

Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1. kvartal 2024

Bankens bestyrelse og direktion har i dag godkendt kvartalsrapporten for 1. kvartal 2024.

Banken realiserer i årets første kvartal et basisresultat på 793 mio. kroner og et resultat efter skat på 616 mio. kroner. Resultatet efter skat forrenter egenkapitalen med 24% p.a.

Basisresultat

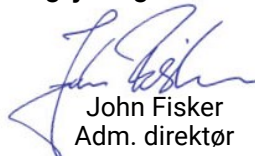
(mio. kroner)	1. kvar- tal 2024	1. kvar- tal 2023	2023	2022	2021	2020
Basisindtjening i alt	1.040	849	3.828	2.862	2.433	2.179
Samlede udgifter og afskrivninger	247	227	963	891	817	788
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	793	622	2.865	1.971	1.616	1.391
Nedskrivninger på udlån m.v.	0	-1	-1	-2	-68	-223
Basisresultat	793	621	2.864	1.969	1.548	1.168
Beholdningsresultat m.v.	+23	-21	-7	-69	+7	-9
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	5	5	20	20	17	15
Skat	195	140	682	385	309	224
Resultat efter skat	616	455	2.155	1.495	1.229	920

1. kvartal 2024 i overskrifter

- Resultatet efter skat udgør 616 mio. kroner, hvilket forrenter egenkapitalen med 24% p.a.
- Indtjeningen pr. aktie - målt på resultatet efter skat - stiger med 40%
- Basisindtjeningen stiger med 22% til 1.040 mio. kroner
- Omkostningerne stiger med 8%, og omkostningsprocenten reduceres til 23,7
- Kreditkvaliteten er fortsat på et højt niveau, og nedskrivningerne udgør 0 mio. kroner
- Meget tilfredsstillende kundetilgang og vækst i udlån på 5%, i indlån på 8% og i depotværdier på 15%
- Bankens brands er igen placeret i toppen af Voxmeters Image-undersøgelse
- Resultatforventningerne for 2024 fastholdes

Med venlig hilsen

Ringkjøbing Landbobank



John Fisker
Adm. direktør

**KVARTALSRAPPORT
FOR 1. KVARTAL 2024**



**Ringkjøbing
Landbobank**

Kvartalsrapporten i overskrifter

- Resultatet efter skat udgør 616 mio. kroner, hvilket forrenter egenkapitalen med 24% p.a.
- Indtjeningen pr. aktie - målt på resultatet efter skat - stiger med 40%
- Basisindtjeningen stiger med 22% til 1.040 mio. kroner
- Omkostningerne stiger med 8%, og omkostningsprocenten reduceres til 23,7
- Kreditkvaliteten er fortsat på et højt niveau, og nedskrivningerne udgør 0 mio. kroner
- Meget tilfredsstillende kundetilgang og vækst i udlån på 5%, i indlån på 8% og i depotværdier på 15%
- Bankens to brands er igen placeret i toppen af Voxmeters image-undersøgelse
- Resultatforventningerne for 2024 fastholdes

Hoved- og nøgletal

Hovedtal for banken (i mio. kroner)	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023	2022	2021	2020
Basisindtjening i alt	1.040	849	3.828	2.862	2.433	2.179
Samlede udgifter og afskrivninger	247	227	963	891	817	788
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	793	622	2.865	1.971	1.616	1.391
Nedskrivninger på udlån m.v.	0	-1	-1	-2	-68	-223
Basisresultat	793	621	2.864	1.969	1.548	1.168
Beholdningsresultat m.v.	+23	-21	-7	-69	+7	-9
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	5	5	20	20	17	15
Skat	195	140	682	385	309	224
Resultat efter skat	616	455	2.155	1.495	1.229	920
Egenkapital	10.460	9.310	10.451	9.295	8.723	8.146
Indlån inkl. puljeordninger	52.824	48.786	52.626	48.700	43.740	39.639
Udlån	51.417	48.842	50.881	48.342	41.179	36.241
Balancesum	73.438	69.649	73.520	68.980	60.357	54.862
Garantier	6.533	6.993	6.465	7.570	10.270	9.812
Nøgletal for banken (i procent)						
Resultat efter skat/gns. egenkapital	23,6	19,6	21,8	16,6	14,6	11,7
Omkostningsprocent	23,7	26,7	25,2	31,1	33,6	36,2
Egentlig kernekapitalprocent	15,3	16,9	18,9	17,4	17,6	17,5
Samlet kapitalprocent	19,2	21,0	23,0	21,6	22,3	21,1
NEP-kapitalprocent	27,1	28,5	28,9	28,9	27,8	26,7
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kroner)						
Basisresultat	30,0	22,8	107,1	71,5	54,4	40,2
Resultat efter skat	23,3	16,7	80,6	54,3	43,2	31,6
Indre værdi	395,6	341,0	391,0	337,3	306,8	280,2
Ultimo kurs	1.209,0	967,0	991,5	948,0	878,0	554,0

