbet af 2013 har registreret den bedste nettotilgang af kunder nogensinde med kundetilgang i såvel afdelingsnettet som indenfor nichekoncepterne. De opsøgende initiativer planlægges at fortsætte i 2014 på både regionalt og nationalt plan.

Resultatforventninger og planer for 2014

Bankens basisresultat for 2013 blev på 451 mio. kroner, hvilket ligger over det opjusterede interval.

Ringkjøbing Landbobank har en markedsandel på ca. 50% i den del af Vestjylland, hvor bankens gamle afdelinger er placeret. Derudover har banken veletablerede afdelinger i Herning, Holstebro og Viborg, som fortsat er i positiv fremdrift. Det er bankens plan at fastholde og udvikle denne del af kundeporteføljen med gode og konkurrencedygtige produkter og med fokus på henholdsvis medarbejdernes kompetencer samt arbejdet med at rådgive kunderne om mulighederne i en omskiftelig finansiel verden. I 2014 forventes en fortsat positiv kundetilgang til bankens afdelinger i Midt- og Vestjylland som følge af den langsigtede opsøgende markedsføring af banken og konsolideringen i sektoren.

Aktiviteterne i bankens Fjernkundeafdeling og nichekoncepter forventes samlet set fortsat også at udvikle sig positivt i det kommende år. Der vil være fokus på at servicere bankens nuværende kunder og videreudvikle porteføljen inden for blandt andet vindmøllefinansiering og læger.

Ringkjøbing Landbobank etablerer i 1. kvartal 2014 en ny Private Banking afdeling i Aarhus. Etableringen sker efter den succes som Private Banking afdelingerne i Ringkjøbing, Herning og Holte har oplevet de sidste 3 år.

Med baggrund i de muligheder, som banken p.t. ser i markedet, samt etableringen af en Private Banking afdeling i Aarhus i 1. kvartal i 2014 forventer banken en omkostningsstigning i regnskabsåret 2014 på ca. 6%. Bankens nedskrivninger forventes fortsat at ligge på et relativt højt niveau i 2014 men på et lavere niveau end i 2013.

Samlet set ligger forventningerne til basisresultatet for 2014 i intervallet 410 - 460 mio. kroner. Hertil kommer resultatet af bankens handelsbeholdning.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af bankens årsrapport for 2013.

Resultatdisponering

Bankens bestyrelse indstiller til generalforsamlingen, at der for regnskabsåret 2013 udbetales et udbytte på 15 kroner pr. aktie svarende til 73 mio. kroner. Vedrørende 2012 blev der udbetalt 14 kroner i udbytte pr. aktie.

Bankens generalforsamling i februar 2013 bemyndigede bankens ledelse til at iværksætte et opkøbsprogram på baggrund af 2012-resultatet på op til 130.000 stk. aktier svarende til 105 mio. kroner.

Banken har i løbet af 2013 opkøbt 60.000 stk. aktier og henlagt dem til senere annullering. Udgiften til opkøb af aktier har udgjort i alt 59 mio. kroner, og der resterer herefter 46 mio. kroner tilbage af de 105 mio. kroner. Bestyrelsen indstiller endvidere til generalforsamlingen, at der udbetales et ekstraordinært udbytte på 10 kroner pr. aktie svarende til det anførte restbeløb vedrørende opkøbsprogrammet.

Til generalforsamlingen indstilles der således et samlet udbytte på 25 kroner pr. aktie inklusiv det ekstraordinære udbytte på 10 kroner pr. aktie.

Herudover foreslås et nyt opkøbsprogram på op til 110.000 stk. aktier med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere disse. Med dagskursen vil denne bemyndigelse reducere egenkapitalen med 129 mio. kroner. Det foreslås endvidere, at bestyrelsen bemyndiges til at annullere eller reducere opkøbsprogrammet, såfremt dette vurderes forretningsmæssigt for banken, at være i bankens langsigtede interesse eller såfremt bankens kapitalforhold i øvrigt tilsiger dette.

Endelig indstilles det til generalforsamlingen at annullere de ovenfor anførte opkøbte og henlagte 60.000 stk. aktier, således at antallet af aktier reduceres fra 4.840.000 stk. til 4.780.000 stk. ved gennemførelse af en kapitalnedsættelse.

Kapitalmålsætning

Bankens ledelse har i løbet af 2013 drøftet den fremtidige målsætning for bankens kapitalforhold.

Overordnet er det ledelsens vurdering, at bankens solide kapitalisering gennem de senere år blandt andet har været medvirkende til at sikre banken funding både fra privatkunder og fra institutionelle investorer, ligesom det er ledelsens holdning, at den solide kapitalisering samlet set har bidraget positivt til bankens driftsresultater.

Med indførelsen af CRD IV reglerne, der endvidere omtales efterfølgende, indføres der skærpede krav til pengeinstitutternes kapitalstruktur. Banken opfylder allerede primo 2014 de fuldt indfasede kapitalkrav.

Bankens ledelse ønsker, at banken er kapitaliseret således, at 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.

Med baggrund i disse overordnede målsætninger er det ledelsens vurdering, at et langsigtet kapitalmål for bankens egentlige kernekapital på ca. 15% vurderes for tilstrækkelig og passende for banken.

Realiseringen af den langsigtede kapitalmålsætning skal ske gennem en fortsættelse af den udlodningspolitik, som har været praktiseret gennem de senere år. Udlodningspolitikken er således karakteriseret ved et stabilt udbytte kombineret med aktietilbagekøb/

KAPITALFORHOLD

ekstraordinært udbytte til løbende regulering af kapitalstrukturen i forhold til udviklingen i bankens risikoægtede aktiver og de fremtidige vækstmuligheder, som bankens ledelse ser for banken.

De senere års realiserede udlodningsprocenter fremgår af efterfølgende oversigt. Oversigten indeholder således en opgørelse over de realiserede udlodningsprocenter for regnskabsårene 2009 - 2012 samt den forventede udlodningsprocent for 2013.

Udlodningsprocenter*

(I mio kroner)	2013	2012	2011	2010	2009
Årets resultat efter skat	357,7	328,0	286,1	256,9	232,1
Udlodning					
Ordinært udbytte	72,6	69,2	65,5	60,5	0,0
Ekstraordinært udbytte	0,0	48,4**	0,0	0,0	0,0
Opkøbsprogram	129,0	58,7	74,2	60,9	0,0
I alt	201,6	176,3	139,7	121,4	0,0
Udlodning i %	56***	54	49	47	0

* Udlodningsprocenten i de enkelte år er beregnet ved at dividere et års realiserede udlodning med årets resultat efter skat. Den realiserede udlodning er opgjort som det foreslåede og efterfølgende udbetalte udbytte, et foreslået og efterfølgende udbetalt ekstraordinært udbytte samt den realiserede udgift til opkøb af de aktier under et vedtaget aktieopkøbsprogram, der faktisk blev annulleret, på baggrund af resultatet i et givent regnskabsår.

** På bankens ordinære generalforsamling i februar 2014 stilles der forslag om et ekstraordinært udbytte, som relaterer sig til regnskabsåret 2012, og det foreslåede ekstraordinære udbytte er medregnet i den opgjorte udlodningsprocent for dette regnskabsår.

*** Udlodningsprocenten for 2013 er den foreslåede udlodningsprocent. Procenten er således opgjort med baggrund i det foreslåede ordinære udbytte samt dagsværdien af det foreslåede opkøbsprogram på 110.000 stk. aktier.

I løbet af 2013 er der realiseret en stigning i de risikovægtede poster på 12%, hvilket primært er forårsaget af årets udlånsvækst. Dette har medvirket til en tilpasning af bankens kapitalforhold mod det langsigtede kapitalmål, jævnfør efterfølgende oversigt.

	Ultimo dec. 2013	Ultimo dec. 2012
Egentlig kernekapitalprocent		
(eksklusiv hybrid kernkapital) (%)	18,7	19,6
Langsigtet kapitalmål, ca. (%)	15,0	15,0
Overdækning i procent point	3,7	4,6
Årets ændring i overdækningen	-20% (-0,9 procent point)	

Det er bankens forventning, at vi også i de kommende år vil være i stand til at skabe vækst i de risikovægtede poster via en stigning i bankens udlån.

Aktuelle kapitalforhold

Bankens kapitalprocenter udgør pr. ultimo december 2013 følgende:

Kapitalprocenter

- | | |
|---|-------|
| • Egentlig kernekapitalprocent (ekskl. hybrid kernekapital) | 18,7% |
| • Kernekapitalprocent - Tier 1 | 19,2% |
| • Solvensprocent - Tier 2 | 20,0% |

Omkring opgørelsen af bankens kernekapital og basiskapital samt egentlig kernekapitalprocent (ekskl. hybrid kernekapital), kernekapitalprocent og solvensprocent pr. ultimo 2013 henvises i øvrigt til Kapitaldækningsopgørelsen på side 59.

Ovennævnte kapitalprocenter gør fortsat Ringkjøbing Landbobank til en af landets bedst kapitaliserede banker.

Efterstillet kapital

Forfaldsstrukturen for den af banken optagne eksterne efterstillede kapital fremgår af efterfølgende oversigt:

Ansvarlig lånekapital

- Optaget nom. 27 mio. euro den 30. juni 2008, løbetid 13 år til 30. juni 2021, mulighed for førtidsindfrielse under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse fra den 30. juni 2018.

Hybrid kernekapital

- Optaget nom. 200 mio. kroner den 2. marts 2005, uendelig løbetid, mulighed for førtidsindfrielse under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse fra den 2. marts 2015.
- Heraf opkøbt nom. 35,5 mio. kroner ultimo 2013.

Kapitaldækningsregler

Ved opgørelsen af de risikovægtede poster med kredit- og modpartsrisiko, markedsrisiko og operationel risiko anvender banken følgende metoder:

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 de risikovægtede poster. Ved denne metode anvendes faste solvensvægte. Metoden indebærer således, at banken ikke har samme solvensmæssige nedvægtning som de banker, der anvender en af de avancerede metoder. Omvendt oplever banken heller ikke stigende solvensvægte i perioder med nedadgående konjunkturer. I forhold til de avancerede metoder medfører standardmetoden således, at der er en betydelig større robusthed i de opgjorte kapitalprocenter samt en mindre volatilitet i de risikovægtede poster.

CRD IV reglerne

Kapitaldækningsdirektivet CRD IV og kapitaldækningsforordningen CRR udgør den europæiske implementering af Basel III reglerne. I forbindelse med implementeringen af reglerne med virkning fra 2014 påbegyndes en gradvis ændring vedrørende de kapitalkrav, der stilles til virksomhederne inden for den finansielle sektor. Endvidere ændres de krav, der stilles for, at supplerende kapital i form af hybrid kernekapital og/eller ansvarlig kapital kan tælles med i bankens basiskapital, ligesom der indføres en amortiseringsordning for medregningen af supplerende kapital, der er optaget inden fremsættelse af forslaget til CRD IV direktivet. Endelig implementeres visse ændringer vedrørende opgørelsen af de risikovægtede poster, hvor der blandt andet indføres en midlertidig rabat på eksponeringer på visse SMV-eksponeringer (eksponeringer mod små- og mellemstore virksomheder). Afslutningsvis oplyses, at det europæiske banktilsyn, EBA, stadig mangler at udgive en del fortolkningsbidrag blandt andet til kapitaldækningsforordningen, hvorfor der løbende i 2014 kan komme ændringer til de fortolkninger, der p.t. haves af de nye regler.

Banken har foretaget en beregning af konsekvenserne ved implementeringen af CRD IV reglerne med virkning fra primo 2014 med udgangspunkt i bankens kapitalprocenter pr. ultimo 2013. Denne viser en beskeden påvirkning af bankens egentlige kernekapitalprocent (eksklusiv hybrid kernekapital) og en reduktion af kernekapitalprocenten og solvensprocenten i størrelsesordenen 1,5 - 2,0 procentpoint.

Individuelt solvensbehov

Ringkjøbing Landbobank fokuserer desuden på det i banken internt opgjorte individuelle solvensbehov defineret som tilstrækkelig basiskapital i procent af bankens risikovægtede poster.

Den tilstrækkelige basiskapital vurderes ud fra en intern opgørelsesmodel og opgøres som det beløb, som er passende til at dække bankens nuværende og fremtidige risici. Med virkning fra 2013 er metoden for opgørelsen af det individuelle solvensbehov ændret til en såkaldt 8+ model, hvor der ved beregningen af den tilstrækkelige basiskapital tages udgangspunkt i 8%, og hertil kommer eventuelle tillæg, der blandt andet beregnes for kunder med finansielle problemer. Der sker løbende en revurdering af den opgjorte tilstrækkelige basiskapital, ligesom der løbende sker indberetning til Finanstilsynet.

I modsætning til den tidligere anvendte model tages der i 8+ modellen ikke hensyn til bankens indtjenings- og omkostningsbase samt bankens robuste forretningsmodel. På trods heraf er bankens individuelle solvensbehov ultimo december 2013 kun opgjort til 8,9%. Finanstilsynet gennemgik senest i efteråret 2013 bankens opgørelse af det individuelle solvensbehov. For nærmere oplysninger om opgørelsen af det beregnede individuelle solvensbehov i Ringkjøbing Landbobank henvises til bankens solvensbehovsrapport pr. 4. kvartal 2013 på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/solvensbehov.

Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften af Ringkjøbing Landbobank er banken eksponeret over for forskellige risikotyper; kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at betalingsforpligtelser over for banken ikke skønnes at kunne inddrives på grund af enten manglende evne eller manglende vilje til at betale til den aftalte tid.

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.

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

Endelig defineres den operationelle risiko som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Politik for risikotagning og -styring

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.

Bankens overordnede princip omkring 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 en samlet risikorapport. Rapporten omfatter de forskellige risici, som banken er eksponeret imod, og giver bestyrelsen et samlet billede af bankens overordnede risikoprofil. Sammenholdt med de markedsræssige muligheder vurderer bestyrelsen i forlængelse heraf, om bankens forretningsmodel og risikoprofil skal justeres, ligesom rapporten danner grundlag for en eventuel tilpasning af politikkerne på de forskellige risikoområder.

Udover 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. Styringsfunktionen og kontrol- og rapporteringsfunktionen er adskilt, og opgaverne udføres af forskellige af bankens centrale stabsfunktioner. Bankens risikoansvarlige overvåger, at rapporteringen af risici er dækkende og giver et meningsfuldt billede af bankens reelle risikotagning.

Efterfølgende beskrives nærmere omkring de forskellige risikotyper.

Kreditrisici udlån

Ringkjøbing Landbobank har gennem årene udviklet sig til i dag primært at være en regionalbank i Midt- og Vestjylland og en nichebank inden for udvalgte områder.

Denne udvikling har været en del af bankens strategi, og bankens ledelse kan med tilfredshed konstatere, at banken har formået at opnå en betydelig diversificeret udlånsportefølje, herunder en betydelig branchemæssig og geografisk spredning.

Overordnet påtager Ringkjøbing Landbobank sig 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, at bankens tab skal være på et acceptabelt niveau i forhold til den danske finansielle sektor, og endelig skal opståede tab selv i ekstreme situationer kunne rummes i bankens resultater.

Udlåns gearingen i forhold til bankens ansvarlige kapital (basiskapital efter fradrag) er på cirka fem gange, og det er bankens målsætning, at resultaterne skal realiseres med en mindre eller samme kreditgearing som landets større pengeinstitutter.

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

Ud over den normale kreditopfølgning og -styring i bankens centrale kreditafdeling, hvor der blandt andet sker en løbende gennemgang af og opfølgning på alle større engagementer, har banken udviklet et sæt kreditvurderingsmodeller, som anvendes til vurdering af krediteksponeringens kvalitet. For så vidt angår privatkunder og mindre erhvervs-kunder er der tale om statistiske modeller, mens der for større erhvervs-kunder er tale om en ekspertmodel. I de statistiske modeller indgår forskellige faktorer, herunder oplysninger om kundens formue samt en række adfærdsdata. Ekspertmodellen på større erhvervs-kunder tager udgangspunkt i oplysninger om kundens soliditet og indtjenings-evne.

Med afsæt i disse modeller er det bankens vurdering, at kreditkvaliteten for den ikke nedskrevne del af bankens udlånsportefølje i store træk er uforandret i forhold til 2012. Banken oplever dog, at boniteten i dele af bankens udlån til privatkunder er faldende, blandt andet som følge af et svagt ejendomsmarked. Banken er opmærksom herpå, ligesom banken generelt er opmærksom på de risici, som de økonomiske konjunkturer giver for bankens kunder. Gennem 2013 har banken fået mange nye kunder. I forbindelse med indgåelse af nye kundeforhold er banken meget opmærksom på kundernes kreditbonitet og potentielle risici. En særskilt gennemgang af nye kunder i 2013 viser, at disse kunder i gennemsnit har en bedre kreditbonitet end bankens portefølje som helhed. Bankens mange kunder med høj kreditbonitet afvikler imidlertid også gæld i højt tempo. Der er derfor også et naturligt afløb af gode udlån, og samlet resulterer dette i en kreditkvalitet, som stort set er på niveau med 2012, jf. note 36 side 80.

Faktiske nettotab

(I 1.000 kroner)

Årstal	Faktiske nettotab	Faktiske nettotab efter renter	Tilgodehavender med standset renteberegning	Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier	Totale udlån og garantier m.v.	Tabsprocent før renter *	Tabsprocent efter renter *
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%
Gennemsnit 25 år (1989 - 2013)						-0,51%	-0,01%
Gennemsnit 10 år (2004 - 2013)						-0,32%	-0,13%

* Faktiske nettotab i forhold til totale udlån, garantier, nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier.

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 ekskl. beløb vedrørende den nationale bankpakke I m.v.

Foranstående tabel dokumenterer bankens sunde kreditpolitik. Som det fremgår heraf, har bankens gennemsnitlige tabsprocent efter renter over de sidste 25 år (1989 - 2013) været -0,01%, med -0,77% (1992) som den højeste tabsprocent og med +0,51% (2000) som det mest positive tal. Før renter er den gennemsnitlige tabsprocent over de sidste 25 år -0,51%, med -1,70% (1992) som den højeste tabsprocent og med -0,01% (1999 og 2000) som den laveste tabsprocent. Over de seneste 10 år (2004 - 2013) er den gennemsnitlige tabsprocent efter renter -0,13%, og før renter er den gennemsnitlige tabsprocent -0,32%.

Regionaldelen af banken drives dels gennem afdelinger i bankens oprindelige kerneområde i Vestjylland og dels gennem afdelinger i de 3 større midt- og vestjyske byer, Herning, Holstebro og Viborg.

De væsentligste områder inden for nicherdelen af banken er finansiering af lægers køb af private praksisser, et Private Banking koncept omfattende velhavende privatkunder og værdipapirfinansiering, udlån til finansiering af vindmøller samt udvalgte engrosudlån. Finansieringen af vindmøller sker primært til danske slutinvestorers køb af vindmøller opstillet i Danmark og Tyskland.

En væsentlig fællesnævner for nicheudlånene er, at banken tilstræber at opnå førsteprioritets pant og dermed en tilfredsstillende sikkerhedsposition i de belånte aktiver, hvilket er en væsentlig del af bankens forretningsfilosofi.

Kreditmæssig koncentration

Som det fremgår af nedenstående oversigt er summen af store engagementer opgjort til 35,0%. Tallet indeholder et engagement på 18,2% af god kvalitet med betryggende sikkerhed, samt et engagement med en velkonsolideret finansiel modpart, som indfries i 2014.

Kreditmæssig koncentration

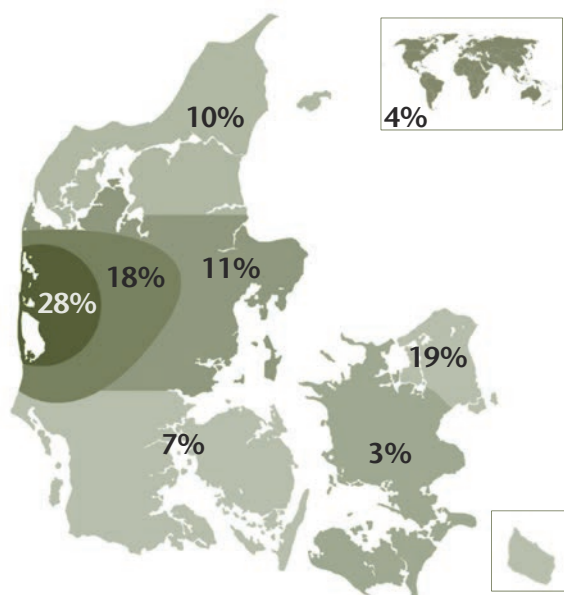
	2013	2012	2011	2010	2009
Summen af store engagementer	35,0%	27,2%	11,8%	0,0%	0,0%

Forklaring: Finanstilsynets nøgletal »Summen af store engagementer«.

