

Nasdaq Copenhagen
London Stock Exchange
Øvrige interessenter

23. oktober 2019

Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2019

Højt aktivitetsniveau og kundetilgang påvirker resultatet positivt.

Regnskabsresultaterne udvikler sig meget tilfredsstillende med en stigning i basisindtjeningen på 6% og et fald i de samlede udgifter på 8%. Resultat før skat stiger med 28% til 960 mio. kroner.

Basisresultat - proforma

(mio. kroner)	1.-3. kvrt. 2019	1.-3. kvrt. 2018	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	1.586	1.500	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	-593	-641	-866	-845	-815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	993	859	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-75	-18	-43	-70	-211
Basisresultat	918	841	1.092	1.002	835
Beholdningsresultat m.v.	+53	+97	+77	+84	+78
Særlige omkostninger	-11	-186	-217	-22	-22
Resultat før skat	960	752	952	1.064	891

1.-3. kvartal 2019 i overskrifter

- Regnskabet udviser en stigning i basisindtjeningen på 6% til 1.586 mio. kroner
- Udgifterne falder med 8% til 593 mio. kroner, og omkostningsprocenten udgør 37,4
- Basisresultatet udgør 918 mio. kroner efter nedskrivninger på 75 mio. kroner
- Egenkapitalen forrentes før skat med 17,5% p.a.
- Fortsat stor netto kundetilgang og vækst i udlån på 8% til 34,8 mia. kroner
- Stor travlhed i hele organisationen med realkreditkonverteringer og tilgang af nye kunder
- Målsætningen for NEP-kapitalprocenten forhøjet til 25%
- Der er optaget supplerende og senior non-preferred kapital i 3. kvartal for i alt 1,1 mia. kroner, og NEP-kapitalprocenten udgør ultimo kvartalet 27,6%
- Opjustering af forventningerne til resultatet før skat til intervallet 1.125 - 1.275 mio. kroner

Med venlig hilsen
Ringkjøbing Landbobank



John Fisker

Ledelsesberetning

Nærværende kvartalsrapport indeholder både et officielt regnskab og et proformaregnskab, hvor sidstnævnte er en del af ledelsesberetningen.

Det officielle regnskab indeholder både en resultatopgørelse og et basisresultat omfattende regnskabsstal for 1.-3. kvartal 2019 for den fusionerede enhed, for 1.-3. kvartal 2018 for ”gammel” Ringkjøbing Landbobank for perioden 1. januar - 30. september 2018 tillagt regnskabsstal for ”gammel” Nordjyske Bank for perioden 9. juni - 30. september 2018 og endelig for hele 2018 omfattende regnskabsstal for ”gammel” Ringkjøbing Landbobank for hele 2018 tillagt regnskabsstal for ”gammel” Nordjyske Bank for perioden 9. juni - 31. december 2018.

Proformaregnskabet indeholder et basisresultat omfattende regnskabsstal for 1.-3. kvartal 2019 for den fusionerede enhed (identisk med basisresultatet i det officielle regnskab) samt proformatal for 1.-3. kvartal 2018 og for hele 2018 - begge sidstnævnte omfattende regnskabsstal for både ”gammel” Ringkjøbing Landbobank og for ”gammel” Nordjyske Bank tilbage fra 1. januar 2018, dvs. som om fusionen havde haft effekt allerede fra den 1. januar 2018. I proformaopstillingen er fusions- og engangsomkostninger m.v. i begge banker udsondret i separate poster.

Proformaregnskabet er udarbejdet for at give regnskabslæseren et bedre overblik over bankens resultatmæssige udvikling. Proformaregnskabet indeholder desuden sammenligningstal på kvartalsbasis for både 2017 og 2018.

Proformaregnskabet

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 881 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2019 mod 858 mio. kroner i 2018 svarende til en stigning på 3%. Banken er tilfreds med denne udvikling, hvor der i forhold til ultimo september 2018 har været en stigning i udlånsmængderne på 8%. I forhold til de tre første kvartaler sidste år har der været nye renteudgifter til den udstedte non-preferred senior kapital, ligesom der har været yderligere renteudgifter til den nye ansvarlige kapital optaget i henholdsvis juni 2018 og august 2019. Hertil kommer at den interne fundingrente for egenbeholdningen er nedsat med 0,25%-point pr. 1. juli 2019 svarende til ca. 18 mio. kroner p.a.

Stabilisering af forretningsmodellen

Renteniveauet har været støt faldende gennem 2019. Således er den 10-årige statsobligationsrente faldet fra plus 0,30% ved årets begyndelse til minus 0,55% - blot 9 måneder senere.

Senest har Den Europæiske Centralbank lanceret en række pengepolitiske tiltag, herunder en nedsættelse af renten, hvorefter Danmarks Nationalbank nedsatte indskudsbevisrenten til minus 0,75%.

Det faldende renteniveau har muliggjort Danmarkshistoriens største konverteringsbølge af realkreditlån, hvilket kommer til at spare de danske boligejere for store renteudgifter i fremtiden.

Bankens egenbeholdning af investeringer i stats- og realkreditobligationer bliver naturligvis i fremtiden påvirket negativt af den lavere rente, idet renteniveauet har været faldende gennem 2019.

Samtidig medfører det faldende renteniveau også et pres på bankens udlånsrenter inden for både privat- og erhvervskundeområdet.

I løbet af 3. kvartal 2019 er der truffet en række beslutninger, som samlet set forventes at stabilisere forretningsmodellen.

Bankens største erhvervskunder har gennem flere år betalt negative renter. De negative renter til erhvervskunder er nu gennemført generelt med virkning fra henholdsvis den 16. oktober 2019 og den 1. november 2019.

Pr. 1. januar 2020 gennemføres der ligeledes en række renteændringer på privatkundeområdet.

De sidste kontoformer, som fortsat oppebærer en positiv rente, nedsættes til 0%.

Kontantindestående på pensionskonti nedsættes til minus 0,75%.

For privatkunder med frie indlånsmidler over 2 mio. kroner vil der skulle laves en aftale for indeståendet udover 2 mio. kroner, der vil blive forrentet med minus 0,75%. Disse kunder vil i den kommende tid blive inviteret til rådgivning i banken omkring deres investeringsmuligheder.

Herudover er fundingrenten for egenbeholdningen blevet nedsat med 0,25%-point pr. 1. juli 2019 og yderligere 0,25%-point pr. 1. oktober 2019.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde netto 587 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2019 mod netto 517 mio. kroner i 2018 svarende til en stigning på 14%. Der har i forhold til sidste år været en positiv udvikling i de fleste gebyrindtægtslinjer, som følge af de større mængder og det høje aktivitetsniveau, herunder - i særdeleshed - den store konverteringsaktivitet af realkreditlån. ”Formuepleje og depoter” har udviklet sig negativt, hvor posten også er påvirket af en gebyrnedsettelse i begyndelsen af 3. kvartal 2019.

Sektoraktier og andre driftsindtægter

Indtjeningen fra sektoraktier er med 109 mio. kroner i årets tre første kvartaler på et lavere niveau i forhold til 2018, hvor indtjeningen udgjorde 121 mio. kroner. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskab i DLR Kredit, BankInvest (BI Holding) og PRAS.

Basisindtjeningen i 1.-3. kvartal 2019 er påvirket positivt af en indtægt med engangskaraktér på 5 mio. kroner under posten ”Andre driftsindtægter”.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening er steget med 6% fra 1.500 mio. kroner i 2018 til 1.586 mio. kroner i 2019. Banken anser stigningen som værende tilfredsstillende.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter inklusiv af- og nedskrivninger på materielle aktiver udgjorde 593 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2019 mod 641 mio. kroner i 2018 svarende til et fald på 8%.

Faldet i udgifter for hele året forventes at blive marginalt højere end det oprindeligt udmeldte spænd på 4-6%.

Omkostningsprocenten for årets tre første kvartaler udgjorde 37,4 mod 42,7 i 2018.

Nedskrivninger på udlån m.v.

I 1.-3. kvartal 2019 har nedskrivninger på udlån udgjort en udgift på 75 mio. kroner mod en udgift på 18 mio. kroner i 2018.

Finanstilsynet gennemførte i 1. kvartal 2018 en ”stor” inspektion med et tilfredsstillende resultat. Banken konstaterede i den forbindelse tilbageførsler af nedskrivninger med baggrund i en forbedret kreditbonitet i visse eksponeringer, hvilket var en medvirkende årsag til den noget mindre udgift i de tre første kvartaler i 2018.