Basisresultat

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 691 mio. kroner i 1. kvartal 2024 mod 561 mio. kroner i 2023, svarende til en stigning på 23%.

Banken har i årets første kvartal - som forventet - oplevet en fortsat indlåsmigrering over til opsparings- og højrentekonti, hvilket har medført en reduktion i indlåsmarginalen. Dette har blandt andet medført, at kvartalets netto-renter - ligeledes som forventet - er faldet i forhold til 4. kvartal 2023, hvor disse udgjorde 717 mio. kroner.

Der har i forhold til ultimo marts 2023 været en positiv udvikling i både udlån og indlån med stigninger på henholdsvis på 5,3% og 8,3%. I forhold til ultimo 2023 har stigningerne været på 1,1% i udlån og 0,4% i indlån. Udlånsstigningen har været bredt funderet, og den relaterer sig både til nicheerne og til retaildelen.

Gebyrer, provisioner og valuta-indtjening

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

Den samlede indtjening fra de tre poster udgjorde i alt 137 mio. kroner i 1. kvartal 2024 mod 113 mio. kroner i 2023. Stigningen skyldes en positiv udvikling i alle tre poster. Der har således været et højere handelsomfang, ligesom depotmidlerne er steget i løbet af årets første kvartal.

Depotmidler m.v.

(i mio. kroner)	1. kv. 2024	1. kv. 2023	Ultimo 2023
Kunders depotværdier	94.775	83.075	87.165
Puljeindlån	6.311	5.125	5.845
Løtpension/PFA Pension	5.150	3.931	4.666
I alt	106.236	92.131	97.676

Indtjeningen fra "Garanti- og realkreditprovision m.v." udgjorde i kvartalet 68 mio. kroner mod 59 mio. kroner året før. Renterne på frasolgte prioritetslån bogføres under denne post, og udviklingen kan forklares med, at banken

er begyndt at indhente den tidsmæssige forskel på rentestigningerne i 2022 og 2023, hvor udlåns-satserne på prioritetslån overfor kunderne har en varslingsperiode på 6 måneder, mens fundings-satserne løbende tilpasses.

Konverterings- og handelsaktiviteten på ejendomme har som forventet været på et lavere niveau i 2024 i forhold til 2023, hvilket har resulteret i en nedgang i indtjeningen på 4 mio. kroner i kvartalet.

Indtægterne fra betalingsformidling har i 1. kvartal 2024 været på 31 mio. kroner mod 25 mio. kroner i 2023, hvilket er drevet af den fortsatte kundetilgang og en normalisering af indtjeningen.

Samlet set har indtjeningen fra gebyrer, provisioner og valuta udgjort 282 mio. kroner i 1. kvartal 2024 mod 247 mio. kroner i 2023.

Netto gebyrer, provisioner og valuta-indtjening

(i mio. kroner)	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Værdipapirhandel	59	42	159
Formuepleje og depoter	55	51	218
Betalingsformidling	31	25	126
Lånesagsgebyrer	16	20	79
Garanti- og realkreditprovision m.v.	68	59	248
Pensions- og forsikringsprovisioner	20	21	77
Øvrige gebyrer og provisioner	10	9	29
Valuta-indtjening	23	20	77
I alt	282	247	1.013

Sektoraktier og andre driftsindtægter

Indtjeningen fra sektoraktier udgjorde i årets første kvartal 67 mio. kroner mod 41 mio. kroner i 2023. Indtjeningen i DLR Kredit og PRAS er blevet forbedret med baggrund i det stigende renteniveau, ligesom der har været en solid udvikling i indtjeningen i BankInvest. Endelig bemærkes det, at 5 mio. kroner af de 67 mio. kroner har engangskaraktér, idet de hidrører fra salget af de sidste aktier i Visa.