Geografisk diversifikation af bankens udlåns- og garantiportefølje

Som det fremgår af figuren, er der både gennem regionaldelen samt gennem niche-delen opnået en væsentlig geografisk spredning af bankens udlåns- og garantiportefølje.

Desuden har udlånene gennem bankens nichedel været med til at sikre en betydelig diversifikation i bankens udlånsportefølje, således at bankens udlånsportefølje ikke konjunkturmæssigt korrelerer i samme omfang, som hvis banken udelukkende blev drevet som en regionalbank.



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

Kreditrisici mod finansielle modparter

I forbindelse med bankens handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter, bankens udlån til andre pengeinstitutter, bankens besiddelse af obligationer 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, rating, størrelse og økonomiske forhold, ligesom der konstant følges op på de bevilgede lines. Desuden reducerer banken sin afviklingsrisiko vedrørende clearing af valuta via deltagelse i et clearingssamarbejde herom (kaldet CLS samarbejdet).

Fra 2014 indføres gradvist et krav omkring clearing af afledte finansielle instrumenter (kaldet CCP). Banken deltager heri med henblik på yderligere at reducere modpartsrisikoen vedrørende afledte finansielle instrumenter, ligesom banken ønsker at kunne fortsætte med at udbyde konkurrencedygtige produkter til bankens kunder.

Det er bankens politik at holde kreditrisikoen mod finansielle modparter på et afbalance-ret niveau i forhold til bankens størrelse og mod kreditinstitutter af god kreditbonitet.

Tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter

Den ene af de to store væsentlige poster vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter er tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter. Banken har kun påtaget sig moderate risici vedrørende denne post, og ud af de samlede tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter forfalder således 51% indenfor tre måneder.

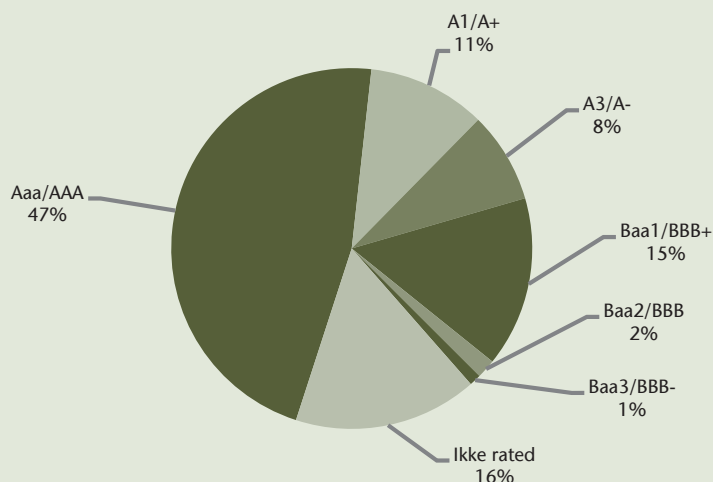
Obligationsbeholdningen

Bankens obligationsbeholdning er den anden af de to store væsentlige poster vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter.

Obligationsbeholdningen består fortrinsvis af AAA-ratede danske realkreditobligationer og korte bankobligationer. Dertil kommer en mindre beholdning af erhvervsobligationer. Beholdningen af bankobligationer består fortrinsvist af papirer med kortere løbetid udstedt af ratede banker. Papirerne 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. Henset til den forholdsvis korte løbetid er risikoen herved dog overskuelig.

Bankens obligationsbeholdning indeholder ingen eksponering mod sydeuropæiske lande.

Obligationer efter ratingklasse



Forklaring: Obligationsbeholdningen opdelt efter ratingklasser. Ved opgørelsen er anvendt ratings fra kreditvurderingsbureauerne Moody's Investors Service, Standard & Poor's og Fitch.

Markedsrisici

Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisici er, at banken ønsker at holde sådanne risici på et relativt lavt 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 borteliminere omfanget af de markedsrisici, som banken har påtaget sig. Som et supplement til de mere traditionelle mål for markedsrisiko har banken en matematisk/statistisk model til opgørelse

af markedsrisici. Modellen bruges til at opgøre Value at Risk (VaR), som løbende rapporteres til bankens ledelse.

VaR er et risikomål, som beskriver bankens risiko under normale markedsforhold.

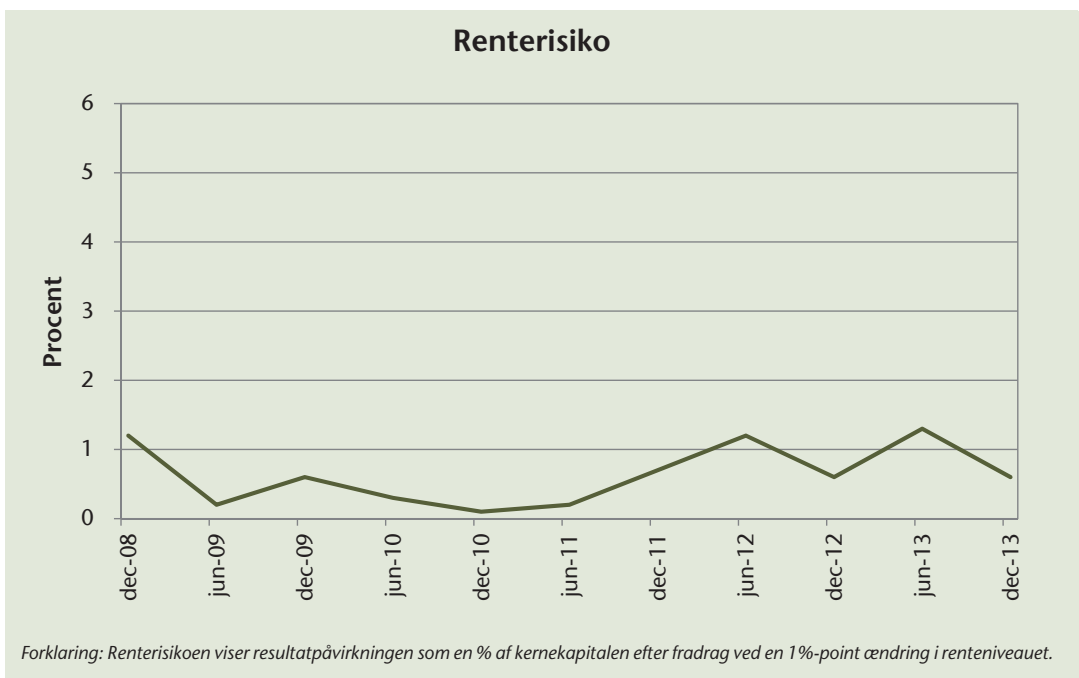
Der beregnes et isoleret VaR-tal for henholdsvis rente-, valuta- og børsnoterede aktiepositioner, ligesom der også beregnes et samlet VaR-tal for alle bankens markedsrisici bestående af rente-, valuta- og børsnoterede aktiepositioner. Netop muligheden for at opgøre et samlet VaR-tal for bankens markedsrisici er en af de store fordele ved VaR-modellen sammenlignet med mere traditionelle risikomål. Omkring de nærmere resultater m.v. vedrørende VaR-modellen henvises til efterfølgende afsnit »Value at Risk«.

Renterisiko

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis. Banken har 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 lav renterisiko, og banken ønsker dermed ikke væsentlige eksponeringer mod udviklingen i renteniveauet.

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



Som det fremgår af figuren, har banken over de sidste 5 år fastholdt en lav renterisiko, hvilket er i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype.

Valutarisiko

Bankens hovedvaluta er danske kroner, men banken har også indgået udlåns- og indlånsforretninger i andre valutaer.

Det er bankens politik at fastholde en minimal valutarisiko, og banken reducerer dermed løbende valutapositioner i udenlandske valutaer via afdækningsforretninger.

Bankens valutapositioner styres dagligt af bankens udlandsafdeling, mens bankens service- og supportafdeling overvåger overholdelsen af lines samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

I lighed med tidligere har bankens valutarisiko i 2013 ligget på et uvæsentligt niveau.

Aktierisiko

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber via ejerandele i DLR Kredit A/S, PRAS A/S, BankInvest Holding A/S, Sparinvest Holding A/S, Letpension Holding A/S, Nets Holding A/S, Swift, Bluegarden A/S, Værdipapircentralen A/S, Bankernes Kontantservice A/S og Landbrugets Finansieringsbank A/S.

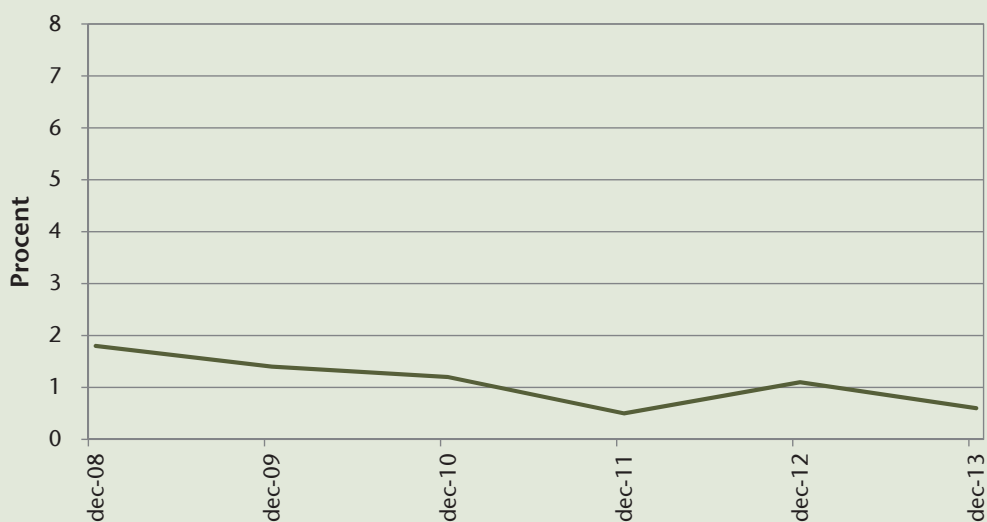
Besiddelserne kan sammenlignes med større bankers helejede datterselskaber, og ejerandelene anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier m.v.

Bankens politik er at fastholde en lav aktierisiko. Den daglige styring af bankens aktieportefølje sker i bankens fondsafdeling, mens overvågningen af lines samt rapportering til bankens direktion og bestyrelse foretages af bankens service- og supportafdeling.

Bankens beholdning af børsnoterede aktier udgør ultimo 2013 16 mio. kroner mod 29 mio. kroner ultimo 2012. Beholdningen af sektoraktier m.v. udgør ultimo 2013 193 mio. kroner mod 184 mio. kroner ultimo 2012.

Som det fremgår af efterfølgende figur, har bankens aktieeksponering (ekskl. sektoraktier) i procent af bankens egenkapital været af en beskedent størrelse og dokumenterer dermed bankens målsætning om at fastholde en lav aktierisiko.

Aktieeksponering



Forklaring: Aktieeksponeringen er opgjort som bankens aktiebeholdning (ekskl. sektoraktier) i procent af bankens egenkapital.

Ejendomsrisiko

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

Bankens ejendomsportefølje af både domicilejendomme og investeringsejendomme er således af ganske beskedne størrelse set i forhold til bankens balancesum og egenkapital.

Value at Risk

Bankens samlede VaR-tal udgjorde ultimo 2013 5,2 mio. kroner. 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.

Value at Risk oversigt

(I mio. kroner)	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal*	Højeste VaR-tal*	Ultimo VaR-tal
Risikotype				
Rente	15,2	1,9	26,6	5,3
Valuta	0,2	0,1	0,3	0,6
Aktie	3,2	1,9	4,0	1,5
Diversifikation	-3,7	-1,4	-4,9	-2,2
Total VaR-tal	14,9	2,5	26,0	5,2

* Bestemt ud fra total VaR-tallet.

Det fremgår af tabellen, at bankens samlede VaR-tal gennem 2013 har varieret fra 2,5 mio. kroner til 26,0 mio. kroner. I gennemsnit har VaR-tallet ligget på 14,9 mio. kroner, hvilket er en lille stigning i forhold til sidste år.

Vedrørende VaR-tal for årene 2009 - 2013 henvises til note 39 på side 84.

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 renteswap-satser 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. Alle bankens rentepositioner, valuta-positioner samt børsnoterede aktiepositioner indgår i beregningen, mens positioner i sektoraktier m.v. ikke er indregnet. Modellen indregner ikke kreditspændrisici på bankens portefølje af obligationer. Modellen er uændret i forhold til sidste år.

Back tests og stress tests

For at dokumentere, at VaR-modellen giver et fornuftigt billede af bankens risiko, foretages der såkaldte back tests. Her sammenholdes modellens beregnede tab med de tab, som banken faktisk ville have fået, hvis der var sket fastholdelse af positionerne gennem en 10 dages periode. For at belyse bankens risiko for tab i unormale markedsituationer gennemføres ligeledes en række stress tests. Back tests af modellen gennem året er gennemført med et tilfredsstillende resultat.

Likviditetsrisiko

Overordnet gælder for bankens likviditetsstyring, at det er bankens mål ikke at have uafdækkede nettofundingbehov, ligesom det er bankens mål ikke at være afhængig af det korte pengemarked. Det er således en målsætning, at banken ikke må påvirkes ved en total nedlukning af pengemarkedet i en periode på 12 måneder.

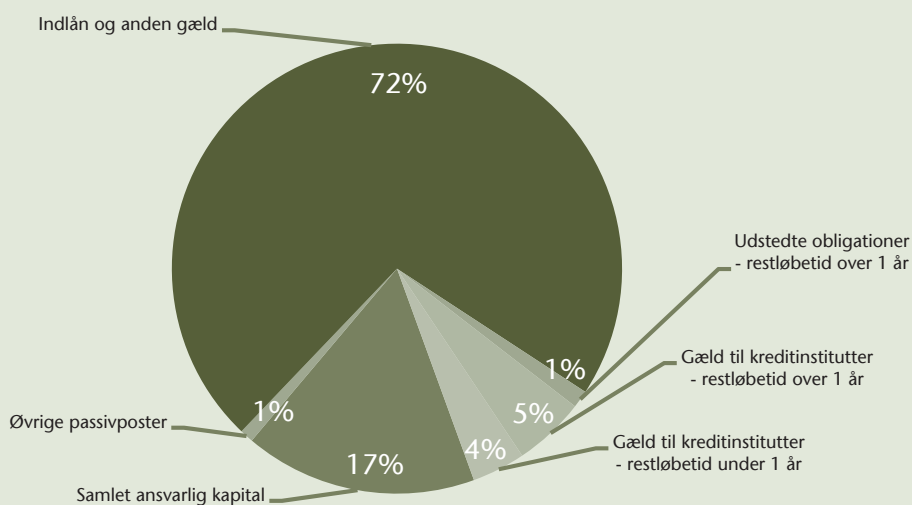
Bankens udlånsportefølje fundes gennem forskellige fundingkilder; nemlig bankens indlånsbase, ved optagelse af længerelevende lån ved andre kreditinstitutter, gennem udstedte obligationer og endelig gennem den af banken optagne ansvarlige kapital og bankens egenkapital.

Bankens indlånsbase er bygget op omkring kerneindlån, og indlån fra kunder med et langvarigt forhold til banken.

Ringkjøbing Landbobank har desuden indgået længerelevende bilaterale låneaftaler med forskellige europæiske samarbejdspartnere. Det bemærkes, at bankens fundingsituation ikke er sammensat således, at banken er afhængig af enkelte samarbejdspartnere eller partnere i et enkelt land.

I 2012 indgik banken en aftale med BRFKredit omkring fælles funding. Aftalen betyder, at banken kan fremskaffe likviditet ved at lade BRFKredit udstede SDO-obligationer mod sikkerhed i de lån, som banken har ydet til kunder mod sikkerhed i fast ejendom. Samarbejdet forløber tilfredsstillende, og banken har i 2013 for første gang benyttet sig af muligheden for, at fremskaffe likviditet ved udstedelse af SDO-obligationer. Fremadrettet ser banken denne mulighed som en supplerende fundingkilde for banken.

Fordeling af funding



(I 1.000 kr)

Den korte funding (restløbetid under 1 år):

Udstedte obligationer - restløbetid under 1 år	3.727
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker - restløbetid under 1 år	750.834
I alt	754.561

Kan afdækkes således:

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank	63.064
Tilgodehavender hos kreditinstitutter - restløbetid under 1 år	214.032
Børsnoterede obligationer og børsnoterede aktier til dagsværdi	4.685.432
I alt	4.962.528

Overdækning

4.207.967

Som det fremgår af ovenstående sker opbakningen af den korte funding (restløbetid under 1 år) gennem bankens kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, korte udlånsforretninger til andre danske pengeinstitutter og bankens beholdning af likvide værdipapirer. Likviditetsoverdækningen pr. ultimo 2013 udgør således 4,2 mia. kroner, hvor det tilsvarende tal ultimo 2012 og 2011 udgjorde henholdsvis 3,9 mia. kroner og 3,7 mia. kroner.

For at sikre diversifikation på fundingområdet etablerede banken i 2008 et EMTN obligationsprogram på 2 mia. EUR. Programmet er med til at sikre alternative fundingkilder til banken. Bankens har foretaget udstedelser under programmet i 2010, 2011 og 2013.

Samlet har banken i løbet af 2013 indgået længere løbende fundingaftaler med bankens samarbejdspartnere for modværdien af i alt 1,1 mia. kroner og med en gennemsnitlig løbetid på 5,1 år.

Operationel risiko

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

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

I banken sker der løbende en rapportering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i rapporteringen foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på undgåelse eller minimering af eventuelle operationelle risici, ligesom bankens forretningsgange endvidere løbende gennemgås og vurderes af bankens interne og eksterne revision.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er IT-forsyningen.

Bankens IT-organisation og ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til udarbejdede IT-katastrofeplaner, og i forbindelse hermed bliver der fastsat krav til og niveauer for tilgængelighed og stabilitet for de af banken anvendte IT-systemer samt data. De opstillede krav gælder for såvel bankens interne IT-organisation samt bankens eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter.

Yderligere oplysninger om bankens risikoforhold

Ved den tidligere implementering af Basel II reglerne i den danske lovgivning omkring kapitaldækning, blev det samtidig pålagt de danske pengeinstitutter at offentliggøre visse risikooplysninger (i daglig tale også benævnt Søjle 3-oplysninger). Visse af de krævede risikooplysninger fremgår af nærværende årsrapport, men for en samlet oversigt over bankens oplysningsforpligtelser henvises til bankens www.landbobanken.dk/risikooplysninger.

Redegørelse for virksomhedsledelse

Under henvisning til § 134 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. er der udarbejdet efterfølgende lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse i Ringkjøbing Landbobank. Redegørelsen er et resume af en fuldstændig redegørelse omkring virksomhedsledelse og god selskabsledelse i Ringkjøbing Landbobank, som kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/god-selskabsledelse.

Ledelseskodekser

Banken er som børsnoteret pengeinstitut og som medlem af Finansrådet omfattet af forskellige kodekser. Som noteret på NASDAQ OMX Copenhagen er banken omfattet af Anbefalinger om God Selskabsledelse udstedt af Komitéen for God Selskabsledelse, og som medlem af Finansrådet er banken omfattet af "Anbefalinger for Finansrådets medlemsvirksomheder".

God Selskabsledelses anbefalingerne

God selskabsledelse i Ringkjøbing Landbobank handler om de mål, som bankens styres efter og de overordnede principper og strukturer, der regulerer samspillet med bankens primære interessenter, nemlig bankens aktionærer og kunder, bankens ledelse 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, og bankens holdning til god selskabsledelse har efterfølgende været refereret i årsrapporterne siden da.

Komitéen for God Selskabsledelse udsendte i maj 2013 ajourførte anbefalinger vedrørende god selskabsledelse. Antallet af anbefalinger er reduceret fra 79 til 47, og Komitéen for God Selskabsledelse har ved ajourføringen af anbefalingerne haft særlig fokus på selskabernes værdiskabelse, på bestyrelsens selvevaluering og på bestyrelsens involvering i selskabernes udvikling.

Bankens bestyrelse og direktion har ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2013 vurderet bankens holdning til de ajourførte anbefalinger. Overordnet bakker bankens ledelse op omkring arbejdet med god selskabsledelse, og bankens bestyrelse og direktion har valgt at tilslutte sig næsten alle anbefalinger herom. På enkelte områder har bankens ledelse dog valgt enten ikke at følge anbefalingerne eller kun at følge disse delvist. Banken følger på nuværende tidspunkt 43 ud af de 47 anbefalinger.