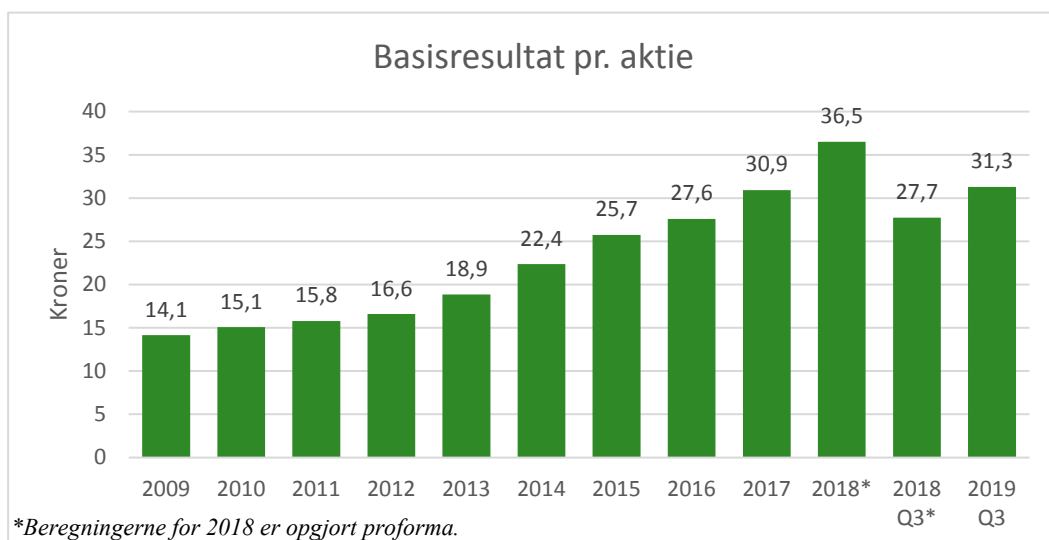
Nedskrivningerne har i 1.-3. kvartal 2019 udgjort 0,22% p.a. af de samlede gennemsnitlige brutto udlån og garantier i 2019. Nedskrivningerne i 3. kvartal 2019 har været på niveau med nedskrivningerne i de seneste fire kvartaler.

Basisresultat

(mio. kroner)	1.-3. kv. 2019	1.-3. kv. 2018	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	1.586	1.500	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	-593	-641	-866	-845	-815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	993	859	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-75	-18	-43	-70	-211
Basisresultat	918	841	1.092	1.002	835

Basisresultatet blev for de tre første kvartaler i 2019 på 918 mio. kroner mod sidste års 841 mio. kroner svarende til en stigning på 9%.

Basisresultatet pr. aktie udgjorde dermed 31,3 kroner for 1.-3. kvartal 2019 mod 27,7 kroner i 2018 svarende til en stigning på 13%.



Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v. for 1.-3. kvartal 2019 blev positivt med netto 53 mio. kroner inklusiv fundingomkostninger af beholdningen. I 2018 var beholdningsresultatet m.v. positivt med netto 97 mio. kroner.

Beholdningsresultatet i 2019 har været positivt påvirket af udviklingen på de finansielle markeder med faldende renter og indsnævrede kreditspænd, ligesom der i posten indgår en fortjeneste af engangskarakter på 20 mio. kroner fra afhændelsen af bankens aktier i Sparinvest Holdings SE.

I 2018-tallet indgår ligeledes en post af engangskarakter, nemlig en indtægt på 104 mio. kroner hidrørende fra opskrivningen af bankens ejerandel i BI Holding.

Særlige omkostninger

Banken betragter af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver som værende en særlig post, idet en udgiftsførsel af af- og nedskrivninger på denne post er med til at styrke kvaliteten af egenkapitalen og reducere fradraget ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver har i årets tre første kvartaler udgjort 11 mio. kroner mod 21 mio. kroner i 2018.

Afholdelsen af fusions- og restruktureringssomkostninger samt engangssomkostninger blev afsluttet i 2018, og banken forventer ikke omkostninger hertil i løbet af 2019. I 1.-3. kvartal 2018 blev der afholdt udgifter for 165 mio. kroner.

Resultat før og efter skat

Resultatet før skat blev på 960 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 17,5% p.a.

Resultatet efter skat blev på 755 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 13,8% p.a.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Bankens balancesum udgjorde ultimo september 2019 53.601 mio. kroner mod 49.287 mio. kroner ultimo september 2018.

Bankens indlån inkl. puljeordninger er i forhold til 2018 steget med 5% fra 36.866 mio. kroner ultimo september 2018 til 38.554 mio. kroner ultimo september 2019, mens udlånene er steget med 8% fra 32.192 mio. kroner fra ultimo september 2018 til 34.757 mio. kroner ultimo september 2019.

Den positive udlånsudvikling fra 2018, hvor der var en stigning i udlånene i både ”gammel” Ringkjøbing Landbobank og i ”gammel” Nordjyske Bank er fortsat ind i 2019. I 2019 har banken således oplevet en fortsat meget tilfredsstillende tilgang af nye kunder og samtidig en lav kundeafgang.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af september 2019 10.836 mio. kroner mod 8.078 mio. kroner ultimo september 2018. Den meget kraftige stigning skyldes primært konverteringsgarantier af midlertidig karakter. Konverteringsaktiviteten er fortsat ind i 4. kvartal, hvorfor forhøjede garantimængder også vil fortsætte året ud.

Kreditformidling

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

Udviklingen i bankens samlede kreditformidling fremgår af efterfølgende oversigt:

	30. sep. 2019 mio. kr.	30. sep. 2018 mio. kr.	31. dec. 2018 mio. kr.
Samlet kreditformidling			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.757	32.192	33.350
Formidlede realkreditlån og fundede prioritetslån - Totalkredit	35.511	32.398	32.905
Formidlede realkreditlån - DLR Kredit	8.943	8.537	8.693
I alt	79.211	73.127	74.948

Proformaregnskab

Basisresultat

Note		1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-30/9 2018 1.000 kr.	1/1-31/12 2018 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	880.887	858.257	1.147.483
A	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	471.620	423.048	568.551
	Indtjening fra sektoraktier	109.476	120.662	160.316
A	Valutaindtjening	22.453	23.467	30.559
	Andre driftsindtægter	7.879	4.150	6.223
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	1.492.315	1.429.584	1.913.132
A	Værdipapirhandel	93.135	70.819	87.664
	Basisindtjening i alt	1.585.450	1.500.403	2.000.796
B	Udgifter til personale og administration	576.324	625.889	846.507
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	13.519	12.899	15.871
	Andre driftsudgifter	2.902	2.558	3.399
	Udgifter m.v. i alt	592.745	641.346	865.777
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	992.705	859.057	1.135.019
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-74.556	-17.941	-43.118
	Basisresultat	918.149	841.116	1.091.901
	Beholdningsresultat m.v.	+52.859	+96.680	+77.267
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	11.250	21.390	25.140
	Fusions- og restruktureringsomkostninger	0	95.487	121.688
	Engangsomkostninger	0	69.154	70.362
	Resultat før skat	959.758	751.765	951.978
	Skat	204.393	128.287	173.786
	Resultat efter skat	755.365	623.478	778.192

Balanceposter og eventualforpligtelser

		30. sept. 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.757.488	32.192.445	33.350.334
	Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	38.553.703	36.865.879	36.992.571
	Egenkapital	7.425.771	7.171.437	7.188.690
	Balancesum	53.601.076	49.286.882	49.650.528
	Eventualforpligtelser	10.836.335	8.078.117	7.829.417

Nøgletal

	1.-3. kvrt. 2019	1.-3. kvrt. 2018	Hele 2018
Nøgletal for banken (i procent)			
Resultat før skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	17,5	14,4	13,6
Resultat efter skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	13,8	11,9	11,2
Omkostningsprocent	37,4	42,7	43,3
Egentlig kernekapitalprocent	14,5	15,3	15,0
Kernekapitalprocent	14,5	15,3	15,0
Samlet kapitalprocent	20,0	19,3	18,8
NEP-krav	20,7	-	19,7
NEP-kapitalprocent	27,6	-	25,2
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kr.)			
Basisresultat	31,3	27,7	36,5
Resultat efter skat	25,7	20,6	26,0
Indre værdi	253,1	236,6	240,4
Ultimo kurs	430,0	340,0	340,0
Beregningsgrundlag, antal aktier (stk.)	29.341.321	30.315.383	29.906.383