Andre driftsindtægter var i kvartalet på 0 mio. kroner i lighed med 2023.

Basisindtjening

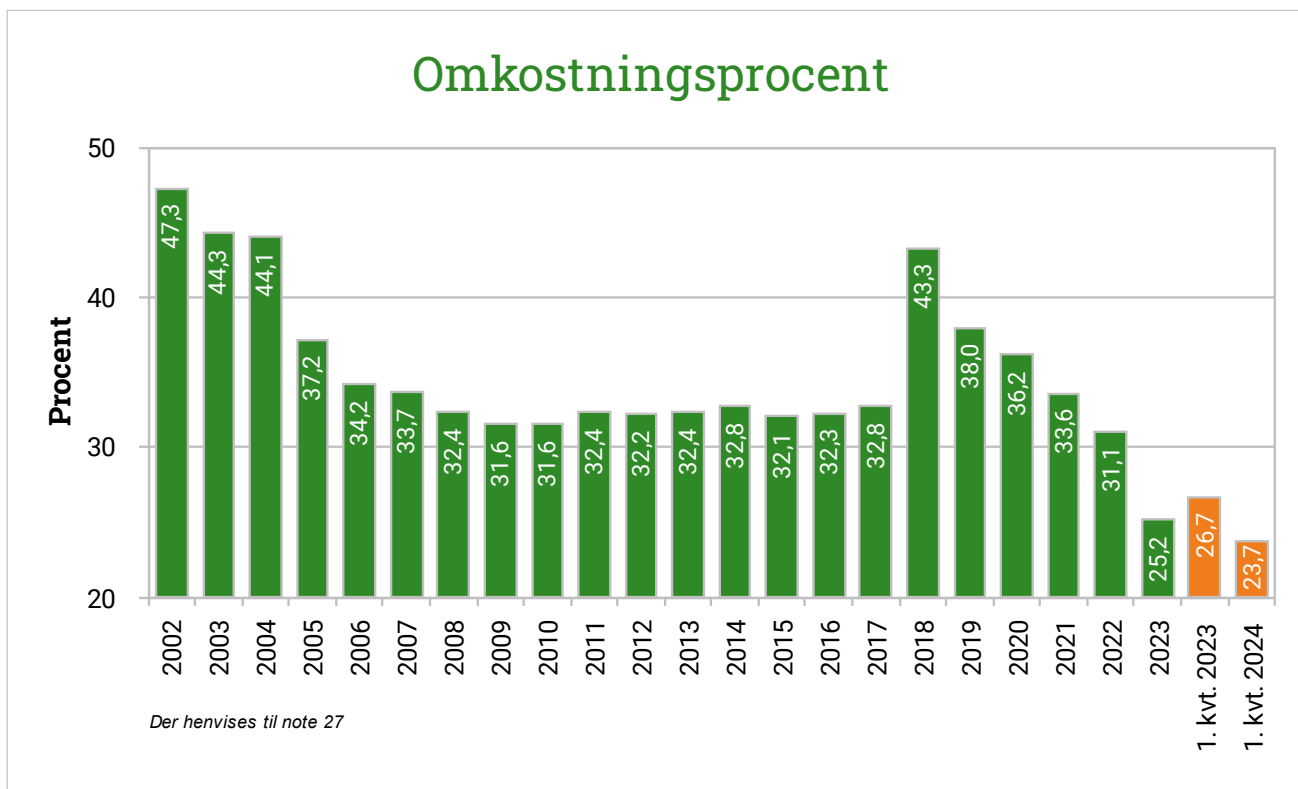
Den samlede basisindtjening er i årets første kvartal steget med 22% fra i alt 849 mio. kroner i 2023 til 1.040 mio. kroner i 2024.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter, inklusive af- og nedskrivninger på materielle aktiver, udgjorde 247 mio. kroner i 1. kvartal 2024 mod 227 mio. kroner i 2023, svarende til en stigning på 8%, hvilket er marginalt over det forventede niveau for stigningstakten for hele 2024.