Anbefalinger for Finansrådets medlemsvirksomheder

I Finansrådets anbefalinger henstiller Finansrådet, at medlemsvirksomhederne skal forholde sig til samtlige af Komitéen for God Selskabsledelses anbefalinger af 6. maj 2013 efter "følg eller forklar"-princippet. Finansrådet henstiller endvidere, at medlemsvirksomhederne følger Finansrådets anbefalinger på revisionsområdet.

Banken følger Finansrådets anbefaling omkring stillingtagen til samtlige anbefalinger fra Komitéen for God Selskabsledelse, ligesom banken følger anbefalingen på revisionsområdet, hvor Finansrådet anbefaler sine medlemsvirksomheder at have stor fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. For eksempel bør banker, sparekasser og andelskasser stille krav:

- om, at eksterne revisorer har gennemgået en efteruddannelse målrettet bankområdet, og
- til de team, som eksterne revisorer bruger, dvs. sammensætningen skal sikre, at der mindst er to erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder.

Banken har stor fokus på den eksterne revisions rolle og kvalifikationer. I bankens samarbejde med ekstern revision er det aftalt, at der altid indgår mindst to erfarne revisorer med erfaring fra revision af pengeinstitutter i det team, som skal revidere banken. Endvidere er det aftalt, at underskrivende revisor/revisorer certificeres i henhold til gældende regler.

Banken er desuden bekendt med, at det revisionsfirma, som generalforsamlingen har valgt som revisor for banken, har et efteruddannelsesprogram m.v., der er målrettet mod den finansielle sektor.

Endelig har Finansrådet den 22. november 2013 offentliggjort et nyt ledelseskodex vedtaget af Finansrådet, herefter benævnt "Finansrådets ledelseskodex". Formålet med anbefalingerne i Finansrådets ledelseskodex er dels, at Finansrådets 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. Finansrådet har i forbindelse med ledelseskodexet således udarbejdet yderligere 10 anbefalinger udover de ovenfor 2 anførte anbefalinger i Finansrådets anbefalinger. De 10 yderligere anbefalinger udgør sammen med de 2 ovenstående anbefalinger i Finansrådets anbefalinger dermed samlet Finansrådets ledelseskodex. Finansrådets medlemsvirksomheder skal efter "følg og forklar"-princippet redegøre for, hvorledes medlemsvirksomhederne forholder sig til Finansrådets ledelseskodex i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for regnskabsåret 2014. Ringkjøbing Landbobank vil således i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten for 2014 forholde sig specifikt og detaljeret til anbefalingerne i Finansrådets ledelseskodex. Det oplyses dog, at banken forholder sig positivt til anbefalingerne, og at banken allerede nu har implementeret og følger hovedparten af de nye anbefalinger.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen, direktionen og revisionsudvalget 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 således, at det er bankens regnskabsafdeling, som i samarbejde med bankens direktion og andre relevante afdelinger varetager udarbejdelsen af bankens årsrapport.

Vedrørende 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 revisionsudvalg.

Vedrørende de interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen gælder endvidere, at denne er struktureret med følgende hovedelementer:

- Regnskabsafdelingen styrer overordnet processen omkring regnskabsaflæggelsen.
- Regnskabsafdelingen koordinerer og indhenter relevante oplysninger til brug for regnskabsudarbejdelsen fra andre afdelinger, ligesom regnskabsafdelingen gennemgår sådanne indhentede oplysninger.
- Regnskabsafdelingen servicerer eksternt og intern revision med information og oplysninger i forbindelse med revisionen af årsregnskabet.
- Direktionen foretager en grundig gennemgang af udkastet til årsrapporten samt øvrige rapporter.
- Revisionsudvalget og bestyrelsen foretager en gennemgang af udkastet til årsrapport.
- Direktionen og bestyrelsen afholder møde med bankens revision.

Ovenstående gælder ligeledes vedrørende aflæggelsen af kvartalsrapporter og halvårsrapporter med de ændringer og tilpasninger, som følger af, at der ikke foretages revision heraf.

Efterfølgende er der redegjort nærmere for det af banken nedsatte revisionsudvalg samt den interne kontrol- og risikostyringsproces i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget har blandt andet til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt forberede bestyrelsens behandling af regnskabs- og revisionsrelaterede emner.

Bestyrelsen har udpeget et uafhængigt bestyrelsesmedlem (formand for revisionsudvalget), som besidder de nødvendige kvalifikationer indenfor regnskabsområdet, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen, interne kontroller og risikostyring m.v.

Interne kontrol- og risikostyringssystemer

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Indregning og måling

Ved indregning og måling af visse aktiver og forpligtelser kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balance-dagen. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdier af unoterede finan-sielle instrumenter samt hensatte forpligtelser.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre. Det er ledelsens vurdering, at aktiver og forpligtelser giver et retvisende billede af den finansielle stilling, og at kontrolmiljøet omkring de foretagne skøn er betryggende.

Kontrolmiljø

De væsentligste elementer i kontrolmiljøet er en hensigtsmæssig organisation, herunder behørig funktionsadskillelse samt interne politikker, forretningsgange og procedurer.

Bestyrelsen, direktionen og den øvrige organisation omkring regnskabsaflæggelsen er sammensat således, at relevante kompetencer vedrørende risikostyring og vurdering af interne kontroller i relation til regnskabsaflæggelse er til stede og virker uafhængigt af hinanden.

Det nedsatte revisionsudvalg skal løbende overvåge tilstrækkeligheden af bankens interne kontroller og vurdere væsentlige risici i forbindelse med regnskabsaflæggelses-processen, herunder risikoen for, at besvigelser eller fejl kan føre til væsentlig fejlinfor-mation i årsrapporten.

Risikovurdering

Der foretages løbende en risikovurdering af oplysningerne i årsrapporten med det for-mål at identificere elementer, der er behæftet med forhøjet risici, som følge af, at de er baseret på skøn og eller genereret gennem komplekse eller manuelle processer.

Revisionsudvalget bliver løbende orienteret om vurderingen af bankens risici, herun-der risici, som påvirker regnskabsaflæggelsesprocessen. Revisionsudvalget, bestyrelsen og direktionen tager mindst en gang om året stilling til, om der skal iværksættes nye interne kontroller for at imødegå identificerede risici. Revisionsudvalget og bestyrelsen gennemgår herudover minimum årligt særligt risikofyldte områder, herunder indregning og måling af væsentlige aktiver og forpligtelser samt eventuelle ændringer af regnskabs-praksis.

Kontrolaktiviteter

Der er etableret kontrolaktiviteter, som har til formål at forhindre, opdage og korrigere eventuelle fejl og mangler i de data, som ligger til grund for regnskabsudarbejdelsen.

Aktiviteterne omfatter blandt andet attestation, autorisation, godkendelse, afstemning, analyser af resultater, funktionsadskillelse, generelle IT kontroller og kontroller vedrø-rende IT applikationer.

Overvågning og rapportering

Banken anvender systemer og manuelle ressourcer til overvågning af de data, som ligger til grund for regnskabsudarbejdelsen. Eventuelle svagheder og fejl korrigeres og rapporteres løbende.

I forbindelse med regnskabsudarbejdelsen gennemføres yderligere analyser og kontrol-

aktiviteter til sikring af, at regnskabsaflæggelsen sker i overensstemmelse med lovgivningen. Revisionsudvalget følger op på, at de af intern og ekstern revision konstaterede og rapporterede svagheder i de interne kontroller samt væsentlige fejl og mangler i årsregnskabet korrigeres.

Bankens ledelsesorganer og deres udvalg samt disses funktion

Bankens ledelsesorganer er sammensat af følgende organer:

- Generalforsamlingen
- Repræsentantskabet
- Bestyrelsen
- Direktionen

Vedrørende de enkelte organers funktion oplyses følgende:

Ad. Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er bankens øverste beslutningsmyndighed. Bankens generalforsamling har blandt andet til opgave at vælge medlemmerne til bankens repræsentantskab.

Ad. Repræsentantskabet

Bankens repræsentantskab skal i henhold til gældende vedtægter bestå af mindst 25 og højst 30 medlemmer, som vælges for 4 år ad gangen. Pr. ultimo december 2013 var der valgt 26 medlemmer til bankens repræsentantskab.

Bankens repræsentantskab vælger medlemmerne til bankens bestyrelse. Repræsentantskabet har desuden pligt til at virke for bankens trivsel og til efter bedste evne at bistå bestyrelsen og direktionen blandt andet ved at fremskaffe oplysninger, som disse måtte ønske. Repræsentantskabet fastsætter endvidere det faste vederlag til bestyrelsen og træffer efter bestyrelsens indstilling beslutning om oprettelse af filialer.

Medlemmerne af bankens repræsentantskab er pligtige til senest at udtræde af repræsentantskabet på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at medlemmet er fyldt 67 år.

Ad. Bestyrelsen

Bankens bestyrelse skal i henhold til vedtægterne bestå af mindst 4 og højst 6 medlemmer, der vælges af bankens repræsentantskab. Pr. ultimo december 2013 bestod bestyrelsen af 6 medlemmer valgt af repræsentantskabet samt 2 medarbejdervalgte medlemmer.

Bankens direktion indgår ikke i bestyrelsen, men deltager i bestyrelsens møder. Bestyrelsen afholder 10-12 møder om året. Bestyrelsen foreslår medlemmer til bankens bestyrelse, således at denne sammensættes med henblik på, at sikre bestyrelsen brede kompetencer og opfyldelse af en særlig kompetenceprofil, som er fastlagt af bankens bestyrelse. Bestyrelsens medlemmer vælges ligeledes for 4 år ad gangen. I overensstemmelse med anbefalingen fra Komitéen for God Selskabsledelse skal mindst halvdelen af bestyrelsesmedlemmer være uafhængige.

Medlemmerne af bankens bestyrelse er pligtige til senest at udtræde af bestyrelsen på den første ordinære generalforsamling, der følger efter, at medlemmet er fyldt 67 år.

Bestyrelsesudvalg

Bankens bestyrelse har nedsat følgende udvalg: Et revisionsudvalg, et risikoudvalg, et nomineringsudvalg og et aflønningsudvalg. Revisionsudvalget, risikoudvalget og nomineringsudvalget består af bankens samlede bestyrelse, og aflønningsudvalget består af formandskabet for bankens bestyrelse samt ét medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem. Revisionsudvalget har i 2013 afholdt 3 møder. Risikoudvalget og nomineringsudvalget er først nedsat ultimo 2013, og aflønningsudvalgets opgaver har i løbet af regnskabsåret 2013 været varetaget af bankens bestyrelse.

Nærmere oplysninger omkring de nedsatte bestyrelsesudvalg findes på side 97 - 99 i nærværende årsrapport.

Bestyrelsesevaluering m.v.

Bestyrelsen har gennem en årrække gennemført en selvevalueringsproces, ligesom bestyrelsen i 2012 endvidere supplerede selvevalueringen med udgangspunkt i Finanstilsynets vedledning om evaluering af bestyrelsens viden og erfaring i kreditinstitutter.

Bestyrelsen har i efteråret 2013 igen foretaget den årlige selvevalueringsproces m.v. Som grundlag for evalueringen har bestyrelsen samtidig identificeret hvilke kompetencer, som bestyrelsen bør besidde for at varetage sit hverv på kvalificeret vis. Det er sket med baggrund i bankens forretningsmodel og en omfattende analyse af de risici, som er forbundet hermed. De overordnede kompetencekrav omfatter indsigt i følgende forhold:

- Forretningsmodel samt diverse forhold relateret hertil
- Kreditrisici samt diverse forhold relateret hertil
- Markedsrisici samt diverse forhold relateret hertil
- Likviditetsrisici samt diverse forhold relateret hertil
- Operationelle risici m.v. samt diverse forhold relateret hertil
- Øvrige forhold:
 - Budget samt regnskabs- og revisionsforhold
 - Kapitalforhold
 - Forsikringsmæssige forhold
 - Risikostyring
 - Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed
 - General ledelsesmæssig erfaring
 - Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning

Med grundlag i de opstillede kompetencekrav har hvert enkelt bestyrelsesmedlem vurderet sine egne kvalifikationer.

Herudover har bestyrelsen foretaget en evaluering af arbejdet og samarbejdet i bestyrelsen.

Resultatet af evalueringerne er drøftet i bestyrelsen, og det er bestyrelsens vurdering og konklusion, at arbejdet og samarbejdet i bestyrelsen fungerer tilfredsstillende, at bestyrelsens medlemmer tilsammen har tilstrækkelig kollektiv viden, faglig kompetence og erfaring til at kunne forstå bankens aktiviteter og de hermed forbundne risici, og at bestyrelsens størrelse antalmæssigt er passende i forhold til, hvad der vurderes påkrævet for banken.

Desuden har hvert bestyrelsesmedlem erklæret sig om, at man vurderer, at være fit & proper i henhold til gældende regler herom, og at man vurderer, at have de fornødne ressourcer til at varetage sit hverv.

Aflønningspolitik

I 2012 vedtog bankens bestyrelse en aflønningspolitik, som blev fremlagt på den ordinære generalforsamling i 2013 til godkendelse. Generalforsamlingen godkendte aflønningspolitikken, og af denne fremgår blandt andet retningslinjer for vederlæggelsen af bestyrelsen og direktionen i Ringkjøbing Landbobank. Politikken er således, at ledelsen i banken skal aflønnes med et vederlag, der både er markedskonformt, og som afspejler ledelsens indsats for banken. Desuden er det besluttet, at vederlæggelsen af både bestyrelsen og direktionen skal være en fast aflønning, således at der ikke indgår nogen form for incitamentsaflønning i vederlæggelsen. For øvrige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder endvidere, at der ikke udbetales variable lønde dele til disse uden for rammen af indgået overenskomst. Bestyrelsen har i 2013 foretaget en årlig gennemgang af politikken uden at vurdere et behov for ændringer heri.

Supplerende oplysninger om ledelsesmedlemmerne, herunder øvrige ledelseshverv

Der henvises til side 95 - 96 samt 100 - 101 i nærværende årsrapport for supplerende oplysninger om bankens ledelsesmedlemmer, herunder blandt andet oplysninger om disses øvrige ledelseshverv og om bestyrelsesmedlemmernes kompetencer.

Ad. Direktionen

Direktionen varetager den daglige ledelse af banken.

Redegørelse for samfundsansvar

Under henvisning til § 135 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. er der udarbejdet efterfølgende lovpligtige redegørelse for samfundsansvar.

Politik for samfundsansvar

Ringkjøbing Landbobanks politik for samfundsansvar tager udgangspunkt i bankens mangeårige forankring i de lokalsamfund, hvor banken er repræsenteret. Banken ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og banken arbejder på at skabe de bedste resultater for bankens aktionærer, kunder, medarbejdere, lokalsamfund og det omgivne miljø.

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

Bankens politik for samfundsansvar er opdelt med specifik fokus på de fire interessentgrupper; kunder, medarbejdere, miljø og lokalsamfund. Bankens politik for samfundsansvar kan findes på bankens hjemmeside under adressen: www.landbobanken.dk/samfundsansvar, ligesom nærværende redegørelse er gengivet på samme internetadresse.

I forlængelse af bankens politik for samfundsansvar oplyses det, at banken ikke har udarbejdet en egentlig menneskerettighedspolitik eller en egentlig klimapåvirkningspolitik. Banken bakker op om den danske regerings bestræbelser på, at sætte menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsordenen, men som et regionalt pengeinstitut har banken for nærværende ikke fundet anledning til at udarbejde særskilte politikker herfor.

Efterfølgende redegøres for bankens aktiviteter i 2013 rettet mod de nævnte fire interessentgrupper.

Kunder

Banken har i årets løb fortsat sit arbejde med udvikling af bankens rådgivningstilbud m.v. til kunderne.

Dette arbejde har blandt andet omfattet:

- Videreudvikling af bankens koncept inden for pensionsrådgivning, hvor bankens rådgivere giver kunden et samlet overblik over pensionsopsparing og forsikringsmæssig dækning i tilfælde af invaliditet og død.
- Udvikling af kommunikationsmidlerne mellem banken og kunderne, herunder udvikling af letforståelige indslag til bankens hjemmeside, som giver kunden et solidt indblik i nogle af bankens produkter.
- Styrkelse af Private Banking rådgivning, hvor bankens formuerådgivere yder specialiseret rådgivning til kunder med kompleks økonomi.
- Udvikling og implementering af betalingsløsning via mobiltelefonen - kaldet "Swipp".

Medarbejdere

I relation til bankens medarbejdere er der i løbet af 2013 gennemført følgende:

- Afholdt medarbejderudviklingssamtaler med samtlige medarbejdere.
- Gennemført undervisning og certificering af rådgivere vedrørende finansielle produkter med henblik på at kunne yde kompetent rådgivning i disse. Undervisning og certificering er gennemført for yderligere at opkvalificere visse af bankens medarbejdere, ligesom også nyansatte medarbejdere har gennemført forløbet, såfremt disse ikke allerede ved ansættelsen havde dette.
- Videreførelse af uddannelse inden for pensionsrådgivning.
- Videreuddannet en stor gruppe medarbejdere i helhedsorienteret rådgivning.
- Ansat i alt 26 medarbejdere, heraf syv nye finansøkonomer og -elever. For rekruttering af finansøkonomer og -elever til ansættelse i det kommende år har banken i efteråret 2013 både gennemført to informationsaftener og besøgt områdets uddannelsesinstitutioner med henblik på at give de studerende på gymnasiale uddannelser i bankens lokalområde information omkring et videregående uddannelsesforløb i banken og dermed et grundlag for at træffe et kvalificeret karrierevalg.
- Implementering af nye rutiner og systemer med henblik på effektivisering af bankens administrative processer. Dette omfatter også videreførelse af en intern kampagne "Overblik giver overskud", som sikrer medarbejderen et bedre overblik over egne opgaver. Det er bankens erfaring, at dette sikrer gladere medarbejdere, mindre stress og bedre rådgivning af bankens kunder.
- Støttet sociale aktiviteter i banken, herunder ydet økonomisk støtte til bankens personaleforening.

I 2014 vil der blandt andet være fokus på følgende i relation til interessentgruppen "Medarbejdere":

- Indgåelse af ny virksomhedsoverenskomst
- Diverse uddannelses tiltag
- Etablering af en whistleblower ordning i henhold til gældende lovgivning

Miljø

Både som pengeinstitut og som arbejdsplads tager banken et medansvar for miljøet. Vedrørende bankaktiviteterne har dette i 2013 blandt andet omfattet:

- Udlån til vindmøllefinansiering
- Finansiering af andre energibesparende tiltag
- Samarbejde med interaktiv WEB-portal med henblik på at hjælpe bankens kunder med at identificere energibesparende tiltag i deres bolig

Som arbejdsplads har de miljøforbedrende tiltag blandt andet omfattet:

- Fortsat fokus på omlægning af arbejdsgange til elektronisk sagsbehandling.
- Alle rådgivere har fået større skærme. De nye skærme er mere energieffektive, idet de dels anvender mindre strøm pr. time i forhold til de gamle skærme, ligesom de nye skærme går i hviletilstand, når arbejdspladsen forlades, hvilket også medfører mindsket strømforbrug.
- Endvidere har et stort antal medarbejdere fået installeret to skærme på arbejdspladsen, hvilket giver medarbejderne mulighed for at arbejde mere struktureret på skærmene, og er med til at reducere omfanget af unødige udskrivning på papir.
- Udover ovennævnte tiltag om indkøb af nye energibesparende edb skærme, har der endvidere været gennemført en el-spare kampagne, hvor flest mulige elektriske apparater udover edb skærmene automatisk slukkes ved arbejdstids ophør.
- Fortsat fokus på i videst mulig udstrækning at gennemføre videomøder med bankens IT-leverandør, Bankdata, til reduktion af medarbejdernes kørsel til Bankdatas afdelinger i henholdsvis Silkeborg og Fredericia, samt fortsat fokus på både samkørsel til og planlægning af uddannelses- og mødeaktiviteter, således at den relaterede kørsel i forbindelse hermed minimeres mest muligt.

Ved alle ovennævnte tiltag er der fokuseret på en reduktion af bankens miljømæssige belastning, herunder reduktion af CO2 udslip, mindre el- og papirforbrug m.v.