Noter

Note	1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-30/9 2018 1.000 kr.	1/1-31/12 2018 1.000 kr.
A			
Brutto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	99.811	78.942	98.574
Formuepleje og depoter	120.642	123.926	169.097
Betalingsformidling	84.683	82.307	111.601
Lånesagsgebyrer	86.530	34.949	46.641
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	161.540	159.724	215.091
Øvrige gebyrer og provisioner	68.971	55.106	71.487
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	622.177	534.954	712.491
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	93.135	70.819	87.664
Formuepleje og depoter	110.559	117.653	159.932
Betalingsformidling	59.922	67.089	91.177
Lånesagsgebyrer	79.270	30.626	40.363
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	161.540	158.690	213.769
Øvrige gebyrer og provisioner	60.330	48.990	63.310
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	564.756	493.867	656.215
Valutaindtjening	22.453	23.467	30.559
Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt	587.209	517.334	686.774
B			
Udgifter til personale og administration			
Personaleudgifter	349.223	372.275	481.705
Administrationsudgifter	227.101	253.614	364.802
Udgifter til personale og administration i alt	576.324	625.889	846.507

Kvartalsoversigter

Basisresultat

(mio. kr.)	3.kvt. 2019	2.kvt. 2019	1.kvt. 2019	4.kvt. 2018	3.kvt. 2018	2.kvt. 2018	1.kvt. 2018	4.kvt. 2017	3.kvt. 2017	2.kvt. 2017	1.kvt. 2017
Netto renteindtægter	294	296	291	289	287	284	287	288	277	280	279
Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	163	159	150	146	136	141	146	130	128	154	138
Indtjening fra sektoraktier m.v.	36	36	37	39	34	49	38	31	30	30	29
Valutaindtjening	9	8	6	8	8	9	6	7	8	8	8
Andre driftsindtægter	7	0	1	2	1	2	1	1	2	2	1
Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	509	499	485	484	466	485	478	457	445	474	455
Værdipapirhandel	29	23	41	17	23	20	28	18	24	20	24
Basisindtjening i alt	538	522	526	501	489	505	506	475	469	494	479
Udgifter til personale og administration	180	198	198	221	203	217	206	225	202	201	201
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	8	4	2	3	3	2	8	3	3	2	3
Andre driftsudgifter	0	2	1	1	0	1	1	2	1	1	1
Udgifter m.v. i alt	188	204	201	225	206	220	215	230	206	204	205
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	350	318	325	276	283	285	291	245	263	290	274
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-26	-24	-25	-25	-20	-11	+13	+3	-17	-23	-33
Basisresultat	324	294	300	251	263	274	304	248	246	267	241
Beholdningsresultat m.v.	+20	+7	+26	-20	+4	+3	+90	-2	+22	+26	+38
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	3	4	4	4	3	12	6	5	6	5	6
Fusions- og restruktureringsomkostninger	0	0	0	26	46	46	4	-	-	-	-
Engangsomkostninger	0	0	0	1	0	69	0	-	-	-	-
Resultat før skat	341	297	322	200	218	150	384	241	262	288	273
Skat	66	76	63	46	37	33	58	47	52	62	55
Resultat efter skat	275	221	259	154	181	117	326	194	210	226	218

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

(mio. kr.)	3.kvt. 2019	2.kvt. 2019	1.kvt. 2019	4.kvt. 2018	3.kvt. 2018	2.kvt. 2018	1.kvt. 2018	4.kvt. 2017	3.kvt. 2017	2.kvt. 2017	1.kvt. 2017
Udlån	34.757	34.528	34.195	33.350	32.192	31.970	31.647	31.173	30.368	30.371	29.093
Indlån inkl. puljeordninger	38.554	39.070	37.439	36.993	36.866	37.313	36.307	35.854	36.065	35.593	34.161
Egenkapital	7.426	7.231	7.071	7.189	7.171	7.066	6.644	6.769	6.609	6.438	6.246
Balancesum	53.601	52.426	50.266	49.651	49.287	49.859	47.349	46.324	46.500	45.577	43.665
Eventualforpligtelser	10.836	10.466	7.976	7.829	8.078	7.809	7.821	7.858	7.382	7.235	6.595

Kapitalopgørelse

(mio. kr.)	3.kvt. 2019	2.kvt. 2019	1.kvt. 2019	4.kvt. 2018	3.kvt. 2018	2.kvt. 2018	1.kvt. 2018	4.kvt. 2017	3.kvt. 2017	2.kvt. 2017	1.kvt. 2017
Egentlig kernekapital	5.731	5.547	5.391	5.444	5.213	5.092	5.185	5.381	5.263	5.175	4.909
Kernekapital	5.731	5.547	5.391	5.444	5.213	5.092	5.185	5.381	5.263	5.175	4.909
Kapitalgrundlag	7.894	6.961	6.775	6.831	6.586	6.464	5.757	5.921	5.811	5.722	5.442
NEP-kapitalgrundlag	10.898	9.659	9.140	9.181	-	-	-	-	-	-	-
Samlet risikoeksponering	39.547	40.106	38.308	36.385	34.123	33.784	34.314	34.162	32.618	32.197	31.517
Egentlig kernekapitalprocent (%)	14,5	13,8	14,1	15,0	15,3	15,1	15,1	15,8	16,1	16,1	15,6
Kernekapitalprocent (%)	14,5	13,8	14,1	15,0	15,3	15,1	15,1	15,8	16,1	16,1	15,6
Samlet kapitalprocent (%)	20,0	17,4	17,7	18,8	19,3	19,1	16,8	17,3	17,8	17,8	17,3
NEP-kapitalprocent (%)	27,6	24,1	23,9	25,2	-	-	-	-	-	-	-

Diverse bemærkninger

Proformaopgørelserne er opgjort efter følgende principper:

Resultatposterne for perioden 1. januar - 30. september 2018 og for hele 2018 på side 7 og 9 samt kvartalsoversigten "Basisresultat" for kvartalerne 1. kvartal 2017 til og med 2. kvartal 2018 på side 10 er opgjort ved en sammenlægning af tal fra Ringkjøbing Landbobanks opstilling over det alternative resultatmål "Basisresultat" samt proformatal fra Nordjyske Bank omregnet og tilpasset til Ringkjøbing Landbobanks opstilling for det alternative resultatmål "Basisresultat". "Basisresultatet" for 1.-3. kvartal 2019 i proformaopgørelsen på side 7 er identisk med "Basisresultatet" i det officielle regnskab på side 20.

Balanceposter, eventualforpligtelser og kapitalprocenter i kvartalsoversigterne "Balanceposter og eventualforpligtelser" og "Kapitalopgørelse" fra og med 1. kvartal 2017 til og med 1. kvartal 2018 på side 11 er opgjort ved en simpel sammenlægning af tal fra henholdsvis Ringkjøbing Landbobanks og Nordjyske Banks regnskaber uden nogen korrektioner, mens der fra og med 2. kvartal 2018 er tale om tal for den fusionerede enhed.

Det officielle regnskab

Det officielle regnskab indeholder en resultatopgørelse, hvor tallene for 1.-3. kvartal 2019 er for den fusionerede enhed, mens tallene for 1.-3. kvartal 2018 er for ”gammel” Ringkjøbing Landbobank for perioden 1. januar - 30. september 2018 tillagt regnskabstal for ”gammel” Nordjyske Bank for perioden 9. juni - 30. september 2018. Tallene for hele 2018 omfatter regnskabstal for ”gammel” Ringkjøbing Landbobank for hele 2018 tillagt regnskabstal for ”gammel” Nordjyske Bank for perioden 9. juni - 31. december 2018, herunder også fusionsomkostninger, der relaterer sig til ”gammel” Ringkjøbing Landbobank og gennemførelsen af selve fusionen efter dennes endelige godkendelse.

Balancetallene pr. henholdsvis 30. september 2019, 31. december 2018 og 30. september 2018 er alle for den fusionerede enhed.

Efterfølgende er der kommenteret på det officielle regnskab, det alternative resultatmål ”Basisresultat” og visse balanceposter.

Netto rente- og gebyrindtægter samt udgifter

Netto renteindtægterne er steget fra 638 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2018 til 876 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2019.

Netto gebyrer og provisionsindtægter udgjorde i 1.-3. kvartal 2018 328 mio. kroner, og de er steget til 565 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2019.

De samlede netto rente- og gebyrindtægter steg således til 1.511 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2019 fra 994 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2018.