Omkostningsstigningen relaterer sig til højere personaleudgifter og til højere IT-udgifter som følge af bankens vækst.

Omkostningsprocenten for årets første kvartal udgjorde 23,7 mod 26,7 i 2023.



Nedskrivninger på udlån m.v.

Bankens udgift til tab og nedskrivninger i 1. kvartal 2024 har udviklet sig tilfredsstillende og bedre end forventet. Den samlede udgift ender på 0 mio. kroner. Det er således 9. kvartal i træk, hvor banken kan rapportere en udgift til tab og nedskrivninger på omkring 0 mio. kroner.

Det er værd at bemærke, at disse resultater er realiseret uden, at der samtidig er sket en reduktion i bankens samlede nedskrivningskonto. Bankens samlede nedskrivningskonto er siden ultimo 2021 og frem til udgangen af 1. kvartal 2024 således øget fra 2.283 mio. kroner til 2.355 mio. kroner.

Dette er et udtryk for, at de faktiske nettotab har været meget beskedne gennem de seneste 9 kvartaler og mindre end de løbende renter, som tilskrives på udlån omfattet af individuelle nedskrivninger. De konstaterede tab i årets første kvartal er fortsat meget beskedne, og når der modregnes for indgåede beløb på tidligere afskrevne fordringer, bidrager posten med en netto indtægt i niveauet 5 mio. kroner.

Det er fortsat bankens vurdering, at boniteten i udlånsporteføljen er god. Banken har således i 1. kvartal 2024 været i stand til at reducere de individuelle nedskrivninger på kunder placeret i stadie 3 fra 674 mio. kroner ultimo 2023 til 639 mio. kroner ultimo første kvartal 2024 (og fra 716 mio. kroner ultimo første kvartal 2023).

Generelt understøttes bankens portefølje af udlån til såvel private som erhvervs-kunder af et meget stærkt arbejdsmarked.

Banken er opmærksom på eksponeringen mod finansiering af ejendomme. Der er således gennem de seneste måneder brugt ekstra interne ressourcer på opdatering af status og udviklingen inden for dette segment. Der er i forbindelse med dette ikke konstateret et behov for at foretage nye individuelle nedskrivninger på kunderne. Det er bankens vurdering, at kreditkvaliteten inden for segmentet fortsat er tilfredsstillende. Det skal i den forbindelse yderligere bemærkes, at knap 80% af bankens eksponering mod ejendomsfinansiering er ydet uden foranstående gæld.

Inden for landbruget har bankens kunder med animalsk produktion generelt realiseret pæne driftsresultater for 2023. Den positive udvikling har betydet en reduktion i behovet for individuelle nedskrivninger på kunder inden for dette hverv. Banken er dog opmærksom på den latente risiko, der kan være forbundet med en kommende implementering af en CO₂-afgift på landbruget. Denne risiko er med i overvejelserne ved fastsættelse af de ledelsesmæssige skøn relateret til landbruget.

På trods af markedsforventninger om faldende renter i 2024 vurderer vi dog fortsat, at der er en risiko for forsinkede negative effekter på samfundsøkonomien som følge af rentestigningerne i 2022 og 2023.

Banken har foretaget betydelige ledelsesmæssige skøn til imødegåelse af disse risici. Det samlede ledelsesmæssige skøn blev i 1. kvartal 2024 øget marginalt med 5 mio. kroner til i alt 955 mio. kroner.

Udlån med standset renteberegning udgjorde 74 mio. kroner ultimo marts 2024 i forhold til 120 mio. kroner ultimo 2023.

Basisresultat

Basisresultatet blev i 1. kvartal 2024 på i alt 793 mio. kroner mod sidste års 621 mio. kroner, svarende til en stigning på 28%.