I 2014 vil banken have fokus på yderligere reduktioner gennem følgende tiltag:

- Banken vil fortsat have fokus på udlån til vedvarende energi.
- Det bliver muligt for bankens kunder at underskrive aftaler og dokumenter elektronisk via anvendelse af NemID. Kunden vil således få leveret aftaler og dokumenter i sin elektroniske netboks, og forbruget af papir vil dermed blive yderligere reduceret.
- Bankens afdelinger planlægges udstyret med videokonferenceudstyr, hvorved behovet for kørsel i forbindelse med gennemførelse af interne møder i banken reduceres.

Lokalsamfund

Med baggrund i bankens forankring i lokalområdet har banken et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området. I 2013 har dette blandt andet omfattet følgende:

- Samlet betaling af selskabsskat og lønsumsafgift på 114 mio. kr., hvoraf selskabsskatten udgør 100 mio. kr.
- Uddeling af i alt godt 0,8 mio. kr. fra følgende:
 - Sdr. Lem Andelskasses Fond
 - Tarm Banks Jubilæumsfond
 - Bankens resultatdisponering
- Sponsoraftaler med mere end 700 klubber og foreninger i bankens lokalområde. Dette omfatter sponsorbidrag og tilskud til kulturelle aktiviteter samt bredde- og eliteidræt med det formål at understøtte målet om at få lokalsamfundet på landkortet. Blandt større, konkrete aktiviteter i året kan nævnes støtte til:
 - DGI Forårsopvisninger i Ringkøbing og Skjern
 - DGI Verdensholdet i Skjern
 - Gospelfestival i Hvide Sande
 - Kommunemesterskab i golf i Ringkøbing-Skjern Kommune
 - Kunstgræsbane i Ringkøbing
 - Lem Hallen - sponsor tilskud til om- og tilbygning
 - Nytårskoncerten i Ringkøbing
 - Ringkøbing Fjord Jazz Festival på Stauning Havn
 - Shock Wave musikfestival i Hvide Sande i forbindelse med kulturfestivalen Bølgen under Kultursamarbejdet i Midt- og Vestjylland
 - Skjern GF Fodbold som ny hovedsponsor
 - Skolefodbold i Ringkøbing-Skjern Kommune
 - Spjald FritidsCenter - sponsor tilskud til udvidelse
 - Træskulpturfestival i Ringkøbing
 - Og mange mange flere

Banken vil også i 2014 fortsætte med at være en aktiv støtte til de mange klubber og foreninger i bankens lokalområde.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Under henvisning til § 135a i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. er der udarbejdet efterfølgende lovpligtige redegørelse.

Bankens bestyrelse vedtog i marts 2013 både et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer.

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Den kønsmæssige fordeling blandt bankens bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet udgjorde på tidspunktet for bestyrelsens vedtagelse af måltallet i marts 2013 følgende:

- 16% kvinder
- 84% mænd

Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer fra 2017 skal minimum udgøre i niveauet 16%-33% (under forudsætning af, at antallet af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer udgør 6).

Nomineringsprocessen omkring valget til bestyrelsen i 2013 var afsluttet på tidspunktet for bestyrelsens vedtagelse af måltallet, og ultimo december 2013 var kønsfordelingen blandt bankens bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet uændret i forhold til marts 2013.

Bestyrelsens måltal er vedtaget som et mål gældende fra 2017, og bankens bestyrelse vil ved fremtidige nomineringsprocesser vedrørende valg af medlemmer til bestyrelsen overfor repræsentantskabet have fokus på en opnåelse af måltallet.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer

Bankens bestyrelse vedtog ligeledes i marts 2013 en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer. Den vedtagne politik har til hensigt at skabe grundlaget for en ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer.

Ved de øvrige ledelsesniveauer (herefter benævnt ledelsen) forstås de ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen, dvs. direktionen, afdelingsledere, filialdirektører og -ledere samt teamledere.

Det er bankens overordnede og langsigtede mål, at tilvejebringe en mere ligelig fordeling mellem kønnene i ledelsen. Banken ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen samt have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til det mål, der er sat.

Banken betragter mål og måltal som et værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater. Banken har opstillet følgende konkrete mål og måltal vedrørende det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer:

- Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Andelen af ledere fra det underrepræsenterede køn skal udgøre minimum 20%.
- Der skal være en fokusering på en løbende forøgelse frem til 2017 af den nuværende andel på 25% ledere fra det underrepræsenterede køn.

Til opnåelse af de opstillede konkrete mål og måltal vil banken igangsætte initiativer på de områder, hvor det er nødvendigt. Igangsætning af initiativer vil dog ske under hensyntagen til, at banken ønsker at bevare og udvikle den nuværende åbne og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn, ligesom banken ansætter ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn.

Banken ønsker endvidere at fastholde den politik, der har været igennem mange år i Ringkjøbing Landbobank, hvor alle medarbejdere inspireres til at blive en del af bankens ledelse. Endelig tilbyder banken alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i diverse uddannelsesmæssige og personlighedsudviklende aktiviteter. Det er bankens mål, at medarbejdere af begge køn generelt deltager ligeligt i disse tilbud.

På politikens og målenes vedtagelsestidspunkt i marts 2013 udgjorde antallet af medarbejdere i banken ledelse i alt 36 personer, og kønsfordelingen var følgende:

- 25 % kvinder
- 75% mænd

I forhold til marts 2013 var der ultimo december 2013 ikke sket nogen ændringer i hverken antallet af medarbejdere eller vedrørende kønssammensætningen i bankens ledelse, og kønsfordelingen var således uændret. Banken vil ved fremtidige rekrutteringsprocesser til stillinger i bankens ledelse gennemføre sådanne under hensyntagen til den ovenfor anførte målsætning og de supplerende bemærkninger hertil.

Nærværende lovpligtige redegørelse vedrørende det underrepræsenterede køn er ligeledes gengivet på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/urk.

Oplysninger for børsnoterede selskaber

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

Bankens aktiekapital udgør pr. 31. december 2013 24,2 mio. kroner fordelt på 4.840.000 stk. aktier á nom. 5 kroner.

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

ATP, Hillerød, Danmark og Parvus Asset Management (UK) LLP, London, Storbritannien har meddelt, at de ejer mere end 5% af bankens aktiekapital.

For udøvelse af stemmeretten gælder, at hvert aktiebeløb på til og med nom. 500 kroner giver 1 stemme. Aktiebeløb derover giver i alt 2 stemmer, hvilket er det højeste stemmetal, en aktionær kan afgive, når aktierne er noteret i selskabets aktiebog, eller når aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin ret.

Medlemmerne af bankens bestyrelse vælges af bankens repræsentantskab, ligesom bankens medarbejdere i henhold til gældende regler ligeledes vælger medlemmer til bankens bestyrelse.

Vedrørende 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 aktiekapital.

Bestyrelsen har pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet følgende vedtægtsbestemte beføjelse til at udstede aktier:

Bestyrelsen er, efter samråd med repræsentantskabet, bemyndiget til at udvide aktiekapitalen med nom. 14.210.980 kroner til nom. 38.410.980 kroner i én eller flere forhøjelser. Den nuværende bemyndigelse gælder indtil 24. februar 2018.

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

Bankens ordinære generalforsamling afholdt den 27. februar 2013 har bemyndiget bestyrelsen til - indtil næste ordinære generalforsamling - inden for gældende lovgivning at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital og således, at aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/- 10%.

På den ordinære generalforsamling i 2013 blev bestyrelsen endvidere bemyndiget til at foretage opkøb af op til 130.000 stk. aktier med henblik på henlæggelse til senere annullering, og denne bemyndigelse er i 2013 udnyttet med 60.000 stk. aktier.



Ringkjøbing

Landsrådet



Ringkjøbing

Landskab
oparbejdet

PÅTEGNING OG ERKLÆRINGER

Side

48	Ledelsespåtegning
49	Revisionserklæringer

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav til årsregnskaber for børsnoterede finansielle selskaber. 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 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 29. januar 2014

Direktionen:

John Bull Fisker
Adm. direktør

Ringkøbing, den 29. januar 2014

Bestyrelsen:

Jens Lykke Kjeldsen
Formand

Martin Krogh Pedersen
Næstformand

Gert Asmussen

Inge Sandgrav Bak

Gravers Kjærgaard

Jørgen Lund Pedersen

Bo Bennedsgaard
Medarbejderrepræsentant

Gitte E. S. Vigsø
Medarbejderrepræsentant

Intern revisions erklæringer

Til kapitalejerne i Ringkjøbing Landbobank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, basisresultat, balance, egenkapitalopgørelse, kapitaldækningsopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis og 5 års hovedtal og nøgletal. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder m.v. og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at revisionen planlægges og udføres med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har jeg stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Jeg har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod bankens rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Jeg har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Jeg har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ringkjøbing, den 29. januar 2014

Henrik Haugaard
revisionschef

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Ringkjøbing Landbobank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, basisresultat, balance, egenkapitalopgørelse, kapitaldækningsopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis og 5 års hovedtal og nøgletal. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer - fortsat

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Ringkøbing, den 29. januar 2014

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

H. C. Krogh
statsaut. revisor



Ringkjøbing

Landskab
oparbejdet

ÅRSREGNSKAB

Side

54	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
54	Foreslået resultatdisponering
55	Basisresultat
56	Balance
58	Egenkapitalopgørelse
59	Kapitaldækningsopgørelse
60	Pengestrømsopgørelse
61	Anvendt regnskabspraksis
65	Noter
88	5 års hovedtal
90	5 års nøgletal

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Note nr.		2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
1	Renteindtægter	776.268	834.021
2	Renteudgifter	146.037	200.764
	Netto renteindtægter	630.231	633.257
3	Udbytte af aktier m.v.	12.610	1.463
4	Gebyrer og provisionsindtægter	229.813	210.516
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	31.123	24.029
	Netto rente- og gebyrindtægter	841.531	821.207
5	Kursreguleringer	+23.074	+46.957
	Andre driftsindtægter	2.730	3.303
6,7,8,9	Udgifter til personale og administration	254.909	252.796
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.270	3.233
	Andre driftsudgifter		
	Diverse andre driftsudgifter	28	133
	Udgifter Indskydergarantifonden	16.091	10.281
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-120.175	-156.844
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-3	+5
	Resultat før skat	471.859	448.185
12	Skat	114.199	120.188
	Årets resultat	357.660	327.997
	Anden totalindkomst	0	0
	Årets totalindkomst	357.660	327.997

FORESLÅET RESULTATDISPONERING

	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
Årets resultat	357.660	327.997
Til disposition i alt	357.660	327.997
Udbytte på ordinær generalforsamling		
Ordinært udbytte	72.600	69.160
Ekstraordinært udbytte	48.400	0
Anvendes til udbytte i alt	121.000	69.160
Anvendes til almennyttige formål	500	500
Overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-3	+5
Henlægges til overført overskud	236.163	258.332
Anvendes i alt	357.660	327.997

BASISRESULTAT

Note nr.		2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	614.719	614.617
4	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. kurtag	171.765	162.371
	Indtjening fra sektoraktier	14.403	5.939
4	Valutaindtjening	13.293	12.591
	Andre driftsindtægter	2.730	3.303
	Basisindtjening ekskl. handelsindtjening i alt	816.910	798.821
4	Handelsindtjening	26.925	24.116
	Basisindtjening i alt	843.835	822.937
6	Udgifter til personale og administration	254.909	252.796
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.270	3.233
	Andre driftsudgifter	13.827	8.705
	Udgifter m.v. i alt	273.006	264.734
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	570.829	558.203
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-120.175	-156.844
	Basisresultat	450.654	401.359
	Beholdningsresultat	+23.497	+48.535
	Udgifter bankpakker	2.292	1.709
	Resultat før skat	471.859	448.185
12	Skat	114.199	120.188
	Årets resultat	357.660	327.997

BALANCE

Note nr.		31. dec. 2013 1.000 kr.	31. dec. 2012 1.000 kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	63.064	483.188
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	416.913	373.300
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	176.002
	Pengemarkedsforretninger og bilaterale udlån - restløbetid under 1 år	214.032	92.578
	Bilaterale udlån - restløbetid over 1 år	202.881	104.720
14,15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.849.285	12.424.139
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12.880.717	11.594.880
	Vindmølleudlån med direkte funding	968.568	829.259
16	Obligationer til dagsværdi	4.669.732	3.783.258
17	Aktier m.v.	208.697	212.710
	Kapitalandele i associerede virksomheder	540	543
18	Grunde og bygninger i alt	73.871	75.830
	Investeringsjendomme	8.015	8.165
	Domicilejendomme	65.856	67.665
19	Øvrige materielle aktiver	4.385	3.981
	Aktuelle skatteaktiver	24.501	40.370
	Aktiver i midlertidig besiddelse	1.000	1.400
20	Andre aktiver	263.856	276.182
	Periodeafgrænsningsposter	6.977	6.645
	Aktiver i alt	19.582.821	17.681.546

Note nr.		31. dec. 2013 1.000 kr.	31. dec. 2012 1.000 kr.
	Passiver		
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.754.884	1.198.071
	Pengemarkedsforretninger og bilaterale lån - restløbetid under 1 år	656.258	294.208
	Bilaterale lån - restløbetid over 1 år	130.058	74.604
	Bilaterale lån hos KfW Bankengruppe	968.568	829.259
22	Indlån og anden gæld	14.113.816	12.866.748
23	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	249.814	340.809
24	Andre passiver	173.806	190.830
	Periodeafgrænsningsposter	917	205
	Gæld i alt	16.293.237	14.596.663
25	Hensættelser til udskudt skat	13.188	15.151
15	Hensættelser til tab på garantier	4.256	10.958
	Hensatte forpligtelser i alt	17.444	26.109
	Ansvarlig lånekapital	200.193	199.607
	Hybrid kernekapital	170.847	183.027
26	Efterstillede kapitalindskud i alt	371.040	382.634
27	Aktiekapital	24.200	24.700
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	189	192
	Overført overskud	2.755.211	2.581.588
	Foreslået udbytte m.v.	121.500	69.660
	Egenkapital i alt	2.901.100	2.676.140
	Passiver i alt	19.582.821	17.681.546
28	Egne kapitalandele		
29	Eventualforpligtelser m.v.		

EGENKAPITALOPGØRELSE

1.000 kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
2013					
Egenkapital ved det foregående regnskabsårs afslutning	24.700	192	2.581.588	69.660	2.676.140
Nedsættelse af aktiekapital	-500		500		0
Udbetalt udbytte m.v.				-69.660	-69.660
Modtaget udbytte af egne aktier			1.427		1.427
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	24.200	192	2.583.515	0	2.607.907
Køb og salg af egne aktier			-64.467		-64.467
Årets totalindkomst		-3	236.163	121.500	357.660
Egenkapital på balancetidspunktet	24.200	189	2.755.211	121.500	2.901.100
2012					
Egenkapital ved det foregående regnskabsårs afslutning	25.200	187	2.391.713	66.020	2.483.120
Nedsættelse af aktiekapital	-500		500		0
Udbetalt udbytte m.v.				-66.020	-66.020
Modtaget udbytte af egne aktier			1.326		1.326
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	24.700	187	2.393.539	0	2.418.426
Køb og salg af egne aktier			-70.283		-70.283
Årets totalindkomst		5	258.332	69.660	327.997
Egenkapital på balancetidspunktet	24.700	192	2.581.588	69.660	2.676.140

KAPITALDÆKNINGSOPGØRELSE

	31. dec. 2013 1.000 kr.	31. dec. 2012 1.000 kr.
Opgjort i henhold til Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitaldækning.		
Vægtede poster med kredit- og modpartsrisiko	12.235.761	10.601.717
Markedsrisiko	1.110.690	1.219.598
Operationel risiko	1.522.813	1.483.500
Risikovægtede poster i alt	14.869.264	13.304.815
Egenkapital	2.901.100	2.676.140
Foreslået udbytte m.v.	-121.500	-69.660
Opskrivningshenlæggelser	-189	-192
Egentlig kernekapital (ekskl. hybrid kernekapital)	2.779.411	2.606.288
Hybrid kernekapital	164.500	172.000
Fradrag for kapitalandele m.v. over 10%	-19.963	0
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-63.503	0
Kernekapital	2.860.445	2.778.288
Ansvarlig lånekapital	201.428	201.431
Opskrivningshenlæggelser	189	192
Fradrag for kapitalandele m.v. over 10%	-19.963	0
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-63.503	0
Basiskapital efter fradrag	2.978.596	2.979.911
Egentlig kernekapitalprocent (ekskl. hybrid kernekapital) (%)	18,7	19,6
Kernekapitalprocent - Tier 1 (%)	19,2	20,9
Solvensprocent - Tier 2 (%)	20,0	22,4
Basiskapital krav ifølge FIL § 124, stk. 2, nr. 1	1.189.541	1.064.385

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
Driftsaktivitet		
Årets resultat	357.660	327.997
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.270	3.233
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	164.088	198.529
Resultatposter uden likviditetsvirkning	-2.195	11.135
Korrigeret driftsresultat	523.823	540.894
Ændringer i driftskapitalen		
Tilgodehavender hos og gæld til kreditinstitutter m.v., netto	410.086	909.261
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-1.589.234	123.892
Værdipapirer, ej likvide og belånte	-77.691	234.305
Indlån og anden gæld	1.247.068	111.333
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-90.995	1.851
Ansvarlig kapital	-11.594	-29.852
Andre aktiver og passiver, netto	5.249	-48.862
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	416.712	1.842.822
Investeringsaktivitet		
Materielle aktiver, køb	-3.125	-4.710
Materielle aktiver, salg	645	503
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-2.480	-4.207
Finansieringsaktivitet		
Udbetalt udbytte, netto	-68.233	-64.694
Egne aktier m.v.	-64.467	-70.283
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-132.700	-134.977
Årets samlede likviditetsvirkning	281.532	1.703.638
Likvider 1. januar	4.364.004	2.660.366
Likvider i alt ultimo	4.645.536	4.364.004
Likvider ultimo specificeres således:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	63.064	483.188
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	114.032	217.146
Værdipapirer, ubelånte	4.468.440	3.663.670
Likvider i alt ultimo	4.645.536	4.364.004

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes af nærværende årsrapport, og opgørelsen er i øvrigt tillempt den særlige regnskabsopstilling m.v. for pengeinstitutter.

Grundlag for udarbejdelse af årsrapporten

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav til årsregnskaber for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsrapporten aflægges i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

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. Omkostninger, 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.

Omkring indregningskriterier og målegrundlag henvises i øvrigt til efterfølgende afsnit.

Regnskabsmæssige skøn

Ved opgørelsen af de regnskabsmæssige værdier af visse aktiver og forpligtelser er der udøvet et 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. 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 nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, opgørelse af dagsværdier for unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser. Vedrørende nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er de væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages.

Fremmed valuta

Aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter lukkekursen for valutaen på balancedagen svarende til den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte kurs. Indtægter og udgifter omregnes løbende til valutakursen på transaktionsdagen.

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

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

Ved sikringsforhold, der opfylder betingelserne i Finanstilsynets bekendtgørelse 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.

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.

Renteindtægter fra udlån, 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, jvf. 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.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

I denne post indgår tab og nedskrivninger på udlån samt tab og hensættelser på garantier. 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.

Basisresultat

Basisresultatet viser en opgørelse af bankens indtægter og omkostninger. Basisresultatet indeholder totalt set samme poster som resultatopgørelsen blot med en anden specificationsgrad.

Opgørelsen opdeler årets resultat i tre hovedelementer; basisresultat, beholdningsresultat og udgifter til Indskydergarantifonden. I beholdningsresultatet tillægges beholdningens renter og udbytter og desuden fratrækkes fundingomkostningerne af bankens handelsbeholdning samt ekstraordinære reguleringer af sektoraktier.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån og andre tilgodehavender

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

Såfremt der på individuelt vurderede udlån konstateres en indtruffen objektiv indikation for værdiforringelse, foretages der nedskrivning til dækning af bankens tab på baggrund af forventede fremtidige betalingsrækker opstillet ud fra en vurdering af det mest sandsynlige udfald.

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

Den gruppevise vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 12 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 10 grupper af erhvervs-kunder, hvor erhvervs-kunderne er opdelt efter branche.

Den gruppevise vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodel-

len fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl. Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Banken har derfor vurderet, hvorvidt modelestimerne afspejler kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

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

Ændringer i foretagne nedskrivninger reguleres i resultatopgørelsen under posten »Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.«.

Obligationer og aktier

Værdipapirer, der er noteret på en børs, måles til dagsværdi fastsat som den noterede pris, der bedst udtrykkes ved lukkekursen på balancedagen.