De samlede udgifter til personale og administration m.v. inklusiv af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgjorde i 1.-3. kvartal 2018 475 mio. kroner, hvilke er steget til 604 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2019.

Udviklingen i de nævnte regnskabsposter kan primært henføres til effekten af fusionen.

Kursreguleringer og markedsrisiko

Kursreguleringerne udgjorde i 1.-3. kvartal 2018 149 mio. kroner, mens posten i 1.-3. kvartal 2019 udgjorde 127 mio. kroner. I 2019-tallet indgår en avance på 20 mio. kroner fra afhændelse af aktierne i Sparinvest Holdings SE, og i 2018-tallet indgår 57 mio. kroner hidrørende fra en opskrivning af bankens ejerandel i BI Holding som følge af en ændring af værdiansættelsesprincipperne i 1. kvartal 2018.

Posten ”Aktier m.v.” udgjorde ultimo september 2019 1.476 mio. kroner fordelt med 41 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser og 1.435 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS. Obligationsbeholdningen udgjorde 7.908 mio. kroner, og langt størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske stats- og realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko - opgjort som resultatpåvirkningen ved 1%-point ændring i renteniveauet - udgjorde 0,9% af bankens kernekapital pr. 30. september 2019.

Bankens samlede markedsrisiko inden for renterisikoeksponering, eksponering i børsnoterede aktier m.v. samt valutaeksponering holdes fortsat på et moderat niveau, og det er bankens politik at fortsætte med dette.

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value at Risk model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 1.-3. kvartal 2019 været følgende:

	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i f.t. ultimo egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	24,7	0,33%
Mindste tabsrisiko:	4,0	0,05%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	13,4	0,18%
Ultimo tabsrisiko:	12,9	0,17%

Nedskrivninger på udlån m.v.

I 1.-3. kvartal 2019 har nedskrivninger på udlån m.v. udgjort en udgift på 82 mio. kroner. I 2018 var der en udgift på 59 mio. kroner.

De individuelle nedskrivninger og hensættelser (stadie 3) udgjorde ultimo september 2019 1.523 mio. kroner, mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne og hensættelserne i alt udgjorde 509 mio. kroner pr. 30. september 2019.

Bankens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto udgjorde ultimo september 2019 2.032 mio. kroner svarende til 4,3% af de samlede udlån og garantier.

Porteføljen af udlån med standset renteberegning udgjorde pr. 30. september 2019 233 mio. kroner svarende til 0,5% af bankens samlede udlån og garantier ultimo kvartalet.

Basisresultat

(mio. kroner)	1.-3.kvt. 2019	1.-3.kvt. 2018	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	1.586	1.090	1.591	1.019	983
Samlede udgifter og afskrivninger	-593	-406	-632	-334	-318
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	993	684	959	685	665
Nedskrivninger på udlån m.v.	-75	-56	-81	-10	-48
Basisresultat	918	628	878	675	617

Basisresultatet er steget fra 628 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2018 til 918 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2019.

Resultat før og efter skat

Resultatet før skat udgjorde i 1.-3. kvartal 2019 960 mio. kroner, og efter skat blev resultatet på 755 mio. kroner mod henholdsvis 613 mio. kroner og 509 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2018.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Bankens balancesum udgjorde ultimo september 2019 53.601 mio. kroner mod sidste års 49.287 mio. kroner.

Indlån inkl. puljeordninger er steget fra 36.866 mio. kroner ultimo september 2018 til 38.554 mio. kroner ultimo september 2019, og ligeledes er udlån steget fra 32.192 mio. kroner ultimo september 2018 til 34.757 mio. kroner ultimo september 2019.

Egenkapitalen er steget fra 7.171 mio. kroner ultimo september 2018 til 7.426 mio. kroner ultimo september 2019.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af september 2019 10.836 mio. kroner mod 8.078 mio. kroner ultimo september 2018.

Likviditet

Bankens likviditetsmæssige situation er god. Bankens korte funding med en restløbetid under 12 måneder beløber sig således til 1,1 mia. kroner, som modsvares af 11,3 mia. kroner, primært i korte placeringer i Danmarks Nationalbank og i likvide værdipapirer.

Bankens indlån eksklusiv puljeindlån og egenkapital overstiger bankens udlån med 7,1 mia. kroner, og udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af disse to poster. Hertil kommer, at en del af udlånsporteføljen til vedvarende energiprojekter er ”back to back” finansieret hos KfW Bankengruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra et beløb på 1,3 mia. kroner.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde LCR-nøgletallet, hvor lovgivningskravet er minimum 100%. Banken havde pr. 30. september 2019 et LCR-nøgletal på 219%, og banken opfylder dermed lovgivningskravet med en god margin.

Kapitalnedsættelse og aktietilbagekøbsprogram

I maj 2019 skete der gennemførelse af den på den ordinære generalforsamling i marts 2019 vedtagne kapitalnedsættelse. Aktiekapitalen udgør således 29.661.796 kroner fordelt på aktier à nom. 1 krone, jf. efterfølgende.

Generalforsamlingen vedtog endvidere et nyt aktietilbagekøbsprogram med mulighed for at tilbagekøbe egne aktier for op til 190 mio. kroner med det formål at annullere disse på en senere generalforsamling.

Bestyrelsen igangsatte den 20. marts 2019 det nye aktietilbagekøbsprogram med 90 mio. kroner, hvilket blev afsluttet den 31. juli 2019 med et tilbagekøb på 208.475 stk. aktier. Bestyrelsen igangsatte den 7. august 2019 den resterende del af det nye aktietilbagekøbsprogram med 100 mio. kroner, og pr. 30. september 2019 var der under dette program tilbagekøbt 112.000 stk. aktier.

	Antal aktier
Primo 2019	30.994.258
Maj 2019	
Gennemført kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier	-1.332.462
Efter den gennemførte kapitalnedsættelse	29.661.796
Aktietilbagekøbsprogram på 90 mio. kroner afsluttet 31. juli 2019	-208.475
Nyt aktietilbagekøbsprogram på 100 mio. kroner	
Tilbagekøbt under det nye aktietilbagekøbsprogram pr. ultimo september 2019	-112.000
	29.341.321

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2019 udgjorde bankens egenkapital 7.189 mio. kroner. Hertil skal lægges periodens overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af opkøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo kvartalet udgjorde 7.426 mio. kroner.

Bankens samlede kapitalprocent var opgjort til 20,0% ved udgangen af 3. kvartal 2019, og kernekapitalprocenten var opgjort til 14,5%.

Kapitalprocenter	3. kv.	3. kv.	2018	2017	2016
	2019	2018			
Egentlig kernekapitalprocent (%)	14,5	15,3	15,0	16,5	16,9
Kernekapitalprocent (%)	14,5	15,3	15,0	16,5	16,9
Samlet kapitalprocent (%)	20,0	19,3	18,8	17,8	18,3
NEP-krav (%)	20,7	-	19,7	-	-
NEP-kapitalprocent (%)	27,6	-	25,2	-	-

Banken har opgjort det individuelle solvensbehov ultimo september 2019 til 9,3%. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5% og en kontracyklisk kapitalbuffer på 1,0%, og det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde således 12,8%.

Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 7,9 mia. kroner var der ved udgangen af september 2019 dermed en kapitalbuffer på 2,8 mia. kroner svarende til 7,2%-point.

Banken opererer med 3 forskellige kapitalmålsætninger. Kapitalmålsætningerne fastlægger, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5%, den samlede kapitalprocent skal være minimum 17%, og NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet er blevet fastlagt til at skulle være minimum 25% inklusiv kapitalbufferne.

Den kontracykliske kapitalbuffer forhøjes fra 1,0% til 1,5% med virkning fra den 30. juni 2020. Erhvervsministeren har endvidere offentliggjort regeringens beslutning om en forhøjelse af den kontracykliske kapitalbuffer fra 1,5% til 2,0% med virkning fra den 30. december 2020. Endelig forventer Det Systemiske Risikoråd at henstille en yderligere forhøjelse af buffersatsen med 0,5%-point i løbet af 1. kvartal 2020.

Med baggrund i ovenstående har bankens bestyrelse besluttet at forhøje målsætningen for NEP-kapitalprocenten fra 24% til 25%.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året, idet der hen over året kan være større udsving i kapitalprocenterne på grund af kapitalreglerne omkring fradrag for aktietilbagekøbsprogrammer.