Basisresultat

(i mio. kroner)

	1. kvrt. 2024	1. kvrt. 2023	2023
Basisindtjening i alt	1.040	849	3.828
Samlede udgifter og afskrivninger	247	227	963
Basisresultat før nedskrivninger	793	622	2.865
Nedskrivninger på udlån m.v.	0	-1	-1
Basisresultat	793	621	2.864

Indtjening pr. aktie

Banken lægger vægt på nøgletallene "Basisresultat pr. aktie" og "Resultat efter skat pr. aktie" og udviklingen heri.

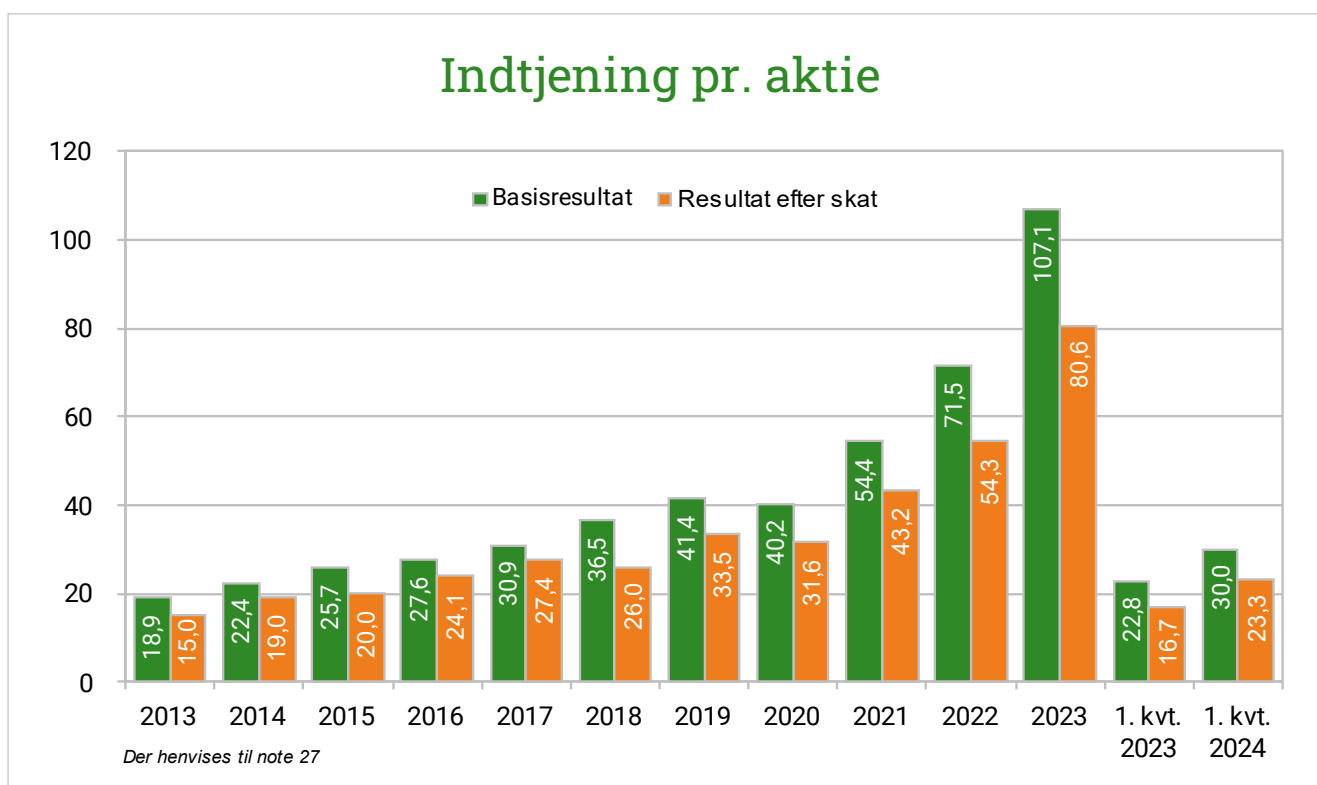
Basisresultatet pr. 1 kroners aktie udgjorde 30,0 kroner i 1. kvartal 2024 mod 22,8 kroner i 2023, og resultatet efter skat ligeledes pr. 1. kroners aktie udgjorde 23,3 kroner i 1. kvartal 2024 mod 16,7 kroner i 2023.