Unoterede værdipapirer og øvrige kapitalandele er ligeledes optaget til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Ledelsen forholder sig aktivt til beregningen af denne dagsværdi.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen efter den indre værdis metode.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de to poster »Investeringsejendomme« og »Domicilejendomme«. De ejendomme, som huser bankens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, medens 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 direkte i egenkapitalen under posten »Opskrivningshenlæggelser«, med mindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 1-5 år, 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 kundeengagementer, hvor det er hensigten at afvikle aktiverne hurtigst muligt. Overtagne aktiver indregnes til kostpris ved overtagelsen og nedskrives efterfølgende til en eventuelt lavere realisationsværdi.

Andre aktiver

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

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 /

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

Øvrige oplysninger

Eventualforpligtelser/garantier

Bankens udestående garantier er oplyst i noterne under posten »Eventualforpligtelser«. Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre banken et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten »Hensættelser til tab på garantier« og udgiftsført i resultatopgørelsen under »Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.«.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode med udgangspunkt i årets resultat reguleret for ikke-likvide poster.

Opgørelsen viser nettoforskydninger i balancen, og vil derfor på nogle punkter ikke give det fulde billede af de egentlige pengestrømme.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-likvide driftsposter og ændringer i driftskapitalen. Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter køb og salg af anlægsaktiver m.v. Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter bevægelser samt udlodninger i efterstillede kapitalindskud og egenkapitalen.

Likvider omfatter kassebeholdningen, anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i pengeinstitutter, ubelånte indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank og sikre let sælgelige børsnoterede ubelånte værdipapirer, jvf. lov om finansiell virksomhed § 152.

Oplysninger og nøgletal

»Primo egenkapitalens forrentning før skat« og »Primo egenkapitalens forrentning efter skat« opført under afsnittet »Nøgletal for banken« på side 3 er beregnet efter fradrag af udbetalt udbytte m.v., netto.

»Nøgletal pr. 5 kroners aktie« på side 3 er beregnet ud fra henholdsvis 2013: 4.780.000 stk. aktier, 2012: 4.840.000 stk. aktier, 2011: 4.940.000 stk. aktier, 2010: 5.040.000 stk. aktier og 2009: 5.040.000 stk. aktier.

Markedsværdien anført på side 2 samt dagsværdien af det foreslåede opkøbsprogram anført på side 3, 11, 15 og 16 er beregnet ud fra lukkekursen på Ringkjøbing Landbobank-aktien den 27. januar 2014 på 1.171.

Nedskrivninger på udlån m.v. er anført ekskl. beløb vedrørende udgifter til bankpakker og nedskrivninger vedrørende national bankakke I m.v.

NOTER

Note nr.		2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
1	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	23.425	10.943
	Udlån og andre tilgodehavender	719.154	769.656
	Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-43.913	-41.685
	Obligationer	86.007	86.941
	Afledte finansielle instrumenter i alt, heraf	-8.617	8.016
	Valutakontrakter	-4.104	4.880
	Rentekontrakter	-4.513	3.136
	Øvrige renteindtægter	212	150
	Renteindtægter i alt	776.268	834.021
2	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	23.385	27.163
	Indlån og anden gæld	101.280	146.108
	Udstedte obligationer	8.015	11.496
	Efterstillede kapitalindskud	13.221	15.828
	Øvrige renteudgifter	136	169
	Renteudgifter i alt	146.037	200.764
3	Udbytte af aktier m.v.		
	Aktier	12.610	1.463
	Udbytte af aktier m.v. i alt	12.610	1.463
4	Gebyrer og provisioner		
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel	33.646	28.279
	Formuepleje	84.785	75.271
	Betalingsformidling	21.524	20.898
	Lånesagsgebyrer	6.273	14.578
	Garantiprovision	61.527	41.371
	Øvrige gebyrer og provisioner	22.058	30.119
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	229.813	210.516
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		
	Værdipapirhandel	6.721	4.163
	Formuepleje	5.030	4.289
	Betalingsformidling	2.177	2.462
	Lånesagsgebyrer	2.069	2.514
	Øvrige gebyrer og provisioner	15.126	10.601
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	31.123	24.029
	Netto gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel	26.925	24.116
	Formuepleje	79.755	70.982
	Betalingsformidling	19.347	18.436
	Lånesagsgebyrer	4.204	12.064
	Garantiprovision	61.527	41.371
	Øvrige gebyrer og provisioner	6.932	19.518
	Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	198.690	186.487
	Valutaindtjening	13.293	12.591
	Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt	211.983	199.078

NOTER

Note nr.	2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
5 Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering*	-974	6.433
Obligationer	1.653	78.318
Aktier m.v.	9.479	-25.862
Investeringsjendomme	150	-415
Valuta	13.293	12.591
Afledte finansielle instrumenter i alt, heraf	-7.846	-26.497
Rentekontrakter	-7.846	-26.497
Udstedte obligationer	2.491	1.041
Øvrige forpligtelser	4.828	1.348
Kursreguleringer i alt	23.074	46.957
* Der henvises til note 34.		
6 Udgifter til personale og administration		
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab:		
Direktion**/		
John Fisker:		
Fast vederlag	3.973	3.870
Bent Naur:		
Fast vederlag	0	1.317
Vederlag i alt	3.973	5.187
Bestyrelse*:		
Jens Lykke Kjeldsen, formand	272	243
Martin Krogh Pedersen, næstformand	164	126
Gert Asmussen	140	126
Inge Sandgrav Bak	140	126
Gravers Kjærgaard	158	162
Jørgen Lund Pedersen	117	0
Keld Hansen	23	126
Bo Bennedsgaard	140	126
Gitte E. S. Vigsø	140	126
Vederlag i alt	1.294	1.161
Repræsentantskab*:		
Vederlag i alt	366	318
I alt	5.633	6.666
Personaleudgifter		
Lønninger	117.365	111.848
Pensioner	12.066	11.478
Udgifter til social sikring	900	917
Personaleantals afhængige omkostninger	16.195	14.978
I alt	146.526	139.221
Øvrige administrationsudgifter	102.750	106.909
Udgifter til personale og administration i alt	254.909	252.796
* Direktionen, bestyrelsen og repræsentantskabet modtager ikke variabelt vederlag.		
** Direktionen har firmabil.		
7 Antal fuldtidsbeskæftigede		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	251	244

Note nr.		2013 1.000 kr.	2012 1.000 kr.
8	Lønninger til væsentlige risikotagere og kontrolfunktioner		
	Fast løn	4.283	4.136
	Variabel løn	175	150
	Pension	471	454
	I alt	4.929	4.740
	Antal fuldtidsbeskæftigede	5	5
9	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor		
	Lovpligtig revision	625	610
	Andre erklæringer med sikkerhed	50	131
	Skatterådgivning	13	5
	Andre ydelser	37	0
	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor i alt	725	746
	Banken har herudover en intern revision.		
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
	Materielle aktiver		
	Domicilejendomme, afskrivninger	1.555	684
	Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	2.715	2.549
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	4.270	3.233
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	95.058	108.506
	Faktisk realiserede nettotab	69.030	90.023
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-43.913	-41.685
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	120.175	156.844
12	Skat		
	Beregnet skat af årets indkomst	114.967	109.075
	Regulering af udskudt skat	-1.660	10.362
	Regulering af udskudt skat i forbindelse med ændring af skatteprocent	-303	0
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.195	751
	Skat i alt	114.199	120.188
	Effektiv skatteprocent (pct.):		
	Bankens aktuelle skatteprocent	25,0	25,0
	Permanente afvigelser	-1,0	1,6
	Regulering af udskudt skat i forbindelse med ændring af skatteprocent	-0,1	0,0
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,3	0,2
	Effektiv skatteprocent i alt	24,2	26,8
		31. dec. 2013	31. dec. 2012
		1.000 kr.	1.000 kr.
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordring	114.032	41.144
	Til og med 3 måneder	100.000	226.002
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	1.434
	Over 1 år og til og med 5 år	202.881	104.220
	Over 5 år	0	500
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	416.913	373.300
	Der fordeles således:		
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	176.002
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	416.913	197.298
		416.913	373.300

NOTER

Note nr.		31. dec. 2013 1.000 kr.	31. dec. 2012 1.000 kr.
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
	Anfordring	1.311.786	2.027.476
	Til og med 3 måneder	674.795	597.833
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.542.624	1.354.204
	Over 1 år og til og med 5 år	4.601.579	4.300.538
	Over 5 år	5.718.501	4.144.088
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	13.849.285	12.424.139
15	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier		
	Individuelle nedskrivninger		
	Akkumulerede individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ved det foregående regnskabsårs afslutning	632.529	577.352
	Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb	255.157	243.459
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-90.895	-124.433
	Tabsbogført dækket af nedskrivninger	-60.278	-63.849
	Akkumulerede individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	736.513	632.529
	Gruppevise nedskrivninger		
	Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ved det foregående regnskabsårs afslutning	114.876	67.466
	Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i årets løb	-2.224	47.410
	Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	112.652	114.876
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	849.165	747.405
	Hensættelser til tab på garantier		
	Akkumulerede individuelle hensættelser til tab på garantier ved det foregående regnskabsårs afslutning	10.958	5.038
	Hensættelser henholdsvis værdireguleringer i årets løb	3.282	10.009
	Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-9.245	-3.835
	Tabsbogført dækket af hensættelser	-739	-254
	Akkumulerede individuelle hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet	4.256	10.958
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet	853.421	758.363
16	Obligationer til dagsværdi		
	Børsnoterede*	4.669.732	3.783.258
	Obligationer til dagsværdi i alt	4.669.732	3.783.258

*Der henvises til ledelsesberetningens side 24, hvoraf rating fremgår.

Note nr.		31. dec. 2013 1.000 kr.	31. dec. 2012 1.000 kr.
17	Aktier m.v.		
	Børsnoterede på NASDAQ OMX Copenhagen	15.700	29.104
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.372	1.505
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	191.625	182.101
	Aktier m.v. i alt	208.697	212.710
18	Grunde og bygninger		
	Investeringsjendomme		
	Dagsværdien ved det foregående regnskabsårs afslutning	8.165	6.681
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	2.184
	Afgang i årets løb	-817	-206
	Årets værdiregulering til dagsværdi	374	-494
	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	293	0
	Dagsværdien på balancetidspunktet	8.015	8.165
	Domicilejendomme		
	Omvurderet værdi ved det foregående regnskabsårs afslutning	67.665	68.041
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	308
	Afgang i året løb	-350	0
	Årets afskrivninger	-555	-559
	Årets nedskrivninger ved omvurdering	-1.000	-125
	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	96	0
	Omvurderet værdi i alt på balancetidspunktet	65.856	67.665
	Ved målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 6% og 8%.		
	Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme.		
19	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris		
	Kostprisen ved det foregående regnskabsårs afslutning uden af- og nedskrivninger	29.517	28.824
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.125	2.218
	Afgang i årets løb	-3.796	-1.525
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	28.846	29.517
	Af- og nedskrivninger		
	Af- og nedskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	25.536	23.931
	Årets afskrivninger	2.715	2.548
	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	-3.790	-943
	De samlede af- og nedskrivninger på balancetidspunktet	24.461	25.536
	Øvrige materielle aktiver i alt på balancetidspunktet	4.385	3.981
20	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter og provision	72.697	51.425
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	130.888	172.253
	Forskellige debitorer og diverse andre aktiver	43.049	35.673
	Øvrige indskud	17.222	16.831
	Andre aktiver i alt	263.856	276.182

NOTER

Note nr.	31. dec. 2013 1.000 kr.	31. dec. 2012 1.000 kr.
21		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordring	298.236	214.603
Til og med 3 måneder	315.311	30.726
Over 3 måneder og til og med 1 år	137.287	169.143
Over 1 år og til og med 5 år	560.112	516.937
Over 5 år	443.938	266.662
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.754.884	1.198.071
Der fordeles således:		
Gæld til kreditinstitutter	1.754.884	1.198.071
	1.754.884	1.198.071
Banken har utrukne længere løbende bekræftede kredittilsagn for modværdien af:		
Restløbetid under 1 år	0	74.604
I alt	0	74.604
22		
Indlån og anden gæld		
Anfordring*	8.325.047	7.536.906
Indlån og anden gæld med opsigelse:		
Til og med 3 måneder	1.205.176	1.487.572
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.426.171	908.664
Over 1 år og til og med 5 år	1.501.668	1.414.739
Over 5 år	1.655.754	1.518.867
Indlån og anden gæld i alt	14.113.816	12.866.748
Der fordeles således:		
Anfordring	7.933.649	6.557.380
Med opsigelsesvarsel	337.480	175.268
Tidsindsud	2.549.938	2.921.952
Lange indlånsaftaler	1.883.569	1.906.942
Særlige indlånsformer*	1.409.180	1.305.206
	14.113.816	12.866.748
* Særlige indlånsformer under udbetaling indgår i posten »Anfordring«, mens beløbet i specifikationen af de forskellige indlånsformer i stedet indgår i posten »Særlige indlånsformer«.		
23		
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Til og med 3 måneder	3.727	4.583
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	220.000
Over 1 år og til og med 5 år	246.087	116.226
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	249.814	340.809
Der fordeles således:		
Udstedelser i danske kroner		
Nom. 220 mio. danske kroner	0	220.000
Udstedelser i norske kroner		
Nom. 100 mio. norske kroner*	88.540	101.670
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering af udstedelser i norske kroner*	5.768	8.256
Udstedelser i euro		
Nom. 20 mio. euro	149.206	0
Andre udstedelser	6.300	10.883
	249.814	340.809
* Der henvises til note 34.		

Note nr.						31. dec. 2013 1.000 kr.	31. dec. 2012 1.000 kr.	
24	Andre passiver							
	Skyldige renter og provision					25.597	41.469	
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter					36.347	55.635	
	Forskellige kreditorer og diverse andre passiver					111.862	93.726	
	Andre passiver i alt					173.806	190.830	
25	Hensættelser til udskudt skat							
	Den opgjorte udskudte skat relaterer sig til følgende balanceposter:							
	Udlån og andre tilgodehavender					-2.857	-2.177	
	Materielle aktiver					-576	-670	
	Aktiver i midlertidig besiddelse					-74	0	
	Øvrige balanceposter					16.695	17.998	
	Hensættelser til udskudt skat i alt					13.188	15.151	
26	Efterstillede kapitalindskud							
		Rente-sats (pct.)	Valuta	Mio.	Forfalds-tidspunkt	Muligt førtids-indfrielses-tidspunkt		
	Ansvarlig lånekapital							
	Bilateral aftale*	Variabel	EUR	27	30. juni 2021	30. juni 2018	201.428	201.431
	Ansvarlig lånekapital i alt					201.428	201.431	
	Hybrid kernekapital							
	Obligationslån**/**	4,795	DKK	200	Uendelig	2. marts 2015	200.000	200.000
	Egenbeholdning						-35.500	-28.000
	Hybrid kernekapital i alt						164.500	172.000
	Efterstillede kapitalindskud, som medregnes i basiskapitalen					365.928	373.431	
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering					5.112	9.203	
	Efterstillede kapitalindskud i alt					371.040	382.634	

* Pr. 30. juni 2018 ændres rentesatsen til en kvartårlig variabel rente svarende til den offentliggjorte EURIBOR-sats for en løbetid på 3 måneder med et tillæg på 3,50% p.a. Renteudgifter - 2013: tkr. 5.176 / 2012: tkr. 6.332

** Pr. 2. marts 2015 ændres rentesatsen til en kvartårlig variabel rente svarende til den offentliggjorte CIBOR-sats for en løbetid på 3 måneder med et tillæg på 2,16% p.a. Renteudgifter - 2013: tkr. 8.045 / 2012: tkr. 9.496

*** Er optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen.

NOTER

Note nr.		31. dec. 2013 1.000 kr.	31. dec. 2012 1.000 kr.
27	Aktiekapital		
	Antal aktier á kr. 5 (stk.):		
	Primo året	4.940.000	5.040.000
	Annulering i årets løb	-100.000	-100.000
	Ultimo året	4.840.000	4.940.000
	Heraf reserveret til senere annullering	60.000	90.000
	Aktiekapital i alt	24.200	24.700
	Hele aktiekapitalen er optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen.		
28	Egne kapitalandele		
	Egne kapitalandele optaget i balancen til	0	0
	Markedsværdi udgør	68.747	73.978
	Antal egne aktier (stk.):		
	Primo	96.075	100.855
	Køb i årets løb	318.806	335.686
	Salg i årets løb	-252.327	-240.466
	Annulering i årets løb	-100.000	-100.000
	Ultimo	62.554	96.075
	Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	313	480
	Egne aktiers andel af ultimo aktiekapitalen (pct.):		
	Primo	1,9	2,0
	Køb i årets løb	6,6	6,8
	Salg i årets løb	-5,2	-4,9
	Annulering i årets løb	-2,0	-2,0
	Ultimo	1,3	1,9
	Samlet købssum for erhvervede aktier i årets løb	362.659	245.185
	Samlet salgssum for afhændede aktier i årets løb	298.192	174.902
	Årets handel med egne aktier er foretaget med baggrund i bankens almindelige handel med aktier.		
29	Eventualforpligtelser m.v.		
	Eventualforpligtelser		
	Finansgarantier	949.047	693.774
	Garantier for udlandslån	0	5.595
	Tabsgarantier for realkreditlån	55.841	51.951
	Tabsgaranti Totalkredit	112.284	122.797
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	55.605	70.999
	Sektorgarantier	48.175	46.816
	Øvrige eventualforpligtelser	680.982	675.168
	Eventualforpligtelser i alt	1.901.934	1.667.100
30	Aktiver stillet som sikkerhed		
	Der er ydet første prioritetslån til tyske vindmølleprojekter. Lånene er direkte fundet af KfW Bankengruppe, hvortil der er ydet sikkerhed i de tilhørende lån. Enhver nedbringelse af første prioritetslånene fragår direkte på funderingen hos KfW Bankengruppe.	968.568	829.259
	Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing over for Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på	321.192	250.623
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler	75.372	86.101

Note
nr.

31 Retssager m.v.

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

32 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bankens bestyrelse og direktion samt disse personers nærtstående. Det oplyses, at Ringkjøbing Landbobank ikke har nogen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelsen og direktionen, bortset fra lønninger og vederlag m.v., fondshandel samt udlån og sikkerhedsstillelse.

I øvrigt bemærkes, at alle i 2013 og 2012 gennemførte transaktioner med nærtstående parter, herunder kreditfaciliteter, er sket på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens vederlæggelse fremgår af note 6.

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

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens aktiebesiddelser fremgår af nærværende note.

	31. dec. 2013 1.000 kr.	31. dec. 2012 1.000 kr.
Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne i instituttets:		
Direktion Rentesatser 2013 (Mastercard)	250	250
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte 1,0% - 10,0%	8.260	19.012
Der er i årets løb bevilget nye engagementer for	4.296	1.162
Alle engagementer er ydet på markedsnærmæssige vilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser.		
Sikkerhedsstillelser fra medlemmerne i instituttets:		
Direktion	0	0
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	79	2.234
	31. dec. 2013 Antal styk	31. dec. 2012 Antal styk
Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier* i Ringkjøbing Landbobank ultimo året		
Bestyrelse:		
Jens Lykke Kjeldsen	5.865	5.865
Martin Krogh Pedersen	6.501	6.501
Gert Asmussen	4.528	4.528
Inge Sandgrav Bak	2.521	2.448
Gravers Kjærgaard	6.663	6.663
Jørgen Lund Pedersen	100	-
Keld Hansen	-	16.636
Bo Bennedsgaard	530	530
Gitte E. S. Vigsø	30	30
Direktion:		
John Fisker	15.192	15.192

* Opgjort i henhold til insiderreglerne.

Note nr.

33 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. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Udlån optages i bankens balance til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier er beregnet som modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger samt for fastforrentede udlån den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke p.t. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi er beregnet på baggrund af kurser i markedet på egne noterede udstedelser.

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 renteniveauafhængige kursregulering.

	31. dec. 2013		31. dec. 2012	
	Bogført værdi 1.000 kr.	Dagsværdi 1.000 kr.	Bogført værdi 1.000 kr.	Dagsværdi 1.000 kr.
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	63.064	63.064	483.188	483.188
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	438.117	438.117	373.612	373.612
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*	13.878.254	13.904.051	12.452.751	12.508.615
Obligationer til dagsværdi*	4.685.946	4.685.946	3.799.528	3.799.528
Aktier m.v.	209.237	209.237	213.253	213.253
Afledte finansielle instrumenter	130.888	130.888	189.084	189.084
Finansielle aktiver i alt	19.405.506	19.431.303	17.511.416	17.567.280
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker*	1.755.861	1.755.861	1.198.895	1.198.472
Indlån og anden gæld*	14.125.574	14.125.306	12.893.489	12.934.285
Udstedte obligationer til amort. kostpris*/**	253.232	247.463	345.475	337.219
Afledte finansielle instrumenter	36.347	36.347	55.635	55.635
Efterstillede kapitalindskud*/**	378.762	371.980	390.660	372.857
Finansielle forpligtelser i alt	16.549.776	16.536.957	14.884.154	14.898.468

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

** Anvendt senest noterede handelskurs før balancedagen uanset likviditeten i det pågældende papir.

Note
nr.