NEP-kravet skulle være efterlevet allerede fra primo 2019, idet banken tidligere har besluttet at leve op til det fuldt indfasede NEP-krav fra primo 2019, ligesom dette var en betingelse for at der kunne ske indregning (grandfathering) af tidligere optaget kontraktuel senior funding (optaget inden 31. december 2017).

Banken modtog i december 2018 det endelige NEP-krav gældende fra primo 2019 fra Finanstilsynet. Det endelige NEP-krav, som skulle være fuldt opfyldt pr. 1. januar 2019, blev af Finanstilsynet fastsat til 19,7% af den samlede risikoeksponering stigende til 20,2% af den samlede risikoeksponering den 31. marts 2019 og til 20,7% af den samlede risikoeksponering den 30. september 2019.

Til opfyldelse af NEP-kravet havde banken allerede ultimo 2017 etableret funding, som opfyldte kravene til grandfathering af kontraktuel senior kapital. Heraf kunne 1,9 mia. kroner medregnes til opfyldelse af bankens NEP-krav pr. ultimo september 2019.

Endvidere havde banken pr. ultimo september 2019 udstedt non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 1,1 mia. kroner med en vægtet gennemsnitlig løbetid på ca. 7 år, hvoraf 400 mio. kroner er blevet optaget i 3. kvartal 2019.

Banken har endvidere optaget ansvarlig kapital for 100 mio. euro i 3. kvartal 2019. Udstedelsen skal indgå i kapitalplanlægningen for 2020.

Banken er med disse udstedelser i mål med planlagte udstedelser i 2019. Med baggrund i forfaldsstrukturen i 2020, forventes banken at optage non-preferred senior kapital på yderligere ca. 750 mio. kroner i løbet 2020.

Bankens samlede kapital til dækning af NEP-kravet udgjorde i alt 10.898 mio. kroner svarende til 27,6% af den samlede risikoeksponering pr. 30. september 2019. Overdækningen i forhold til NEP-kravet pr. 30. september 2019 udgjorde dermed 6,9%-point.

Tilsynsdiamanten

Banken følger Tilsynsdiamanten, som Finanstilsynet har udarbejdet, og som indeholder forskellige pejlemærker med tilhørende grænseværdier, som danske pengeinstitutter skal overholde.

Tilsynsdiamantens pejlemærker og de tilhørende grænseværdier samt bankens nøgletal fremgår af nedenstående tabel.

Pejlemærker (Finanstilsynets grænseværdier)	3. kvrt. 2019	3. kvrt. 2018	2018	2017	2016
Funding ratio (< 1)	0,7	0,7	0,7	0,8	0,7
Likviditetspejlemærke (> 100%)	221,7%	184,1%	179,5%	-	-
Summen af store eksponeringer (< 175%)	117,8%	100,2%	106,0%	136,1%	-
Udlånsvækst (< 20%)	8,0%	70,8%*	72,3%*	10,7%	2,7%
Ejendomseksponering (< 25%)	16,0%	16,4%	15,8%	18,0%	14,8%

* Stigningen skyldes primært fusionen. Proforma har udlånsvæksten september 2018 i forhold til september 2017 udgjort 6,0% og for hele 2018 7,0%.

Resultatforventninger for 2019

Med baggrund i at det høje aktivitetsniveau og den høje kundetilgang fra 1. halvår 2019 fortsatte ind i 3. kvartal 2019 opjusterede banken den 3. oktober 2019 resultatforventningerne for 2019.

Forventningerne til basisresultatet blev forhøjet fra 950 - 1.150 mio. kroner til intervallet 1.125 - 1.225 mio. kroner, og forventningerne til resultatet før skat blev forhøjet fra 900 - 1.200 mio. kroner til intervallet 1.125 - 1.275 mio. kroner. De opjusterede forventninger er stadig gældende.

Regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2018.

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note		1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-30/9 2018 1.000 kr.	1/1-31/12 2018 1.000 kr.
1	Renteindtægter	940.468	685.707	996.906
2	Renteudgifter	64.859	47.545	70.411
	Netto renteindtægter	875.609	638.162	926.495
3	Udbytte af aktier m.v.	70.380	27.606	27.619
4	Gebyrer og provisionsindtægter	622.177	361.325	538.862
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	57.422	33.105	48.293
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.510.744	993.988	1.444.683
5	Kursreguleringer	+127.408	+149.126	+179.833
	Andre driftsindtægter	7.879	3.697	5.770
6,7	Udgifter til personale og administration	576.324	457.958	704.778
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	24.769	14.762	22.690
	Andre driftsudgifter	2.902	1.974	2.816
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-82.278	-59.203	-86.955
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	+80
	Resultat før skat	959.758	612.914	813.127
9	Skat	204.393	104.436	149.935
	Resultat efter skat	755.365	508.478	663.192
	Anden totalindkomst:			
	Værdiændringer pensionsforpligtelser	+59	0	-335
	Periodens totalindkomst	755.424	508.478	662.857

Basisresultat

Note		1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-30/9 2018 1.000 kr.	1/1-31/12 2018 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	880.887	647.703	936.929
4	Netto gebyrer og provisionsindtægter eksklusiv værdipapirhandel	471.620	266.758	412.288
	Indtjening fra sektoraktier m.v.	109.476	91.452	131.106
4	Valutaindtjening	22.453	19.316	26.408
	Andre driftsindtægter	7.879	3.697	5.770
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	1.492.315	1.028.926	1.512.501
4	Værdipapirhandel	93.135	61.463	78.281
	Basisindtjening i alt	1.585.450	1.090.389	1.590.782
	Udgifter til personale og administration	576.324	394.418	615.637
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	13.519	10.095	13.065
	Andre driftsudgifter	2.902	1.974	2.816
	Udgifter m.v. i alt	592.745	406.487	631.518
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	992.705	683.902	959.264
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-74.556	-55.987	-81.165
	Basisresultat	918.149	627.915	878.099
	Beholdningsresultat m.v.	+52.859	+53.206	+33.794
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	11.250	4.667	8.417
	Fusions- og restruktureringsomkostninger	0	63.540	89.141
	Engangsomkostninger	0	0	1.208
	Resultat før skat	959.758	612.914	813.127
9	Skat	204.393	104.436	149.935
	Resultat efter skat	755.365	508.478	663.192

Balance

Note		30. sept. 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	691.319	647.617	657.913
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.665.208	2.763.063	3.165.947
11,12, 13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	34.757.488	32.192.445	33.350.334
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	33.478.377	31.345.515	32.384.462
	Vindmølleudlån m.v. med direkte funding	1.279.111	846.930	965.872
14	Obligationer til dagsværdi	7.907.907	6.691.661	5.427.138
15	Aktier m.v.	1.476.480	1.357.416	1.467.313
	Kapitalandele i associerede virksomheder	480	489	480
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.811	11.722	11.811
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.152.454	3.833.363	3.786.476
17	Immaterielle aktiver	1.053.588	1.068.588	1.064.838
	Grunde og bygninger i alt	214.872	240.988	241.745
	Investeringsejendomme	11.567	27.337	27.337
	Domicilejendomme	203.305	213.651	214.408
	Øvrige materielle aktiver	21.360	27.764	24.520
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	43.383
	Udskudte skatteaktiver	0	12.948	7.763
	Aktiver i midlertidig besiddelse	4.643	5.177	4.643
	Andre aktiver	627.028	413.150	377.836
	Periodeafgrænsningsposter	16.438	20.491	18.388
	Aktiver i alt	53.601.076	49.286.882	49.650.528

Balance

Note		30. sept. 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
	Passiver			
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.331.855	1.735.314	1.916.476
	Indlån og anden gæld i alt	38.553.703	36.865.879	36.992.571
19	Indlån og anden gæld	34.401.249	32.906.246	33.206.095
	Indlån i puljeordninger	4.152.454	3.959.633	3.786.476
20	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.169.855	1.421.583	1.428.024
	Præferred senior kapital	1.041.241	1.421.583	1.129.524
	Non-præferred senior kapital	1.128.614	-	298.500
	Aktuelle skatteforpligtelser	118.086	36.380	0
	Andre passiver	695.789	519.880	595.913
	Periodeafgrænsningsposter	2.400	8.832	4.053
	Gæld i alt	43.871.688	40.587.868	40.937.037
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	2.823	10.682	2.882
	Hensættelser til udskudt skat	1.478	0	0
12	Hensættelser til tab på garantier	71.840	56.960	52.754
12	Andre hensatte forpligtelser	22.187	16.574	20.691
	Hensatte forpligtelser i alt	98.328	84.216	76.327
	Supplerende kapital	2.205.289	1.443.361	1.448.474
21	Efterstillede kapitalindskud i alt	2.205.289	1.443.361	1.448.474
22	Aktiekapital	29.662	30.994	30.994
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	218	138	218
	Overført overskud	7.395.891	7.140.305	6.847.035
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	310.443
	Egenkapital i alt	7.425.771	7.171.437	7.188.690
	Passiver i alt	53.601.076	49.286.882	49.650.528
23	Egne kapitalandele			
24	Eventualforpligtelser m.v.			
25	Aktiver stillet som sikkerhed			
26	Udlån og garantier i pct. fordelt på sektorer og brancher			