Udviklingen i bankens indtjening og de gennemførte aktie-tilbagekøbsprogrammer har således påvirket nøgletallene positivt.

Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v., inklusive fundingomkostninger af beholdningen, blev for årets første 3 måneder positivt med netto 23 mio. kroner mod et negativt resultat på netto 21 mio. kroner i de første 3 måneder af 2023.

Det positive beholdningsresultat skyldes blandt andet, at der har været en indtjening på bankens beholdning af længere løbende obligationer, ligesom der har været en indsnævring af kreditspændet på visse erhvervsobligationer.



Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

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

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver udgjorde 5 mio. kroner i 1. kvartal 2024, hvilket er uændret i forhold til 2023.

Resultat før og efter skat

Resultatet før skat blev på 811 mio. kroner, hvilket forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 31,0% p.a.

Resultatet efter skat blev på 616 mio. kroner, hvilket forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 23,6% p.a.

Selskabsskatteprocenten for finansielle virksomheder er steget yderligere pr. 1. januar 2024 til 26,0% fra 25,2% gældende for 2023.

Den effektive skattesats har i 1. kvartal 2024 andraget 24,1% mod 23,6% i 1. kvartal 2023.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Balancesummen udgjorde 73.438 mio. kroner ultimo marts 2024 mod 69.649 mio. kroner året før.

Udlånene er i perioden marts 2023 til marts 2024 steget fra 48.842 mio. kroner til 51.417 mio. kroner, svarende til 5,3%. I 2024 er udlånene steget med 536 mio. kroner, svarende til 1,1%.

Indlån inklusive puljeordninger er fra ultimo marts 2023 til ultimo marts 2024 steget med 8,3% fra 48.786 mio. kroner til 52.824 mio. kroner. I forhold til ultimo 2023 er bankens indlån ultimo marts 2024 marginalt højere.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde 6.533 mio. kroner ved udgangen af marts 2024 mod 6.993 mio. kroner ultimo marts 2023 og 6.465 mio. kroner ultimo december 2023. Omfanget af garantier er således uændret som følge af det nuværende niveau for konverterings- og handelsaktiviteten.

Kreditformidling

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

Bankens samlede kreditformidling er steget med 2,9% i forhold til ultimo marts 2023 og med 0,7% siden ultimo 2023.

Udviklingen fremgår af efterfølgende oversigt:

Samlet kreditformidling

(i mio. kroner)	31. marts 2024	31. marts 2023	31. dec. 2023
Udlån m.v.	51.417	48.842	50.881
Realkredit - Totalkredit	46.912	45.900	46.766
Realkredit - DLR Kredit m.fl.	9.569	10.100	9.551
I alt	107.898	104.842	107.198

Værdipapirer og markedsrisiko

Banken værdiansætter sin beholdning af værdipapirer til dagsværdi.

Posten "Aktier m.v." udgjorde 1.485 mio. kroner ultimo marts 2024 fordelt med 71 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser samt 1.414 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS.

Obligationsbeholdningen udgjorde 7.296 mio. kroner pr. 31. marts 2024, og størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko, opgjort som resultatpåvirkningen ved en 1%-points ændring i renteniveauet, udgjorde 0,9% af bankens kernekapital pr. 31. marts 2024.

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value-at-Risk-model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 1. kvartal 2024 været følgende:

Value at Risk	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i forhold til ultimo egenkapital
Højeste tabsrisiko	17,5	0,17
Mindste tabsrisiko	12,6	0,12
Gennemsnitlig tabsrisiko	15,2	0,15
Ultimo tabsrisiko	15,5	0,15

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 dette.

Likviditet

Likviditetsmæssigt udgør bankens korte fundingforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og udstedte obligationer med en restløbetid på under 12 måneder, i alt 2,5 mia. kroner. Dette modsvares af korte likviditetsplaceringer i Danmarks Nationalbank, tilgodehavender hos kreditinstitutter med en restløbetid på under 12 måneder og børsnoterede værdipapirer på i alt 12,3 mia. kroner, således den samlede overdækning udgør 9,8 mia. kroner.