31. dec. 2013
1.000 kr.

31. dec. 2012
1.000 kr.

34 Regnskabsmæssig sikring

Følgende er sikret:

Fastforrentede udlån, udstedte obligationer til amortiseret kostpris, variabelt forrentet ansvarlig lånekapital og fastforrentet hybrid kernekapital

Risikoafdækning af:

Renterisiko og valutarisiko

Bogførte værdier:

Udlån	32.501	44.785
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	94.308	109.926
Ansvarlig lånekapital	200.193	199.607
Hybrid kernekapital	170.847	183.027

Afdækning er sket således:

Renteswaps - syntetisk hovedstol i alt	190.250	198.542
Valutaswaps - syntetisk hovedstol i alt	289.968	303.101
Markedsværdi i alt	6.990	11.113

35 Risikoforhold og risikostyring

Ringkjøbing Landbobank er som beskrevet i årsrapportens ledelsesberetningens risikoafsnit »Risikoforhold og risikostyring« eksponeret over for forskellige risikotyper. For en beskrivelse af finansielle risici samt politikker og mål for styringen af de finansielle risici henvises således til ledelsesberetningens risikoafsnit på side 19 - 30:

- Kreditrisici - side 20
- Renterisiko - side 25
- Valutarisiko - side 26
- Aktierisiko - side 26
- Likviditetsrisiko - side 28

De efterfølgende noter til årsrapporten indeholder visse supplerende oplysninger samt uddybende beskrivelse vedrørende bankens kreditrisici og markedsrisici.

Note nr.

36

Kreditrisiko

Maksimal krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster

Balanceposter

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Obligationer til dagsværdi

Aktier m.v.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Andre aktiver, herunder afledte finansielle instrumenter

Ikke balanceførte poster

Garantier (eventualforpligtelser)

Maksimal krediteksponering eksklusiv uudnyttede kreditfaciliteter

Uudnyttede kreditfaciliteter*

Maksimal krediteksponering i alt

31. dec. 2013 1.000 kr.	31. dec. 2012 1.000 kr.
63.064	483.188
416.913	373.300
13.849.285	12.424.139
4.669.732	3.783.258
208.697	212.710
540	543
288.357	316.552
19.496.588	17.593.690
1.901.934	1.667.100
1.901.934	1.667.100
21.398.522	19.260.790
4.261.468	4.026.576
25.659.990	23.287.366

* Banken har stillet uudnyttede kreditfaciliteter til rådighed for i alt 4,3 mia. Hovedparten er ikke committede kreditter i juridisk forstand, og banken vil kunne ophæve disse med omgående virkning. Omfanget af committede kreditfaciliteter er ubetydeligt.

En nærmere opdeling af posterne »Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris«, »Garantier« og »Uudnyttede kreditfaciliteter« fremgår nedenfor. Ligeledes findes en opdeling, som udelukkende omfatter posterne »Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris« og »Garantier«.

Udlån, garantier og uudnyttede kreditfaciliteter i pct. ultimo året fordelt på sektorer og brancher

Offentlige myndigheder

Erhverv:

Landbrug, jagt og skovbrug

Kvægbrug m.v.

Svinebrug m.v.

Øvrig landbrug, jagt og skovbrug

Fiskeri

Minkproduktion

Industri og råstofudvinding

Energiforsyning

Vindmøller - Danmark

Vindmøller - udland

Bygge og anlæg

Handel

Transport, hoteller og restauranter

Information og kommunikation

Finansiering og forsikring

Fast ejendom

Øvrige erhverv

Erhverv i alt

Privat

I alt

31. dec. 2013 Procent	31. dec. 2012 Procent
0,0	0,1
2,5	2,8
2,3	2,5
4,2	4,2
1,5	1,6
1,1	1,2
3,1	2,1
1,3	0,6
8,6	5,8
13,4	12,6
1,7	1,5
4,1	4,3
1,6	1,4
0,3	0,2
8,0	10,7
9,7	10,2
9,3	9,8
72,7	71,5
27,3	28,4
100,0	100,0

Note nr.

36 Kreditrisiko - fortsat

Udlån og garantier i pct. ultimo året fordelt på sektorer og brancher

	31. dec. 2013 Procent	31. dec. 2012 Procent
Offentlige myndigheder	0,0	0,0
Erhverv:		
Landbrug, jagt og skovbrug		
Kvægbrug m.v.	2,6	3,0
Svinebrug m.v.	2,4	2,6
Øvrig landbrug, jagt og skovbrug	3,9	4,2
Fiskeri	1,6	1,8
Minkproduktion	0,9	1,1
Industri og råstofudvinding	2,6	2,0
Energiforsyning	1,0	0,8
Vindmøller - Danmark	9,5	6,6
Vindmøller - udland	14,9	14,1
Bygge og anlæg	1,4	1,3
Handel	3,7	3,6
Transport, hoteller og restauranter	1,7	1,5
Information og kommunikation	0,2	0,1
Finansiering og forsikring	9,6	11,7
Fast ejendom	11,4	12,2
Øvrige erhverv	8,3	7,8
Erhverv i alt	75,7	74,4
Privat	24,3	25,6
I alt	100,0	100,0

Branchefordelingene er udarbejdet på grundlag af Danmarks Statistiks branchekoder m.v.

Kommentarer til branchefordeling

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

Privatkunder udgør i alt 24,3% af Ringkjøbing Landbobanks samlede udlån og garantier. Hovedparten af disse kunder findes i bankens kerneområde i Midt- og Vestjylland og er kendetegnet ved en solid kreditbonitet. Nogle af bankens privatkunder er dog udfordret af et svagt ejendomsmarked, og banken har i 2013 foretaget en del nedskrivninger på porteføljen af privatkunder, ligesom kreditratingen for nogle privatkunder er reduceret. De konstaterede tab på privatkunder er dog i lighed med forudgående år på et lavt niveau. De primære sikkerheder modtaget fra privatkunder består af sikkerhed i fast ejendom (privatboliger).

Banken har en veldiversificeret landbrugsportefølje med 2,4% af den samlede udlåns- og garantimasse på svinebrug, 2,6% på kvægbrug, mens øvrig landbrug m.v. udgør 3,9%. Samlet set er eksponeringen mod disse tre landbrugssektorer faldet fra 9,8% i 2012 til 8,9% i 2013. Bytteforholdene for landbruget er forbedret gennem de seneste par år, men konjunkturførholdene for landbruget som helhed er dog fortsat vanskelige. Overordnet er indtjeningen i landbruget stadig svag og selvom bankens landbrugskunder har relativt mindre gæld end sektoren som helhed, har banken fortsat allokeret betydelige nedskrivninger til denne sektor. Sikkerhederne består primært af pant i landbrugsejendomme (jord, bygninger samt bedrifternes øvrige produktionsapparat). Hertil kommer transport i hektarstøtte samt øvrige afregninger m.v.

Note nr.

36 Kreditrisiko - fortsat

Udlån til vindmøller udgør i alt 24,4%, og er således den branche, som fylder mest i bankens samlede udlån og garantier. Finansiering af vindmøller har været en kernekompetance i banken i mere end 20 år. Eksponering mod vindmøller vedrører overvejende vindmøller opstillet i Tyskland, men i det seneste år er der også opstillet mange møller i Danmark, og bankens udlån hertil er vokset pænt. Bankens koncept for vindmøllefinansiering baserer sig på seniorfinansiering. Konceptet omfatter en juridisk og forretningsmæssig due diligence, hvilket kombineret med subsidieordninger giver en høj grad af sikkerhed. Faste afregningspriser på det tyske marked giver endvidere yderligere sikkerhed for, at banken kan honoreres. Bankens realiserede tab i denne sektor har været minimale, og finanskrisen har bekræftet, at risikoen ved denne branche er begrænset. Sikkerhederne omfatter primært første prioritetspant i vindmøller samt transport i elafregninger og eventuelle tilskud. Banken oplever uændret et effektivt marked og høj omsættelighed af vindmøller.

Fast ejendom udgør i alt 11,4% af bankens samlede udlån og garantier. Dette er en relativt beskeden andel sammenholdt med andre pengeinstitutter, hvilket afspejler bankens forsigtige tilgang til denne branche. Udlånet og sikkerhederne kan hovedsageligt opdeles i følgende grupper:

- Udlån med første prioritetspant i ejendomme (hovedparten af udlånmassen)
- Udlån med anden prioritetspant i ejendomme og stærk lejer med uopsigelig lejekontrakt

I forbindelse med anden prioritetsfinansiering lægger banken vægt på projektets evne til at afvikle gælden inden lejekontraktens udløb.

Begge typer udlån har under finanskrisen vist deres styrke, og banken er komfortabel hermed.

Finansiering og forsikring udgør i alt 9,6% af bankens samlede udlån og garantier, og omfatter blandt andet eksponering mod velkonsoliderede finansielle modparter samt bankens koncept for værdipapirbelåning. Den primære sikkerhed i dette koncept består af børsnoterede værdipapirer.

Konceptet har for alvor vist sin styrke i de særdeles volatile perioder på de finansielle markeder, som finanskrisen har budt på.

Beskrivelse af 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, kautioner og tilbagetrædelseerklæringer. De mest anvendte sikkerheder er værdipapirer og kontanter samt pant i fast ejendom og løsøre.

Banken overvåger løbende værdien af modtagne sikkerheder. I forbindelse med opgørelse af belåningsværdier foretages der altid et fradrag i værdien til afdækning af realisationsrisiko, omkostninger m.v. Den følgende tabel viser nominelle sikkerhedsværdier. Det vil sige værdien af nominel pant uden eventuel reduktion. En reduktion kan være relevant, hvis den faktiske værdi af et aktiv er utilstrækkelig til at sikre fuld værdi af et pant i tilfælde af realisation. Sikkerhederne er fortrinsvis stillet i forbindelse med etablering af låneforhold, og i takt med løbende afvikling af det enkelte låneforhold vil der i nogle tilfælde opstå en sikkerhedsmæssig overdækning. Omvendt vil der også være engagementer, hvor værdien af eventuelle sikkerheder ikke kan dække den aktuelle gæld. Den efterfølgende tabel viser betydelige nominelle sikkerheder i forhold til bankens samlede udlån, og der kan således være blankoandele i det enkelte engagement.

Note
nr.

36 Kreditrisiko - fortsat

	Værdipapirer og kontanter 1.000 kr.	Fast ejendom 1.000 kr.	Løsøre 1.000 kr.	I alt 1.000 kr
2013				
Nominelle sikkerheder for ikke nedskrevne udlånsengagementer fordelt på brancher og erhverv				
Offentlige myndigheder	0	3.195	300	3.495
Erhverv:				
Landbrug, skov og fiskeri	265.508	1.168.200	409.468	1.843.176
Industri og råstofudvinding	14.030	90.846	176.335	281.211
Energiforsyning	154.481	457.352	2.335.574	2.947.407
Bygge og anlæg	16.307	71.125	78.929	166.361
Handel	77.302	218.261	153.691	449.254
Transport, hoteller og restauranter	54.500	36.524	122.259	213.283
Information og kommunikation	836	13.668	13.679	28.183
Finansering og forsikring	762.978	287.626	5.700	1.056.304
Fast ejendom	98.167	1.347.367	13.780	1.459.314
Øvrige erhverv	565.406	859.063	122.061	1.546.530
Erhverv i alt	2.009.515	4.550.032	3.431.476	9.991.023
Privat	791.612	2.018.581	250.139	3.060.332
I alt	2.801.127	6.571.808	3.681.915	13.054.850

	Værdipapirer og kontanter 1.000 kr.	Fast ejendom 1.000 kr.	Løsøre 1.000 kr.	I alt 1.000 kr
2012				
Nominelle sikkerheder for ikke nedskrevne udlånsengagementer fordelt på brancher og erhverv				
Offentlige myndigheder	0	3.195	1.800	4.995
Erhverv:				
Landbrug, skov og fiskeri	249.113	1.066.918	403.538	1.719.569
Industri og råstofudvinding	41.644	56.114	131.746	229.504
Energiforsyning	137.486	397.341	1.991.600	2.526.427
Bygge og anlæg	7.794	63.141	91.539	162.474
Handel	43.410	123.047	136.216	302.673
Transport, hoteller og restauranter	5.179	33.141	172.610	210.930
Information og kommunikation	1.288	18.599	7.600	27.487
Finansering og forsikring	632.124	336.507	2.830	971.461
Fast ejendom	77.759	860.177	14.525	952.461
Øvrige erhverv	368.853	980.019	112.823	1.461.695
Erhverv i alt	1.564.650	3.935.004	3.065.027	8.564.681
Privat	714.011	1.871.096	220.388	2.805.495
I alt	2.278.661	5.809.925	3.287.215	11.375.171

De nominelle sikkerhedsværdier er ikke nødvendigvis udtryk for de faktiske belåningsværdier.

Note nr.

36 Kreditrisiko - fortsat

Kreditkvalitet af udlån og garantier, der hverken er i restance eller nedskrevne

Banken har opgjort en kreditrating på et stort antal kunder. For så vidt angår privatkunder og mindre erhvervs-kunder er ratingen baseret på statistiske modeller (baseret på sandsynlighed for misligholdelse), mens der for større erhvervs-kunder er tale om en ekspertmodel.

I de statistiske modeller indgår forskellige faktorer, herunder oplysninger om kundens formue samt en række adfærdsdata. Disse er udvalgt blandt en lang række mulige faktorer, idet de valgte faktorer bedst beskriver tidligere misligholdte engagementer.

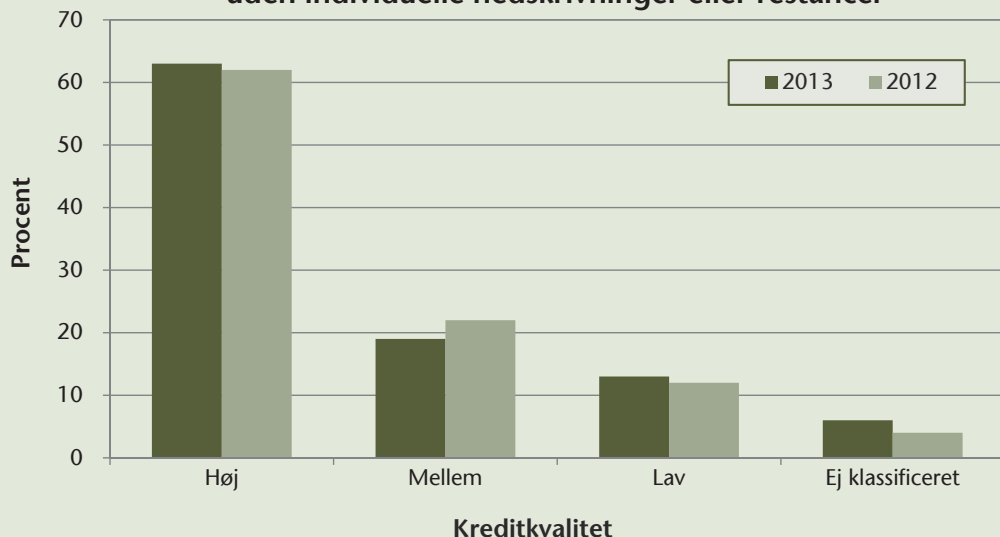
Ekspertmodellen på større erhvervs-kunder tager udgangspunkt i oplysninger om kundens soliditet og indtjeningsevne. Modellen består af en generel model, som anvendes for erhvervs-gruppen som helhed. Dertil kommer 3 delvarianter af modellen, som særligt er tilpasset krediteksponering mod vindmøller, landbrug samt ejendomme.

Det fremgår af figuren nedenfor, at ultimo 2013 er 63% af udlån og garantier uden nedskrivning eller restance med høj kreditkvalitet sammenholdt med 62% ultimo 2012. Samtidig er andelen af kunder med lav kreditkvalitet øget fra 12% til 13%, hvorimod midtergruppen er reduceret. Gruppen af ej klassificerede engagementer udgør 6% og består fortrinsvis af mindre erhvervs-kunder, som fordeler sig på et bredt udsnit af sektorer.

I gruppen af kunder med faldende rating gennem 2013 findes blandt andet nogle af bankens privatkunder, hvis økonomi er udfordret af de økonomiske konjunkturer, herunder et svagt boligmarked. Gennem 2013 har banken fået mange nye kunder, og i forbindelse med indgåelse af nye kundeforhold er banken meget opmærksom på kundernes kreditbonitet og potentielle risici. En særskilt gennemgang af nye kunder i 2013 viser, at disse kunder i gennemsnit har en bedre kreditbonitet end bankens portefølje som helhed. Bankens kunder med høj kreditbonitet afvikler imidlertid også gæld i højt tempo, og der er derfor et naturligt afløb af udlån med høj bonitet.

Samlet set resulterer dette i en kreditbonitet af bankens kunder på niveau med 2012.

Fordeling af udlån og garantier uden individuelle nedskrivninger eller restancer



Total udlån og garantier uden individuelle nedskrivninger eller restancer (i mio. kr.)

2013	14.859
2012	12.943

Note
nr.

36 Kreditrisiko - fortsat

	Restancer under 90 dage 1.000 kr.	Restancer over 90 dage 1.000 kr.	Restancer i alt 1.000 kr.	Udlån i alt inklusive restancer 1.000 kr.
2013				
Aldersfordeling fra forfaldstidspunktet for ikke nedskrevne udlån i restance				
Offentlige myndigheder	6	0	6	6
Erhverv:				
Landbrug, skov og fiskeri	18.672	478	19.150	115.398
Industri og råstofudvinding	2.428	26	2.454	19.002
Energiforsyning	5.132	25	5.157	16.941
Bygge og anlæg	1.598	117	1.715	8.086
Handel	14.459	652	15.111	59.562
Transport, hoteller og restauranter	1.457	1	1.458	21.035
Information og kommunikation	5.922	74	5.996	8.318
Finansering og forsikring	721	541	1.262	40.717
Fast ejendom	3.754	110	3.864	21.736
Øvrige erhverv	18.386	929	19.315	93.586
Erhverv i alt	72.529	2.953	75.482	404.380
Privat	28.281	3.525	31.806	152.018
I alt	100.816	6.478	107.294	556.398

	Restancer under 90 dage 1.000 kr.	Restancer over 90 dage 1.000 kr.	Restancer i alt 1.000 kr.	Udlån i alt inklusive restancer 1.000 kr.
2012				
Aldersfordeling fra forfaldstidspunktet for ikke nedskrevne udlån i restance				
Offentlige myndigheder	47	0	47	47
Erhverv:				
Landbrug, skov og fiskeri	14.193	1.259	15.452	80.736
Industri og råstofudvinding	1.761	108	1.869	15.411
Energiforsyning	3.666	11	3.677	19.347
Bygge og anlæg	1.078	656	1.734	8.235
Handel	3.756	622	4.378	34.415
Transport, hoteller og restauranter	1.013	184	1.197	4.261
Information og kommunikation	293	164	457	1.227
Finansering og forsikring	2.910	1.313	4.223	9.638
Fast ejendom	2.306	4.005	6.311	24.755
Øvrige erhverv	10.515	1.222	11.737	69.172
Erhverv i alt	41.491	9.544	51.035	267.197
Privat	32.078	8.797	40.875	174.014
I alt	73.616	18.341	91.957	441.258

Note nr.