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den in- dre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 30. september 2019:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	30.994	218	6.847.035	310.443	7.188.690
Nedsættelse af aktiekapital	-1.332		1.332		
Udbetalt udbytte m.v.				-310.443	-310.443
Modtaget udbytte af egne aktier			13.332		13.332
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	29.662	218	6.861.699	0	6.891.579
Køb af egne aktier			-889.426		-889.427
Salg af egne aktier			659.829		659.828
Øvrige egenkapitalposter			8.365		8.365
Periodens totalindkomst			755.424		755.424
Egenkapital på balancetidspunktet	29.662	218	7.395.891	0	7.425.771

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktiekapital	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 30. september 2018:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger m.v. i henhold til IFRS 9	22.350	138	3.592.780	201.650	3.816.918
			-45.836		-45.836
Korrigeret egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	22.350	138	3.546.944	201.650	3.771.082
Nedsættelse af aktiekapital	-538		538		0
Udbetalt udbytte m.v.				-201.650	-201.650
Modtaget udbytte af egne aktier			5.112		5.112
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	21.812	138	3.552.594	0	3.574.544
Udstedelse af aktiekapital ved fusion	9.182		-9.182		0
Tilgang ved fusion			3.323.144		3.323.144
Modtaget egne aktier ved fusion			1.793		1.793
Køb af egne aktier			-483.668		-483.668
Salg af egne aktier			241.996		241.996
Øvrige egenkapitalposter			5.150		5.150
Periodens totalindkomst			508.478		508.478
Egenkapital på balancetidspunktet	30.994	138	7.140.305	0	7.171.437

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktiekapital	Reserve for netto-opskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 31. december 2018:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	22.350	138	3.592.780	201.650	3.816.918
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger m.v. i henhold til IFRS 9			-45.836		-45.836
Korrigeret egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	22.350	138	3.546.944	201.650	3.771.082
Nedsættelse af aktiekapital	-538		538		0
Udbetalt udbytte m.v.				-201.650	-201.650
Modtaget udbytte af egne aktier			5.112		5.112
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	21.812	138	3.552.594	0	3.574.544
Udstedelse af aktiekapital ved fusion	9.182		-9.182		0
Omkostninger ved aktiekapitaludstedelse			-1.943		-1.943
Tilgang ved fusion			3.323.144		3.323.144
Modtaget egne aktier ved fusion			1.793		1.793
Køb af egne aktier			-790.333		-790.333
Salg af egne aktier			411.287		411.287
Øvrige egenkapitalposter			7.341		7.341
Årets totalindkomst		80	352.334	310.443	662.857
Egenkapital på balancetidspunktet	30.994	218	6.847.035	310.443	7.188.690

Kapitalopgørelse

	30. sept 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
Kreditrisiko	34.800.376	30.460.219	32.537.543
Markedsrisiko	2.484.435	1.772.503	1.584.762
Operationel risiko	2.262.571	1.890.456	2.262.571
Samlet risikoeksponering	39.547.382	34.123.178	36.384.876
Egenkapital	7.425.771	7.171.437	7.188.690
Foreslået udbytte m.v.	-	-	-310.443
Fradrag for forventet udbytte	-354.039	-174.399	-
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	136.653	148.489	152.730
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-344.690	-607.652	-396.911
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-16.408	-10.759	-13.772
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.053.588	-1.068.588	-1.064.838
Udskudt skat på immaterielle aktiver	28.673	31.973	31.148
Fradrag for rammer til aktietilbagekøbsprogrammer	-190.000	-470.000	-470.000
Aktuel udnyttelse af rammer til aktietilbagekøbsprogrammer	135.956	228.691	369.878
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	17.599	19.104	12.849
Egentlig kernekapital	5.730.927	5.213.296	5.444.331
Kernekapital	5.730.927	5.213.296	5.444.331
Supplerende kapital	2.194.728	1.447.815	1.448.220
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-32.092	-75.383	-61.255
Kapitalgrundlag	7.893.563	6.585.728	6.831.296
Kontraktuel senior funding (grandfathered)	1.897.454	-	2.049.800
Non-preferred senior kapital	1.106.621	-	300.000
NEP-kapitalgrundlag	10.897.638	-	9.181.096

Kapitalopgørelse - fortsat

	30. sept. 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
Egentlig kernekapitalprocent (%)	14,5	15,3	15,0
Kernekapitalprocent (%)	14,5	15,3	15,0
Samlet kapitalprocent (%)	20,0	19,3	18,8
NEP-kapitalprocent (%)	27,6	-	25,2
Kapitalkrav efter søjle I	3.163.791	2.729.854	2.910.790
Individuelt solvensbehov (%)	9,3	9,4	9,3
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	1,9	1,9
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)	1,0	0,0	0,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	12,8	11,3	11,2
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	11,0	9,9	9,5
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	7,2	8,0	7,6
NEP-krav (%)	20,7	-	19,7
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	6,9	-	5,5

Noter

Note	1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-30/9 2018 1.000 kr.	1/1-31/12 2018 1.000 kr.
1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-9.357	-8.068	-13.199
Udlån og andre tilgodehavender	955.131	695.822	1.014.911
Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	7.722	3.216	5.790
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-51.144	-33.783	-51.075
Obligationer	15.342	14.663	20.326
Afledte finansielle instrumenter i alt	19.438	8.616	12.634
Heraf valutakontrakter	9.059	4.906	7.286
Heraf rentekontrakter	10.379	3.710	5.348
Øvrige renteindtægter	3.336	5.241	7.519
Renteindtægter i alt	940.468	685.707	996.906
2 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker	9.214	8.315	11.228
Indlån og anden gæld	13.479	19.846	27.107
Udstedte obligationer	12.075	4.914	7.182
Efterstillede kapitalindskud	29.884	14.407	24.034
Øvrige renteudgifter	207	63	860
Renteudgifter i alt	64.859	47.545	70.411
3 Udbytte af aktier m.v.			
Aktier	70.380	27.606	27.619
Udbytte af aktier m.v. i alt	70.380	27.606	27.619
4 Brutto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	99.811	68.876	88.478
Formuepleje og depoter	120.642	82.332	127.502
Betalingsformidling	84.683	48.578	77.872
Lånesagsgebyrer	86.530	21.045	32.737
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	161.540	101.619	156.986
Øvrige gebyrer og provisioner	68.971	38.875	55.287
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	622.177	361.325	538.862
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	93.135	61.463	78.281
Formuepleje og depoter	110.559	76.153	118.433
Betalingsformidling	59.922	38.084	62.172
Lånesagsgebyrer	79.270	17.895	27.632
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	161.540	101.288	156.366
Øvrige gebyrer og provisioner	60.329	33.337	47.685
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	564.755	328.220	490.569
Valutaindtjening	22.453	19.316	26.408
Netto gebyrer, provisionsindtægter og valuta- indtjening i alt	587.208	347.536	516.977

Noter

Note	1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-30/9 2018 1.000 kr.	1/1-31/12 2018 1.000 kr.
5 Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering	7.090	1.692	2.926
Obligationer	39.573	-6.747	-17.614
Aktier m.v.	64.352	128.381	165.402
Investeringsejendomme	-256	1.495	1.494
Valuta	22.453	19.316	26.408
Afledte finansielle instrumenter i alt	55.004	9.891	15.433
Heraf valutakontrakter	32.318	8.248	11.552
Heraf rentekontrakter	22.404	1.227	3.410
Heraf aktiekontrakter	282	416	471
Aktiver tilknyttet puljeordninger	317.896	26.874	-219.637
Indlån i puljeordninger	-317.896	-26.874	219.637
Udstedte obligationer	-49.728	-3.928	-9.024
Øvrige forpligtelser	-11.080	-974	-5.192
Kursreguleringer i alt	127.408	149.126	179.833
6 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab			
Direktion	11.287	8.109	11.591
Bestyrelse	1.537	935	2.208
Repræsentantskab	0	0	618
I alt	12.824	9.044	14.417
Personaleudgifter			
Lønninger	262.146	191.576	274.539
Pensioner	28.534	22.292	32.145
Udgifter til social sikring	5.106	4.769	5.206
Personaleantals afhængige omkostninger	40.613	25.768	40.501
I alt	336.399	244.405	352.391
Øvrige administrationsudgifter	227.101	204.509	337.970
Udgifter til personale og administration i alt	576.324	457.958	704.778
7 Antal fuldtidsbeskæftigede			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	659	449	507
Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	651	687	674
8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	-8.363	101.231	-213.688
Stadie 1 nedskrivninger i forbindelse med fusionen	-	-	100.267
Faktisk realiserede nettotab	141.785	-8.245	251.451
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-51.144	-33.783	-51.075
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	82.278	59.203	86.955