Bankens indlån (eksklusive puljeindlån) og egenkapital oversteg bankens udlån med 5,6 mia. kroner pr. 31. marts 2024, og udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af disse to poster.

Hertil kommer, at en del af udlånsporteføljen til vedvarende energiprojekter er "back-to-back"-finansieret hos KfW Bankengruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra et beløb på 0,8 mia. kroner.

Banken har indgået en låneaf tale med Den Europæiske Investeringsbank på 100 mio. euro. Midlerne skal videreudlånes til særligt små og mellemstore virksomheder, der søger finansiering til investeringer, som vil øge deres produktivitet og konkurrenceevne og i mange tilfælde understøtte deres grønne omstilling.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde de to likviditetsnøgletal, LCR og NSFR, hvor lovgivningskravet for begge vedkommende er minimum 100%.

Banken havde pr. 31. marts 2024 et LCR-nøgletal på 202% og et NSFR-nøgletal på 118%. Banken opfylder dermed lovgivningskravet for begge nøgletal med en god margin.

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2024 udgjorde bankens egenkapital 10.451 mio. kroner. Hertil skal lægges periodens overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af tilbagekøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo marts 2024 udgjorde 10.460 mio. kroner. Ved opgørelsen af den egentlige kernekapital indgår den løbende indtjening med 35%, ligesom der er sket fradrag i den egentlige kernekapital af hele aktietilbagekøbsprogrammet på i alt 1.525 mio. kroner i 1. kvartal 2024. Kapitalprocenterne vil således successivt blive forbedret over de kommende kvartaler i takt med, at den løbende indtjening indregnes.

Bankens samlede kapitalprocent og kernekapitalprocenten udgjorde henholdsvis 19,2% og 15,3% ved udgangen af marts 2024.

Kapitalprocenter	1. kv. 2024	1. kv. 2023	2023
Egentlig kernekapitalprocent	15,3	16,9	18,9
Kernekapitalprocent	15,3	16,9	18,9
Samlet kapitalprocent	19,2	21,0	23,0
NEP-kapitalprocent	27,1	28,5	28,9

Opgjort uden IFRS 9-overgangsordninger, som bortfalder primo 2025, udgjorde bankens samlede kapitalprocent 18,8% og kernekapitalprocent 15,0% pr. 31. marts 2024.

Ultimo marts 2024 er det individuelle solvensbehov opgjort til 8,8%. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5% og en kontracyklisk kapitalbuffer ligeledes på 2,5%. Det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde således 13,8% ultimo marts 2024.

Udover ovennævnte vil der med virkning fra den 30. juni 2024 ske aktivering af en sektorspecifik systemisk buffer

for eksponeringer mod ejendomsselskaber med en sats på 7% af eksponeringernes risikovægtede aktiver. De endelige og specifikke regler og retningslinjer er endnu ikke blevet offentliggjort. Bufferen vil omfatte eksponeringer mod ejendomsselskaber, det vil sige erhverv i brancherne "Gennemførelse af byggeprojekter" samt "Fast ejendom", mens eksponeringer mod "Almene boligselskaber" og "Andelsforeninger" i branchen "Fast ejendom" undtages.

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

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

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

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

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken over tid udstedt non-preferred senior kapital. Ultimo marts 2024 var der udstedt non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 3,4 mia. kroner. Heraf har banken i 1. kvartal 2024 udstedt non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 519 mio. kroner.

Banken havde ultimo 1. kvartal 2024 udstedt preferred senior kapital for modværdien af i alt ca. 500 mio. kroner, som overholder bestemmelserne for at kunne anvendes til at dække forskellen mellem NEP-kravet tillagt de kombinerede kapitalbufferkrav og subordinationskravet.

Der henvises endvidere til side 15-16 i nærværende kvartalsrapport for diverse kapitaloplysninger.