36 Kreditrisiko - fortsat

Værdi af udlån hvor der er foretaget individuel nedskrivning

	Betydelige økonomiske vanskeligheder 1.000 kr.	Kontraktbrud 1.000 kr.	Lempelser i vilkår 1.000 kr.	Sandsynlig konkurs 1.000 kr.	Krediteksponering i alt 1.000 kr.	Individuelle nedskrivninger 1.000 kr.
Krediteksponering fordelt på årsag til nedskrivning						
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	0	0
Erhverv:						
Landbrug, skov og fiskeri	166.597	82.535	115.805	99.471	464.408	332.099
Industri og råstofudvinding	12.837	2.075	3.561	0	18.473	13.370
Energiforsyning	1.639	3.163	3.073	0	7.875	5.899
Bygge og anlæg	13.095	3.370	0	4.841	21.306	17.541
Handel	15.167	10.703	2.335	440	28.645	17.756
Transport, hoteller og restauranter	11.224	3.323	3.461	7.253	25.261	19.394
Information og kommunikation	537	52	36	115	740	745
Finansering og forsikring	0	4.195	945	856	5.996	3.740
Fast ejendom	61.997	50.394	3.388	58.676	174.455	74.317
Øvrige erhverv	38.790	25.409	12.099	7.097	83.395	51.009
Erhverv i alt	321.883	185.219	144.703	178.749	830.554	535.870
Privat	176.379	112.736	30.131	36.643	355.889	204.899
Krediteksponering i alt 2013	498.262	297.955	174.834	215.392	1.186.443	740.769
Krediteksponering i alt 2012	363.927	276.948	185.797	129.123	955.795	643.487

	Betydelige økonomiske vanskeligheder 1.000 kr.	Kontraktbrud 1.000 kr.	Lempelser i vilkår 1.000 kr.	Sandsynlig konkurs 1.000 kr.	Total 1.000 kr.
2013					
Individuelle nedskrivninger	290.460	189.283	136.800	124.226	740.769
Sikkerhedsværdi for nedskrevne engagementer	104.823	58.518	21.282	86.676	271.299
2012					
Individuelle nedskrivninger	242.601	174.863	98.186	127.837	643.487
Sikkerhedsværdi for nedskrevne engagementer	69.773	55.858	17.232	64.305	207.168

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

Note
nr.

36 Kreditrisiko - fortsat

Udlån og andre tilgodehavender med indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul

Individuelt nedskrevne udlån

Saldo for udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	1.342.665	909.961
Nedskrivninger	-678.560	-586.017
Saldo for udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger	664.105	323.944

Gruppevist nedskrevne udlån

Saldo for udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	12.996.640	11.908.553
Nedskrivninger	-112.652	-114.876
Saldo for udlån og andre tilgodehavender efter nedskrivninger	12.883.988	11.793.677

Standset renteberegning

Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	85.258	113.312
--	---------------	----------------

Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter

Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko) efter netting

Modpart med risikovægt 20 pct.	92.674	140.002
Modpart med risikovægt 75 pct.	39.859	65.836
Modpart med risikovægt 100 pct.	59.473	49.812
Modpart med risikovægt 150 pct.	408	0
Risikovægt i alt	192.414	255.650

37 Valutarisiko

Aktiver i fremmed valuta i alt	5.004.562	5.252.363
Passiver i fremmed valuta i alt	3.843.183	3.119.494

Valutaindikator 1	44.391	16.838
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag (pct.)	1,6	0,6

Valutaindikator 2	1.170	212
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag (pct.)	0,0	0,0

38 Renterisiko

Renterisiko i alt	18.493	17.102
Renterisiko (pct.)	0,6	0,6

Renterisiko opdelt på valutaer:

DKK	23.195	18.710
NOK	-1.287	-2.453
EUR	-3.190	996
CHF	-83	-202
USD	-126	105
GBP	-17	-45
Øvrige valutaer	1	-9
I alt	18.493	17.102

Note nr.

39 Value at Risk/markedsrisiko

Ringkjøbing Landbobank anvender en Value at Risk (VaR)-model som følsomhedsanalyse vedrørende markedsrisici. Modellen er en parametriske VaR-model, som baserer sig på en historisk analyse af samvariationen (korrelationerne) mellem kurserne på forskellige finansielle aktiver m.v. Ved modellen kombineres den historiske viden om samvariationen på de finansielle markeder med bankens aktuelle positioner, og på baggrund heraf beregnes risikoen for tab for en kommende 10 dages periode. Ved beregningen indgår bankens rentepositioner, valutapositioner og børsnoterede aktiepositioner, mens positioner i sektoraktier m.v. ikke er indregnet. Ligesom modellen ikke indregner kreditspændrisici på bankens portefølje af obligationer. De beregnede VaR-tal viser dermed bankens følsomhed for tab på baggrund af bankens positioner. Modellen anvendes som et af flere værktøjer i bankens styring af markedsrisici.

For en nærmere beskrivelse m.v. af modellen henvises til side 27 - 28 i nærværende årsrapport.

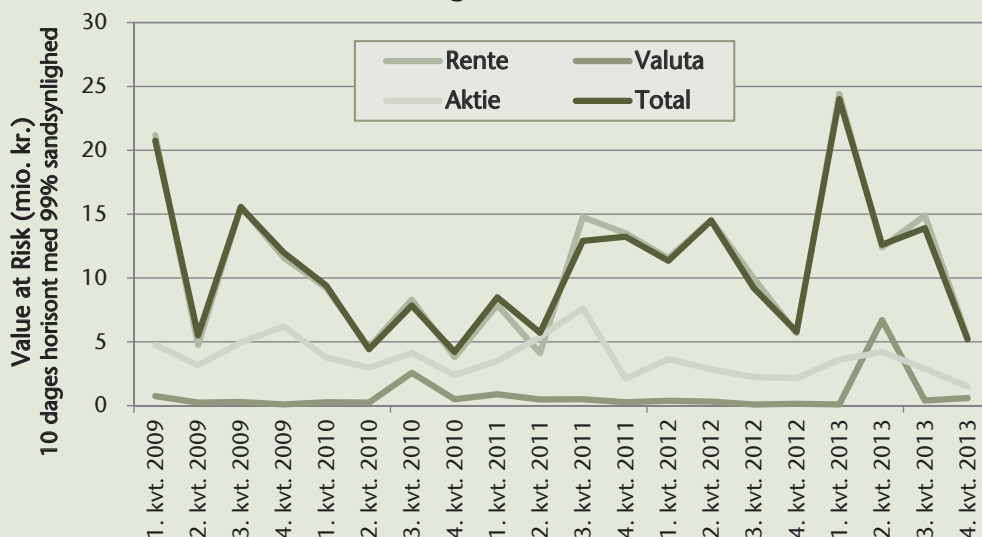
Årstal/Risikotype (I mio. kroner)	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal*	Højeste VaR-tal*	Ultimo VaR-tal
2013				
Rente	15,2	1,9	26,6	5,3
Valuta	0,2	0,1	0,3	0,6
Aktie	3,2	1,9	4,0	1,5
Diversifikation	-3,7	-1,4	-4,9	-2,2
Total VaR-tal	14,9	2,5	26,0	5,2

* Bestemt ud fra total VaR-tallet.

Følsomhedsanalyse på sektoraktier (i 1.000 kr.)

Sektoraktier jf. note 17	191.625
Resultatpåvirkning ved kursændring på 10%	19.163

Udvikling i Value at Risk



Note
nr.

40 Afledte finansielle instrumenter

Løbetidsfordeling efter restløbetid

I 1.000 kroner	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi
Valutakontrakter				
Spot, køb	61.699	1.925		
Spot, salg	86.883	-247		
Terminer/futures, køb	721.392	-7.371	111.128	2.265
Terminer/futures, salg	2.295.550	19.136	109.724	13.272
Swaps				
Optioner, erhvervede				
Optioner, udstedte				
Rentekontrakter				
Spot, køb	277.305	1.293		
Spot, salg	227.172	-3.329		
Terminer/futures, køb	4.083	-14		
Terminer/futures, salg	24.194	-61	210.929	-2.395
Swaps	4.043	8	121.627	-681
Optioner, erhvervede	4.022	133	61.715	617
Optioner, udstedte	4.022	-134	61.715	-617
Aktiekontrakter				
Spot, køb	32.859	749		
Spot, salg	31.713	-722		
Terminer/futures, køb	120	162		
Terminer/futures, salg	120	-164		
	Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år	
	Nominal værdi	Netto markeds- værdi	Nominal værdi	Netto markeds- værdi
Valutakontrakter				
Spot, køb				
Spot, salg				
Terminer/futures, køb				
Terminer/futures, salg	271	9		
Swaps	303.341	4.467		
Optioner, erhvervede				
Optioner, udstedte				
Rentekontrakter				
Spot, køb				
Spot, salg				
Terminer/futures, køb				
Terminer/futures, salg				
Swaps	1.184.503	-12.595	363.206	2.376
Optioner, erhvervede	130.566	2.942	122.409	7.656
Optioner, udstedte	130.566	-2.942	122.409	-7.656
Andre afledte kontrakter				
Credit Default Swaps	74.603	1.087		

NOTER

Note
nr.

40 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

I 1.000 kroner	I alt nominal værdi		I alt nettomarkedsværdi	
	2013	2012	2013	2012
Valutakontrakter				
Spot, køb	61.699	41.976	1.925	99
Spot, salg	86.883	23.902	-247	-115
Terminer/futures, køb	832.520	1.220.313	-5.106	3.197
Terminer/futures, salg	2.405.274	3.706.939	32.417	20.506
Swaps	303.341	456.206	4.467	21.788
Optioner, erhvervede				
Optioner, udstedte				
Rentekontrakter				
Spot, køb	277.305	321.330	1.293	791
Spot, salg	227.172	110.704	-3.329	-1.551
Terminer/futures, køb	4.083	11.822	-14	212
Terminer/futures, salg	235.394	91.095	-2.456	-691
Swaps	1.673.379	1.584.932	-10.892	-12.834
Optioner, erhvervede	318.712	216.615	11.348	11.312
Optioner, udstedte	318.712	216.615	-11.349	-11.312
Aktiekontrakter				
Spot, køb	32.859	46.054	749	-264
Spot, salg	31.713	47.816	-722	310
Terminer/futures, køb	120	62	162	31
Terminer/futures, salg	120	62	-164	-31
Andre afledte kontrakter				
Credit Default Swaps	74.603	74.606	1.087	-931
Netto markedsværdi i alt			19.169	30.517

Note
nr.

40 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

I 1.000 kroner

	Markedsværdi				Gennemsnitlig markedsværdi			
	Positiv		Negativ		Positiv		Negativ	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Valutakontrakter								
Spot, køb	1.925	119		20	546	203	113	2.932
Spot, salg		16	247	131	116	147	138	266
Terminer/futures, køb	9.737	16.843	14.843	13.646	15.492	25.534	14.104	10.263
Terminer/futures, salg	39.970	32.756	7.553	12.250	35.318	34.903	9.844	16.594
Swaps	15.131	43.057	10.664	21.269	25.522	38.472	17.165	23.388
Rentekontrakter								
Spot, køb	1.919	1.823	626	1.032	1.197	1.043	1.084	1.129
Spot, salg	839	507	4.168	2.058	844	846	2.160	1.228
Terminer/futures, køb	5	212	19		155	307	115	64
Terminer/futures, salg	339	528	2.795	1.219	868	179	1.562	1.021
Swaps	47.015	64.339	57.907	77.173	59.748	77.363	69.974	72.198
Optioner, erhvervede	11.348	11.312			12.541	14.130		
Optioner, udstedte			11.349	11.312			12.542	14.130
Aktiekontrakter								
Spot, køb	1.068	211	319	475	1.621	769	1.018	436
Spot, salg	326	499	1.048	189	3.211	451	1.576	746
Terminer/futures, køb	171	31	9		250	35	29	48
Terminer/futures, salg	8		172	31	29	12	250	35
Andre afledte kontrakter								
Credit Default Swaps	1.087			931	1.189		316	348
I alt	130.888	172.253	111.719	141.736	158.647	194.394	131.990	144.826
Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler			-75.372	-86.101				
I alt andre aktiver / andre passiver	130.888	172.253	36.347	55.635				

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

5 ÅRS HOVEDTAL

Sammendrag (i 1.000 kr.)	2013	2012	2011	2010	2009
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	776.268	834.021	858.257	836.339	993.756
Renteudgifter	146.037	200.764	245.291	241.954	377.728
Netto renteindtægter	630.231	633.257	612.966	594.385	616.028
Udbytte af aktier m.v.	12.610	1.463	1.111	1.219	3.243
Gebyrer og provisionsindtægter	229.813	210.516	158.303	170.389	149.628
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	31.123	24.029	24.312	25.996	23.823
Netto rente- og gebyrindtægter	841.531	821.207	748.068	739.997	745.076
Kursreguleringer	+23.074	+46.957	+16.386	+52.159	+58.130
Andre driftsindtægter	2.730	3.303	4.535	3.893	5.351
Udgifter til personale og administration	254.909	252.796	244.068	236.374	235.604
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	4.270	3.233	4.375	3.219	2.424
Andre driftsudgifter	28	133	381	195	56
Udgifter bankpakker og Indskydergarantifonden	16.091	10.281	11.178	46.590	55.785
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-120.175	-156.844	-128.799	-138.217	-158.600
Nedskrivninger vedrørende national bankpakke I m.v.	0	0	0	-33.152	-51.173
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	-3	+5	+11	+14	-59
Resultat før skat	471.859	448.185	380.199	338.316	304.856
Skat	114.199	120.188	94.128	81.443	72.775
Årets resultat	357.660	327.997	286.071	256.873	232.081

Sammendrag (i 1.000 kr.)	Ult. 2013	Ult. 2012	Ult. 2011	Ult. 2010	Ult. 2009
Balance					
Aktiver					
Kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	479.977	856.488	1.348.253	2.714.304	2.534.722
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	13.849.285	12.424.139	12.746.560	13.151.216	13.047.212
Værdipapirer	4.878.969	4.013.342	3.005.504	1.804.062	1.936.663
Materielle aktiver	78.256	79.811	79.615	80.092	79.644
Øvrige aktiver	296.334	307.766	369.091	497.530	329.715
Aktiver i alt	19.582.821	17.681.546	17.549.023	18.247.204	17.927.956
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker					
Restløbetid under 1 år	750.834	414.472	387.432	731.968	699.732
Restløbetid over 1 år	1.004.050	783.599	854.643	1.900.222	2.294.991
Indlån og anden gæld	14.113.816	12.866.748	12.755.415	11.661.654	11.187.470
Udstedte obligationer	249.814	340.809	338.958	337.617	557.337
Øvrige passiver	174.723	191.035	301.996	593.153	365.021
Hensatte forpligtelser	17.444	26.109	14.973	13.247	72.238
Efterstillede kapitalindskud	371.040	382.634	412.486	696.999	695.394
Aktiekapital	24.200	24.700	25.200	25.200	25.200
Reserver	2.876.900	2.651.440	2.457.920	2.287.144	2.030.573
Egenkapital i alt	2.901.100	2.676.140	2.483.120	2.312.344	2.055.773
Passiver i alt	19.582.821	17.681.546	17.549.023	18.247.204	17.927.956
Eventualforpligtelser m.v.					
Eventualforpligtelser	1.901.934	1.667.100	1.052.222	1.041.983	1.485.676
Eventualforpligtelser m.v. i alt	1.901.934	1.667.100	1.052.222	1.041.983	1.485.676

5 ÅRS NØGLETAL

		2013	2012	2011	2010	2009
Solvens:						
Solvensprocent	pct.	20,0	22,4	21,4	22,4	20,2
Kernekapitalprocent	pct.	19,2	20,9	19,8	18,6	16,6
Indtjening:						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	16,9	17,4	15,9	15,5	15,9
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	12,8	12,7	11,9	11,8	12,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,19	2,06	1,98	1,74	1,61
Markedsrisiko:						
Renterisiko	pct.	0,6	0,6	0,7	0,1	0,6
Valutaposition	pct.	1,6	0,6	0,9	0,5	3,4
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Likviditetsrisiko:						
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	166,2	185,5	140,5	231,8	205,6
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	104,2	102,4	105,0	117,6	120,8
Kreditrisiko:						
Udlån i forhold til egenkapital		4,8	4,6	5,1	5,7	6,3
Årets udlånsvækst	pct.	11,5	-2,5	-3,1	0,8	-6,1
Summen af store engagementer	pct.	35,0	27,2	11,8	0,0	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	5,1	5,1	4,5	3,8	3,1
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,72	1,06	0,89	0,94	1,16
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,5	0,8	0,4	0,4	0,4
Aktieafkast:						
Årets resultat pr. aktie*/***	kr.	1.462,8	1.314,6	1.135,2	1.019,3	921,0
Indre værdi pr. aktie**	kr.	12.145	11.049	10.055	9.193	8.172
Udbytte pr. aktie*	kr.	500	280	260	240	0
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie*/***		15,0	11,7	10,2	14,2	13,2
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie**		1,81	1,39	1,15	1,58	1,49

* 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

Solvensprocent

Basiskapital efter fradrag i procent af risikovægtede poster i alt.

Kernekapitalprocent

Kernekapital efter fradrag (inkl. hybrid kernekapital) i procent af risikovægtede poster i alt.

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

Netto rente- og gebyrindtægter, kursreguleringer, andre driftsindtægter og resultat af kapitalandele i associerede virksomheder i procent af udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, andre driftsudgifter og nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital efter fradrag (inkl. hybrid kernekapital).

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag (inkl. hybrid kernekapital).

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag (inkl. hybrid kernekapital).

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet

Kassebeholdning, anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringselskaber, ubelånte indlånsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank, sikre letsælgelige børsnoterede ubelånte værdipapirer, låneramme i Danmarks Nationalbank mod sikkerhed i sektoraktier gældende indtil videre med opsigelsesvarsel på 30 dage. Summen af alle elementer måles i procent i forhold til 10 procent af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser.

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.

Summen af store engagementer

Summen af store engagementer i procent af basiskapital efter fradrag.

Akkumuleret nedskrivningsprocent

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

Årets nedskrivningsprocent

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

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.

Årets resultat pr. aktie*/***

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier.

Indre værdi pr. aktie*/**

Egenkapital/aktiekapital ekskl. egne aktier.

Udbytte pr. aktie*

Foreslået udbytte/aktiekapital.

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

Børskurs/årets resultat pr. aktie.

Børskurs i forhold til indre værdi*/**

Børskurs/indre værdi pr. aktie.

*/**/***: Se side 90.



Ringkjøbing

Landskab
oparbejdet

ØVRIGE OPLYSNINGER

Side	
94	Repræsentantskab
95	Bestyrelse
101	Direktion
102	Selskabsoplysninger
103	Fondsbørsmeddelelser
103	Finanskalender
105	Bankens medarbejdere
117	Bankens afdelinger

Repræsentantskab

Jens Møller Nielsen, direktør, Ringkøbing - født den 25.08.1956
formand for repræsentantskabet

Else Kirkegaard Hansen, lektor, Ringkøbing - født den 26.08.1954
næstformand for repræsentantskabet

Hejne F. Andersen, fabrikant, Ringkøbing - født den 30.08.1954

Jens Arnth-Jensen, direktør, Holte - født den 09.06.1948

Gert Asmussen, bogtrykker, Tarm - født den 14.04.1950*

Inge Sandgrav Bak, økonomichef, Ringkøbing - født den 31.07.1960*

Claus H. Christensen, gårdejer, Lem - født den 25.02.1961

Claus Dalgaard, direktør, Ringkøbing - født den 28.04.1962

Per Dam, revisor, Ulfborg - født den 27.02.1952

Ole K. Erlandsen, slagtermester, Herning - født den 19.12.1962

Niels Ole Hansen, direktør, Ringkøbing - født den 01.09.1951

Tonny Hansen, rektor, Ringkøbing - født 27.05.1958

Leif Haubjerg, gårdejer, No - født den 18.12.1959

Erik Jensen, direktør, Skjern - født den 07.09.1965

Niels Esper Kamp, gårdejer, Stadil - født den 30.09.1957

Jens Lykke Kjeldsen, tømmerhandler, Ringkøbing - født den 02.09.1950*

Gravers Kjærgaard, gårdejer, Grønbjerg - født den 12.08.1952*

Jacob Møller, adm. direktør, Ringkøbing - født den 02.08.1969

Lars Møller, kommunaldirektør, Holstebro - født den 30.11.1957

Martin Krogh Pedersen, adm. direktør, Ringkøbing - født den 07.06.1967*

Ole Christian Pedersen, direktør, Vostrup - født den 15.02.1950

Kristian Skannerup, fabrikant, Tim - født den 14.06.1959

Lone R. Søllmann, økonomichef, Tarm - født 26.01.1968

Egon Sørensen, assurandør, Spjald - født den 16.06.1965

Jørgen Kolle Sørensen, autoforhandler, Hvide Sande - født den 17.09.1970

Johan Chr. Øllgaard, fabrikant, Stauning - født den 10.06.1947

* Medlem af bestyrelsen

Bestyrelse

Jens Lykke Kjeldsen, tømmerhandler, Ringkøbing, formand for bestyrelsen

Født den 02.09.1950

Medlem af bestyrelsen siden 1995

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2016

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

A/S Henry Kjeldsen

A/S Miljøpark Vest

Aktieselskabet af 1. august 1989

Asta og Henry Kjeldsens Familiefond

Danbuy A.m.b.A.