Noter

Note		1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-30/9 2018 1.000 kr.	1/1-31/12 2018 1.000 kr.
9	Skat			
	Beregnet skat af årets indkomst	192.785	114.025	149.885
	Regulering af udskudt skat	9.241	-9.572	-4.682
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.367	-17	4.732
	Skat i alt	204.393	104.436	149.935
	Effektiv skatteprocent (pct.):			
	Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0	22,0
	Permanente afvigelser	-1,0	-1,5	-4,2
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,3	0,0	0,6
	Effektiv skatteprocent i alt	21,3	20,5	18,4

Note		30. sept. 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	221.009	250.765	181.788
	Til og med 3 måneder	2.394.199	2.457.298	2.929.159
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0
	Over 1 år og til og med 5 år	5.000	5.000	5.000
	Over 5 år	45.000	50.000	50.000
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.665.208	2.763.063	3.165.947
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Anfordring	4.190.866	3.178.789	3.031.844
	Til og med 3 måneder	1.737.859	1.729.262	1.183.998
	Over 3 måneder og til og med 1 år	6.091.613	6.198.094	7.633.504
	Over 1 år og til og med 5 år	10.196.822	9.610.912	9.764.398
	Over 5 år	12.540.328	11.475.388	11.736.590
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	34.757.488	32.192.445	33.350.334

Noter

Note	30. sept. 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
12 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter			
Individuelle nedskrivninger			
Akkumulerede individuelle nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	-	577.490	577.490
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-	-577.490	-577.490
Nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	-	-	-
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-	-	-
Tabsbogført dækket af nedskrivninger	-	-	-
Akkumulerede individuelle nedskrivninger på balancetidspunktet	-	-	-
Gruppevise nedskrivninger			
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	-	343.282	343.282
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-	-343.282	-343.282
Nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	-	-	-
Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på balancetidspunktet	-	-	-
Stadie 1 nedskrivninger			
Akkumulerede studie 1 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	156.398	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-	61.228	61.228
Stadie 1 nedskrivninger i forbindelse med fusionen	-	-	100.267
Stadie 1 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	-29.471	65.659	-5.097
Akkumulerede studie 1 nedskrivninger på balancetidspunktet	126.927	126.887	156.398
Stadie 2 nedskrivninger			
Akkumulerede studie 2 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	263.389	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-	308.912	308.912
Stadie 2 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	54.213	18.936	-45.523
Akkumulerede studie 2 nedskrivninger på balancetidspunktet	317.602	327.848	263.389
Stadie 3 nedskrivninger			
Akkumulerede studie 3 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	1.547.175	-	-
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-	575.516	575.516
Tilgang ved fusion	-	1.158.075	1.158.075
Stadie 3 nedskrivninger hhv. værdiregulering i perioden	321.432	174.880	388.256
Tilbageførsel af studie 3 nedskrivninger i perioden	-221.918	-170.929	-315.607
Tabsbogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-153.201	-7.531	-259.065
Akkumulerede studie 3 nedskrivninger på balancetidspunktet	1.493.488	1.730.011	1.547.175
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	1.938.017	2.184.746	1.966.962

Noter

Note	30. sept. 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
12 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter - fortsat			
Hensættelser til tab på garantier			
Akkumulerede hensættelser til tab på garantier ved forudgående regnskabsårs afslutning	52.754	10.263	10.263
Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på garantier	-	20.881	20.881
Tilgang ved fusion	-	15.250	15.250
Hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	51.078	39.354	38.472
Tilbageførsel af hensættelser i perioden	-30.033	-25.770	-28.342
Tabsogført dækket af hensættelser	-1.959	-3.018	-3.770
Akkumulerede hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet	71.840	56.960	52.754
Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter			
Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter ved forudgående regnskabsårs afslutning	20.691	-	-
Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	-	12.996	12.996
Hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	1.496	3.578	7.695
Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	22.187	16.574	20.691
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender, hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	2.032.044	2.258.280	2.040.407
Herudover er der en underkurs på overtagne udlån og garantier fra Nordjyske Bank, som udgør	37.969	48.265	45.691
I ovenstående indgår stadiet 3 nedskrivninger og hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:			
Akkumulerede stadiet 3 nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	839.529	-	-
Tilgang ved fusion	-	1.173.325	1.173.325
Ændringer i perioden	-141.958	21.606	-333.796
Overtagne stadiet 3 nedskrivninger og hensættelser på balancetidspunktet	697.571	1.194.931	839.529
13 Standset renteberegning			
Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	232.792	423.594	209.642
14 Obligationer til dagsværdi			
Børsnoterede	7.907.907	6.691.661	5.427.138
Obligationer til dagsværdi i alt	7.907.907	6.691.661	5.427.138

Noter

Note	30. sept. 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
15 Aktier m.v.			
Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	10.473	7.548	9.183
Investeringsforeningsbeviser	30.752	30.139	33.566
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	14.918	15.055	14.891
Sektoraktier optaget til dagsværdi	1.420.337	1.304.674	1.409.673
Aktier m.v. i alt	1.476.480	1.357.416	1.467.313
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger			
Kontantindeståender	35.864	-	137.227
Obligationer:			
Indeksobligationer	26.503	137.027	132.986
Øvrige obligationer	1.495.722	1.173.815	1.076.828
Obligationer i alt	1.522.225	1.310.842	1.209.814
Aktier:			
Øvrige aktier	470.580	546.624	512.920
Investeringsforeningsbeviser	2.151.060	1.975.897	1.964.377
Aktier i alt	2.621.640	2.522.521	2.477.297
Andre poster	-27.275	-	-37.862
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	4.152.454	3.833.363	3.786.476
17 Immaterielle aktiver			
Goodwill			
Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	923.255	-	-
Tilgang ved fusion	-	923.255	923.255
Den samlede kostpris på balancetidspunktet	923.255	923.255	923.255
Nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	-	-
Periodens nedskrivninger	0	0	0
De samlede nedskrivninger på balancetidspunktet	0	0	0
Goodwill i alt på balancetidspunktet	923.255	923.255	923.255
Kunderelationer			
Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	150.000	-	-
Tilgang ved fusion	-	150.000	150.000
Den samlede kostpris på balancetidspunktet	150.000	150.000	150.000
Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	8.417	-	-
Periodens afskrivninger	11.250	4.667	8.417
De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	19.667	4.667	8.417
Kunderelationer i alt på balancetidspunktet	130.333	145.333	141.583
Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	1.053.588	1.068.588	1.064.838
18 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
Anfordring	884.785	664.695	726.673
Til og med 3 måneder	19.904	21.263	51.277
Over 3 måneder og til og med 1 år	189.171	176.311	145.128
Over 1 år og til og med 5 år	695.141	541.115	607.107
Over 5 år	542.854	331.930	386.291
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.331.855	1.735.314	1.916.476