Henry Kjeldsen, Ringkøbing Tømmerhandel A/S

VT Hallen A/S

Martin Krogh Pedersen, adm. direktør, Ringkøbing, næstformand for bestyrelsen

Født den 07.06.1967

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 2011

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2015

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

A/S Maskinfabrikken PCP

Ejendomsselskabet Ringkøbing ApS

Elefantriste A/S

K. P. Components Inc.

K. P. Holding A/S

K. P. Komponenter A/S

PF Group A/S

MHKP Holding ApS

MHKPO Holding ApS

MHKPS Holding A/S

Gert Asmussen, bogtrykker, Tarm

Født den 14.04.1950

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 2002

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2014

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

A. Rasmussens Bogtrykkeri ApS

Gert Asmussen Holding ApS

Gullanders Bogtrykkeri A/S

Tarm Bogtryk A/S

Tarm Elværk Net A/S

Tarm Ugeblad ApS

TB Anlæg ApS

Inge Sandgrav Bak, økonomichef, Ringkøbing

Født den 31.07.1960

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 2011

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2015

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

International A/S

JSB Composite (Zhuozhou) Co., Ltd.

Rindum ApS

Gravers Kjærgaard, gårdejer, Grønbjerg

Født den 12.08.1952

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 2002

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2017

Ingen andre ledelseshverv

Jørgen Lund Pedersen, direktør, Skanderborg

Født den 07.10.1949

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 2013

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2017

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Løvbjerg Fonden

Bo Bennedsgaard, IT-konsulent, Holstebro, medarbejdervalgt

Født den 23.01.1972

Medlem af bestyrelsen siden 2007

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2015

Ingen andre ledelseshverv

Gitte Elisa Sigersmunda Høgholm Vigsø, sagsbehandler, Holstebro, medarbejdervalgt

Født den 24.04.1976

Medlem af bestyrelsen siden 2011

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2015

Ingen andre ledelseshverv

Bestyrelsesudvalg

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

Revisionsudvalget

Følgende er medlemmer af revisionsudvalget:

- Gert Asmussen, formand for udvalget
- Jens Lykke Kjeldsen
- Martin Krogh Pedersen
- Inge Sandgrav Bak
- Gravers Kjærgaard
- Jørgen Lund Pedersen
- Bo Bennedsgaard
- Gitte E. S. Vigsø

Det særligt kvalificerede medlem af revisionsudvalget er Gert Asmussen. Bankens bestyrelse har med baggrund i bankens størrelse og kompleksitet samt Gert Asmussens uddannelse og erhvervs erfaring således vurderet, at Gert Asmussen er i besiddelse af de krævede kvalifikationer, jf. »Bekendtgørelse om revisionsudvalg i virksomheder samt koncerner, der er underlagt tilsyn af Finanstilsynet«.

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

Revisionsudvalget skal varetage følgende opgaver:

- Overvågning af regnskabsafslæggelsesprocessen.
- Overvågning af om bankens interne kontrolsystem, risikostyringssystemer og eventuelle interne revision fungerer effektivt.
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Overvågning og kontrol af revisors uafhængighed, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder § 24, herunder særligt leveringen af yderligere tjenesteydelser til banken.
- Indstilling til bestyrelsen omkring valg af revisor.

Risikoudvalget

Følgende er medlemmer af risikoudvalget:

- Jens Lykke Kjeldsen, formand for udvalget
- Martin Krogh Pedersen
- Gert Asmussen
- Inge Sandgrav Bak
- Gravers Kjærgaard
- Jørgen Lund Pedersen
- Bo Bennedsgaard
- Gitte E. S. Vigsø

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

Risikoudvalget skal 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 i banken).

Nomineringsudvalget

Følgende er medlemmer af nomineringsudvalget:

- Jens Lykke Kjeldsen, formand for udvalget
- Martin Krogh Pedersen
- Gert Asmussen
- Inge Sandgrav Bak
- Gravers Kjærgaard
- Jørgen Lund Pedersen
- Bo Bennedsgaard
- Gitte E. S. Vigsø

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

Nomineringsudvalget skal varetage følgende opgaver:

- Udarbejde forslag og indstillinger i forbindelse med nyvalg og genvalg af medlemmer til bankens repræsentantskab og bestyrelse samt ansættelse af bankens direktion.
- 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.
- Løbende og mindst en gang årligt vurdere, om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring, og om det enkelte medlem lever op til kravene i lov om finansiel virksomhed § 64 og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse.
- Løbende og mindst en gang årligt foretage en evaluering af bankens direktion, og fremsætte anbefalinger til bestyrelsen herom.
- Løbende gennemgå bestyrelsens politik for udvælgelse og udnævnelse af medlemmer af direktionen, hvis en sådan politik er udarbejdet, og fremsætte anbefalinger til bestyrelsen herom.

- 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.

Aflønningsudvalget

Følgende er medlemmer af aflønningsudvalget:

- Jens Lykke Kjeldsen, formand for udvalget
- Martin Krogh Pedersen
- Gitte E. S. Vigsø

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

Aflønningsudvalget skal varetage følgende opgaver:

- Forhandling og aftaleindgåelse med direktionen om dennes aflønning.
- Vurdere behovet for ændringer i bankens lønpolitik, og såfremt der vurderes at være behov herfor, udarbejde og indstille udkast til ændret lønpolitik til bestyrelsens godkendelse forud for generalforsamlingens godkendelse.
- Udarbejde og indstille udkast til retningslinjer for bestyrelsens kontrol med lønpolitikens efterlevelse m.v. til bestyrelsens godkendelse, herunder sikring af at der føres kontrol med lønpolitikens 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 compliance-funktionen og den interne revisionschef.

For udvalgene gælder generelt, at i de tilfælde, hvor et udvalg består af bankens samlede bestyrelse, kan udvalgs- og bestyrelsesbehandling i visse tilfælde ske samtidigt.

Bestyrelsesmedlemmernes kompetencer

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

Bankens samlede bestyrelse besidder således kompetencer vedrørende:

- Forretningsmodellen samt diverse forhold relateret hertil
- Kreditrisici samt diverse forhold relateret hertil
- Markedsrisici samt diverse forhold relateret hertil
- Likviditetsrisici samt diverse forhold relateret hertil
- Operationelle risici samt diverse forhold relateret hertil
- Budget samt regnskabs- og revisionsforhold
- Kapitalforhold omfattende 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

Vedrørende de enkelte bestyrelsesmedlemmers særlige kompetencer inden for enkelt områder oplyses følgende:

- Jens Lykke Kjeldsen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, likviditetsrisici, forsikringsmæssige risici, risikostyring og generel ledelsesmæssig erfaring samt inden for delområder af områderne kreditrisici og markedsrisici.
- Martin Krogh Pedersen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, markedsrisici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, forsikringsmæssige risici og generel ledelsesmæssig erfaring samt inden for delområder af området kreditrisici.
- Gert Asmussen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold og generel ledelsesmæssig erfaring samt inden for delområde af området markedsrisici. Gert Asmussen har som formand for bankens revisionsudvalg kvalifikationer inden for regnskab eller revision.
- Inge Sandgrav Bak har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for området budget samt regnskabs- og revisionsforhold samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.
- Gravers Kjærgaard har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen og budget samt regnskabs- og revisionsforhold samt inden for delområder af områderne kreditrisici, markedsrisici og likviditetsrisici.
- Jørgen Lund Pedersen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, kapitalforhold, risikostyring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt.
- Bo Bennedsgaard har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for området operationelle risici samt inden for delområde af området kreditrisici.
- Gitte E. S. Vigsø har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for området juridisk indsigt samt inden for delområde af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

Bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

Vedrørende bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 32 på side 73.

Direktion

John Bull Fisker, adm. direktør

Født den 03.12.1964

Medlem af direktionen siden 1999

I bestyrelsen for følgende selskaber:

Formand i Letpension A/S, København

Næstformand i Bankdata, Fredericia

Næstformand i BI Holding A/S, København

Næstformand i BI Asset Management Fondsmæglersekskab A/S, København

Bestyrelsesmedlem i PRAS A/S, København

Medlem af kunderådet i:

PFA Pension A/S, København

Direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

Vedrørende direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 32 på side 73.

Ringkøbing 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

Aktiekapital

Ringkøbing Landbobanks aktiekapital udgør 24,2 mio. kroner fordelt på 4.840.000 stk. aktier á nom. 5 kroner.

Ejerforhold

Ringkøbing Landbobank havde pr. 31. december 2013 16.859 navnenoterede aktionærer, udgørende 97,5 procent af den nominelle aktiekapital.

Store aktionærer

To aktionærer har oplyst ejerskab for mindst 5% af Ringkøbing Landbobanks aktiekapital:

ATP, Hillerød, Danmark
Parvus Asset Management (UK) LLP, London, Storbritannien

Fondsbørsmeddelelser 2013

Oversigt over Ringkjøbing Landbobanks meddelelser til NASDAQ OMX Copenhagen m.fl. i 2013:

02. januar 2013	Storaktionærmeddelelse
30. januar 2013	Årsregnskabsmeddelelse for 2012
30. januar 2013	Årsrapport for 2012
30. januar 2013	Dagsorden for ordinær generalforsamling
28. februar 2013	Meddelelse om afholdt ordinær generalforsamling den 27. februar 2013
28. februar 2013	Nyvalg til bestyrelsen
12. marts 2013	Opdaterede vedtægter
24. april 2013	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2013
30. april 2013	Gennemførelse af kapitalnedsættelse
30. april 2013	Opdaterede vedtægter
30. april 2013	Stemmerettigheder
23. maj 2013	Konstituering af bestyrelsen
07. august 2013	Halvårsrapport for 1. halvår 2013
23. oktober 2013	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2013
23. oktober 2013	Finanskalender for 2014

Meddelelser vedrørende indberetning af insiders handler fremgår ikke af ovenstående oversigt.

Alle bankens meddelelser til NASDAQ OMX Copenhagen m.fl. kan ses på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk.

FINANSKALENDER

Finanskalender 2014

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

26. februar 2014	Ordinær generalforsamling
23. april 2014	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2014
06. august 2014	Halvårsrapport for 1. halvår 2014
22. oktober 2014	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2014



Ringkjøbing

Landsby
oparbej

BANKENS MEDARBEJDERE

Bankens største aktiv er ikke værdisat i regnskabet!

I Ringkjøbing Landbobank lægger vi i særlig grad vægt på gode personlige relationer.

Økonomi handler i høj grad om tryghed og tillid, skabt gennem et godt samarbejde mellem kunde og medarbejder. Ringkjøbing Landbobanks mange engagerede og velkvalificerede medarbejdere arbejder alle med hjertet for at give vores kunder både tryghed og overblik i hverdagen.

De er bankens største aktiv.



Agnetha Hansen



Alice Floridside



Allan Christian Pedersen



Allan Dam Sørensen



Anner Tica



Anders Vestergaard Larsen



Anette Thorsø Clemmensen



Anette Østergaard



Anna Lise Kleinstrup



Anna-Marie B. Jørgensen



Anne Bredsgaard



Anne Marie Hansen



Anni Olesen



Anni Stampe



Anni Vibeke Hansen



Arne Mulbjerg



Bente B. Christensen



Betina Pedersen



Betinna Thomsen Bagger



Betzy Bukbjerg



Birthe Brink Svendsen



Bo Bennedsgaard



Bo Mølgaard Nielsen



Bo Thomsen



Brian Holst Pedersen



Brian Juul Vinkel



Brith Østergaard



Britta Pilgaard Tøft



Carl Johan Lange



Carsten Hald



Carsten Østergaard



Cecilie Vinther Iversen



Charlotte Hennberg



Charlotte L. Pedersen



Christina Sand Larsen



Christina Tang Nielsen



Claus Bo Hansen



Claus Fløderholt



Danilla Engen Andreasen



Conny Pedersen



Conny Tang



Dan Andreasen



Dan Astrup Sørensen



Dennis Fredsø



Dina Højbjerg



Ditte Hedegaard



Dorte Gregersen



Dorte Susgaard



Edith Ekelund



Ella Vestergaard



Else Heltoft



Elsebet Sommer



Erik Kvorning Jensen



Erik Lensgaard



Frank D. Kristensen



Frans Bæk



Gitte E. S. Vigsø



Gitte Højgaard



Gitte Klokke



Gitte Ørum Hvas



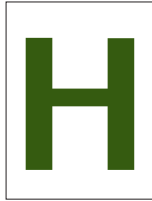
Grethe H. Jørgensen



Gunhild Madsen



Gurli Rousing



Hanne Sand Andersen



Hanne S. Hansen



Hanne Thorsø Lauridsen



Heidi Christiansen



Heidi Hove Svendsen



Heinrich Kjaer Ditlevsen



Helle Viborg Jensen



Henning Kærsgaard



Henriette C. Pedersen



Henriette Mahoudeau



Henrik Brogaard



Henrik Faurbye



Henrik Faurholdt Jensen



Inga Dubgaard Sørensen



Jacob Westergaard



Janni Loch



Jeppe Uhd



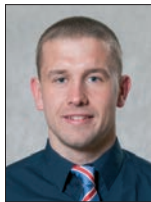
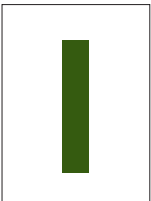
Jette Bjerrum Sørensen



John Esker



Karina Lindvig



Jacob Christensen



Janne Kaiser



Jens Sinkbaek



Jesper Sand Larsen



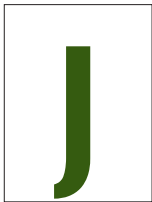
Jette Skov Jørgensen



Julie Abildgaard



Henrik Videbaek



Jane Gravengaard



Jens Ole E. Pedersen



Jesper Mejer Hansen



Jette Kieldstrup



Jonna Kiser



Henrik Pagaard



Inger Sønderby



Jan Jakobsen



Jens Jacob Schrøder



Jesper H. Hedegaard



Jette K. Mikkelsen



Jonas Agerbo Knudsen



Henrik Olesen



Inger Nielsen



Jakob Møller Lundberg



Jeanette Houborg



Jesper Fjølre Henriksen



Jette Kirkeby



Johnny Pedersen



Henrik Haugaard



Inge Marie Holgersen



Jakob Jernin Nielsen



Jeanett Skov Justesen



Jesper Bay



Jette Eybye Pedersen



John Thue Thomsen



Jürgen Ewert



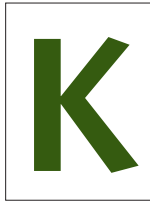
Jytte Ørskov



Jørgen Højgaard



Jørn Nielsen



Karen Højhus



Karsten Møller Madsen



Karsten Nielsen



Kasper Florid Lauritsen



Kasper O. Borchmann



Katrine Hvidberg



Kathrine Aaen Graversen



Katrine Madsen



Kenneth Bertelsen



Kim Vestergaard Nielsen



Kirsten Backs



Kirsten Degnbøel



Kirstine Dahl Christensen



Klaus Gamst



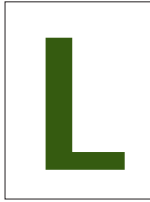
Klaus Østergaard



Knud Pedersen



Kristian H. Andersen



Lars Ebdrup



Lars Gildbjerg



Lars Henriksen



Lars Hinde



Lars Knudsen



Lars Rasmussen



Lars Vigggaard



Lene Berg Nielsen



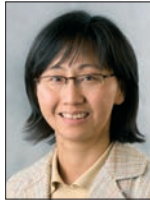
Lene Buhl Hansen



Lene Dybdal Møller



Lene Fris Graversen



Lene Hansen



Lene Klyngje Christensen



Lin Højland



Linda Bierg



Line Knøth



Line Sommer Ahle



Line Stokholm Sandberg



Lise M. Graversgaard



Lone Falstund Rasmussen



Lone Hvid



Louise Berggren Carlsen



Lykke Møller Versen



Mads Heiberg Frich



Mads Jørgensen



Mai-Britt G. Larsen



Malene B. Hansen



Malene K. Pedersen



Malene Vinkel



Maren Ledgaard Troelsen



Margit Korsgaard



Marianne Olesen



Marianne Thomsen



Martin Brødbræk Svell



Mathilde Ulrikær Jensen



Merete Møller



Mette Bindsøhl



Mette Haubjerg



Mette Walentin Nørgaard



Michael Albrechtsen



Michael E. Lauridsen



Michael Jakobsen



Michael Nielsen



Michael Sand Thomsen



Mikaela Nymark Pedersen



Mikkel Olsen



Mogens Andersen



Mogens Frandsen



Mogens Olesen



Mogens Villadsen



Morten Grønne



Morten Sandager



Morten Smith



Morten Wehner



Nanna V. Snøgdal



Niels Jochumsen



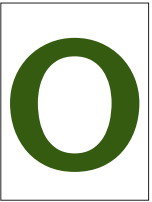
Niels Kjær Hansen



Nikolaj H. Andersen



Ninna Schwartz Madsen



Ole Bierregaard Pedersen



Ola Christensen



Peder Grønne



Per Steincke Andersen



Pernille Ste Bierg



Pernille Aarup



Peter Ankgar Pedersen



Peter Cannon



Peter Handberg



Peter Krag Nygaard



Peter Lange Jensen



Pia Mølgaard Nielsen



Poul Kristensen



Ragnhild Sudergaard



Rasmus Enevoldsen



Rasmus Grønbæk Nielsen



Rasmus N. Pedersen



Rene Bonde



Rikke Heinze Bennedsgaard



Rikke Kragh Skaarup



Rikke S. Nielsen



Rikke Skov Tange



Ruth Bækdal



Sabine Sørensen



Sabrina Jensen



Sanne Heinze



Sofie Haulbjerg Sørensen



Steen Kirk Jensen



Steen Lund Frederiksen



Steffen Højhus Madsen



Sten Erlandsen



Stephan Vartdal



Stine Henriette Juhlin



Sune Kjeldgaard



Susanne Frøderholt



Susanne Fredskilde



Susanne Schrøder



Susanne Thorup



Søren Møller Sørensen



Søren R. Bach



Søren Jensen Hougaard



Søren Hansen



Svend Åge Olesen



Svend Dalgaard



Thomas Nymark



Thomas Blomsgaard



Terkel Vestergaard



Søren Philipsen



Søren Spaabæk Madsen



Torben Sørensen



Tommy Broberg



Tina Yang Søndergaard



Tina Bøggild



Tina Brusellus



Thora Juul Christensen



Trine Saaby Hansen



Tove Lange



Tove Kjærgaard



Tove Ennevoldsen



Tove Biltoft



Torben Vilff Jørgensen



Vibeke Haubjerg



Ulrik Bak-Brinch



Uffe Jacobsen



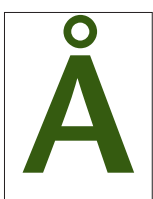
Uffe Haubjerg



Aase Thuesen



Aase B. Andersen



Alle bankens medarbejdere sætter en ære i
at give vores kunder tryghed og overblik.

Det er nøgleord for de fleste,
når det gælder pension,
investering, opsparing og formuepleje.

Jo mere man kender til området,
desto mere tryk bliver man ved sine valg
- og desto bedre overblik får man over tingene.

Vi giver dig gerne konkrete løsninger på,
hvordan du optimerer din økonomi.





Ringkjøbing

Landskab
program



Ringkjøbing

Landsby
oparbejdn

BANKENS AFDELINGER

Afdeling	Adresse	Telefon
Hovedkontoret	Torvet 1, 6950 Ringkøbing	9732 1166
Fjernservice	Torvet 1, 6950 Ringkøbing	9732 1166
Drive in bank	M. Erichsensvej 2, 6950 Ringkøbing	
Herning	Torvet 18, 7400 Herning	9721 4800
Holstebro	Den Røde Plads 2, 7500 Holstebro	9610 9500
Hvide Sande	Stormgade 10, 6960 Hvide Sande	9731 1500
Lem	Bredgade 73, 6940 Lem St.	9734 1633
Spjald	Hovedgaden 68, 6971 Spjald	9738 1800
Tarm	Storegade 6-10, 6880 Tarm	9737 1411
Ulfborg	Holmegade 6-8, 6990 Ulfborg	9749 1611
Viborg	Gravene 18, 8800 Viborg	8662 5501
Vildbjerg	Søndergade 6, 7480 Vildbjerg	9713 3166

Private Banking

Herning	Torvet 18, 7400 Herning	7624 9770
Holte	Kongevejen 356, 2840 Holte	7624 9550
Ringkøbing	Torvet 1, 6950 Ringkøbing	7020 0615
Aarhus		7624 9760

Ringkjøbing Landbobank A/S
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Telefon
9732 1166

Telefax
7624 4913

E-mail
post@landbobanken.dk

Hjemmeside
www.landbobanken.dk

SWIFT
RINGDK22

CVR-nr.
37 53 68 14