Noter

Note	30. sept. 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
19 Indlån og anden gæld			
Anfordring	27.605.478	25.503.771	26.379.274
Indlån og anden gæld med opsigelse:			
Til og med 3 måneder	613.101	1.281.600	818.592
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.113.005	1.905.305	1.853.305
Over 1 år og til og med 5 år	1.213.237	1.675.692	1.572.923
Over 5 år	2.856.428	2.539.878	2.582.001
Indlån og anden gæld i alt	34.401.249	32.906.246	33.206.095
Der fordeles således:			
Anfordring	27.450.352	25.312.595	26.220.891
Med opsigelsesvarsel	1.883.763	1.935.381	1.891.140
Tidsindskud	505.584	1.209.538	642.563
Lange indlånsaftaler	1.468.225	1.780.058	1.751.158
Særlige indlånsformer	3.093.325	2.668.674	2.700.343
	34.401.249	32.906.246	33.206.095
20 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
Under 3 måneder	0	298.252	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	1.556.915	747.782	748.100
Over 5 år	612.940	375.549	679.924
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	2.169.855	1.421.583	1.428.024
21 Efterstillede kapitalindskud			
Supplerende kapital:			
Fastforrentet lån, hovedstol 275 mio. kroner, udløb 27. februar 2025	275.000	275.000	275.000
Variabelt forrentet lån, hovedstol 50 mio. euro, udløb 20. maj 2025	373.243	372.815	373.220
Fastforrentet lån, hovedstol 500 mio. kroner, udløb 13. juni 2028	500.000	500.000	500.000
Variabelt forrentet lån, hovedstol 100 mio. euro, udløb 22. august 2029	746.485	-	-
Variabelt forrentet lån, hovedstol 300 mio. kroner, udløb 13. juni 2030	300.000	300.000	300.000
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	10.561	-4.454	254
Efterstillede kapitalindskud i alt	2.205.289	1.443.361	1.448.474
22 Aktiekapital			
Antal aktier á kr. 1 (stk.)			
Primo	30.994.258	22.350.000	22.350.000
Annullering i perioden	-1.332.462	-538.000	-538.000
Udstedelse af nye aktier i forbindelse med fusion	-	9.182.258	9.182.258
Ultimo	29.661.796	30.994.258	30.994.258
Heraf reserveret til senere annullering	320.475	678.875	1.087.875
Aktiekapital i alt	29.662	30.994	30.994

Noter

Note	30. sept. 2019 1.000 kr.	30. sept. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2018 1.000 kr.
23			
Egne kapitalandele			
Egne kapitalandele optaget i balancen til Markedsværdi udgør	0 151.963	0 247.795	0 382.726
Antal egne aktier (stk.):			
Primo	1.125.666	538.685	538.685
Køb i perioden	2.213.681	1.433.641	2.328.984
Salg i perioden	-1.653.483	-705.516	-1.204.003
Annullering i perioden	-1.332.462	-538.000	-538.000
Ultimo	353.402	728.810	1.125.666
Heraf reserveret til senere annullering	320.475	678.875	1.087.875
Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	353	729	1.126
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	1,2	2,4	3,6
24			
Eventualforpligtelser m.v.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	2.840.577	2.740.829	2.506.093
Tabsgarantier for realkreditlån	2.456.602	2.200.997	2.285.909
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	4.717.609	2.289.550	2.235.726
Sektorgarantier	104.802	134.603	134.604
Øvrige eventualforpligtelser	716.745	712.138	667.085
Eventualforpligtelser i alt	10.836.335	8.078.117	7.829.417
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	261.000	45.000	13.531
Andre forpligtende aftaler i alt	261.000	45.000	13.531
25			
Aktiver stillet som sikkerhed			
Der er ydet første prioritetslån til vedvarende energiprojekter. Lånene er direkte fundet af KfW Bankengruppe, hvortil der er ydet sikkerhed i de tilhørende lån. Enhver nedbringelse af første prioritetslånene fragår direkte på fundingen hos KfW Bankengruppe.			
Balanceposten udgør	1.279.111	846.930	965.872
Til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank er pantsat værdipapirer med en kursværdi på	183.566	282.780	279.570
Til sikkerhed for tabsramme over for Vækstfonden som følge af Ringkjøbing Landbobanks ejerandel i Landbrugsgets Finansieringsbank er der på sikringskonto depone-			
ret	379	418	418
Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler m.v.	47.288	51.730	42.947

Noter

Note	30. sept. 2019 pct.	30. sept. 2018 pct.	31. dec. 2018 pct.
26 Udlån og garantier i procent fordelt på sektorer og brancher			
Offentlige myndigheder	0,1	0,1	0,1
Erhverv:			
Landbrug, jagt og skovbrug			
Kvægbrug m.v.	1,4	1,5	1,3
Svinebrug m.v.	1,4	1,8	1,6
Øvrig landbrug, jagt og skovbrug	5,8	5,4	5,2
Fiskeri	2,1	2,4	2,5
Industri og råstofudvinding	2,5	2,7	2,9
Energiforsyning	1,7	1,0	1,3
Vindmøller m.v.	5,5	5,6	5,8
Bygge og anlæg	3,2	3,7	3,2
Handel	4,0	4,2	3,8
Transport, hoteller og restauranter	1,5	1,4	1,6
Information og kommunikation	0,5	0,4	0,4
Finansiering og forsikring	6,8	10,2	9,9
Fast ejendom			
Første prioritet uden foranstående kreditorer	10,7	9,4	10,6
Anden ejendomsfinansiering	4,8	6,1	4,6
Øvrige erhverv	7,1	6,5	7,8
Erhverv i alt	59,0	62,3	62,5
Privat	40,9	37,6	37,4
I alt	100,0	100,0	100,0

Hovedtal

Resultatopgørelsen i sammendrag (mio. kr.)	1/1-30/9 2019	1/1-30/9 2018	1/1-31/12 2018
Netto renteindtægter	876	638	926
Udbytte af aktier m.v.	70	28	28
Netto gebyr- og provisionsindtægter	565	328	491
Netto rente- og gebyrindtægter	1.511	994	1.445
Kursreguleringer	+127	+149	+180
Andre driftsindtægter	8	4	6
Udgifter til personale og administration	576	458	705
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	25	15	23
Andre driftsudgifter	3	2	3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-82	-59	-87
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	0
Resultat før skat	960	613	813
Skat	205	104	150
Resultat efter skat	755	509	663

Hovedtal fra balancen (mio. kr.)	30. sept. 2019	30. sept. 2018	31. dec. 2018
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.757	32.192	33.350
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	38.554	36.866	36.993
Efterstillede kapitalindskud	2.205	1.443	1.448
Egenkapital	7.426	7.171	7.189
Balancesum	53.601	49.287	49.651

Finanstilsynets officielle nøgletal m.v. for danske pengeinstitutter

		1.-3. kvrt. 2019	1.-3. kvrt. 2018	2018
Kapitalprocenter:				
Samlet kapitalprocent	pct.	20,0	19,3	18,8
Kernekapitalprocent	pct.	14,5	15,3	15,0
Individuelt solvensbehov	pct.	9,3	9,4	9,3
NEP-krav	pct.	20,7	-	19,7
NEP-kapitalprocent	pct.	27,6	-	25,2
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	13,1	5,7	14,8
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	10,3	4,8	12,1
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,40	2,15	1,99
Afkastningsgrad	pct.	1,4	1,0	1,3
Markedsrisiko:				
Renterisiko	pct.	0,9	1,4	1,0
Valutaposition	pct.	1,9	1,1	1,1
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	219	216	183
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	95,2	87,3	95,5
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		4,7	4,5	4,6
Udlånsvækst	pct.	4,2	66,9	72,9
(Proforma udlånsvækst i 1.-3. kvartal 2018: 6,0%)				
(Proforma udlånsvækst i 2018: 7,7%)				
Summen af store eksponeringer (< 175%)	pct.	117,8	100,2	106,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,3	5,3	4,7
Nedskrivningsprocent	pct.	0,16	0,14	0,20
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,5	1,0	0,5
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie*/***	kr.	2.552,9	2.050,1	2.566,5
Indre værdi pr. aktie**	kr.	25.337	23.695	24.068
Udbytte pr. aktie*	kr.	0	0	1.000
Børskurs i forhold til resultat pr. aktie*/***		16,8	16,6	13,2
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie**		1,70	1,43	1,41

* Beregnet på grundlag af aktiestykstørrelse på 100 kroner.

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

*** Beregnet på grundlag af gennemsnitlig antal aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for perioden 1. januar - 30. september 2019.

Kvartalsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2019. 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.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten, men bankens eksterne revision har foretaget verifikation af overskuddet omfattende arbejdshandlinger, som svarer til kravene for et review, og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Ringkjøbing, den 23. oktober 2019

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Martin Krogh Pedersen
Formand

Mads Hvolby
Næstformand

Jens Møller Nielsen
Næstformand

Morten Jensen

Jon Steingrim Johnsen

Jacob Møller

Lone Rejkjær Söllmann

Sten Uggerhøj

Dan Junker Astrup
Medarbejderrepræsentant

Gitte E. S. H. Vigsø
Medarbejderrepræsentant

Arne Ugilt
Medarbejderrepræsentant

Finn Aaen
Medarbejderrepræsentant