Banken opererer med 3 forskellige kapitalmålsætninger. Kapitalmålsætningerne fastlægger, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5, den samlede kapitalprocent minimum 17,0, og NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet er fastlagt til minimum 26,0 inklusive kapitalbufferne. Sidstnævnte målsætning er i forbindelse med aflæggelsen af kvartalsrapporten blevet forhøjet med 1 procentpoint som følge af den sektorspecifikke systemiske buffer. Endvidere har bestyrelsen fastlagt et internt mål for subordinationskravet til minimum 25,5% inklusive kapitalbufferne. Kapitalmålsætningerne skal være opfyldt ultimo året, idet der hen over året kan være udsving i kapitalprocenterne.

Banken forventer ikke at have et refinansieringskrav vedrørende non-preferred senior kapital og Tier 2-kapital i resten af 2024. Af hensyn til kapitalplanlægningen forventer banken dog at udstede et beskedent udstedelsesbehov i non-preferred senior kapital i den resterende del af 2024.

Aktietilbagekøbsprogrammer og kapitalnedsættelse

Bankens ordinære generalforsamling afholdt den 28. februar 2024 godkendte på ny den tidligere givne bemyndigelse til bestyrelsen til inden for gældende lovgivning at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital.

Det igangsatte aktietilbagekøbsprogram på i alt 1.525 mio. kroner forløber som planlagt. Aktietilbagekøbsprogrammet er opdelt i to dele - fordelt med 750 mio. kroner og maksimalt 1.500.000 stk. aktier til effektivering i perioden 1. februar 2024 - 28. juni 2024 og med 775 mio. kroner og maksimalt 1.550.000 stk. aktier til effektivering i perioden 1. juli 2024 - 27. januar 2025. Såfremt aktietilbagekøbsprogrammets del I måtte blive afsluttet inden den 28. juni 2024, igangsættes del II i umiddelbar forlængelse af afslutningen af del I.

Der var pr. 31. marts 2024 tilbagekøbt 280.100 stk. aktier under programmet, hvilket også fremgår af nedenstående oversigt.

På generalforsamlingen blev det endvidere besluttet at annullere de 784.600 stk. egne aktier, der blev tilbagekøbt i løbet af 2023 og i begyndelsen af 2024. Kapitalnedsættelsen forventes endeligt gennemført i løbet af maj 2024.

Den reelle aktiekapital udgjorde pr. 31. marts 2024 således 26.426.639 kroner fordelt på aktier à nom. 1 krone, jf. efterfølgende:

	Selskabskapital/ Antal aktier
Primo 2024	27.491.339
Forventet kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier, maj 2024	-784.600
Antal aktier efter den forventede kapitalnedsættelse	26.706.739
Tilbagekøbt under aktietilbagekøbsprogram på 1.525 mio. kroner pr. ultimo marts 2024	-280.100
Reelt antal aktier pr. 31. marts 2024	26.426.639

Tilsynsdiamanten

Banken følger den af Finanstilsynet udarbejdede Tilsynsdiamant.

Den indeholder fire pejlemærker med tilhørende grænseværdier, som danske pengeinstitutter forventes at overholde.

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

Pejlemærke	Grænse	1. kv.		2023	2022
		2024	2023		
Likviditetspejlemærke	>100%	183,2%	201,6%	224,9%	143,4%
Store eksponeringer	<175%	130,6%	127,6%	116,9%	118,0%
Udlånsvækst	<20%	5,0%	12,7%	5,0%	17,5%
Ejendomseksponering	<25%	21,1%	21,2%	21,1%	20,0%

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

Finansiell rating og ESG-rating

Banken er rated af det internationale ratingbureau Moody's Investors Service.

Banken har karakteren "Aa3" for den langsigtede indlånsrating, hvilket også er tilfældet for den langsigtede issuer rating. Bankens ratings er senest den 24. februar 2023 blevet genbekræftet med stabilt outlook.

På ESG-området er banken blandt andet rated af MSCI, der er et af verdens største og mest anvendte ESG-ratingbureauer. Her er banken rated med karakteren "AA", hvilket er den anden højeste rating-karakter på MSCI's ratingskala.

Image-undersøgelse

Voxmeter har i februar 2024 offentliggjort deres image- & omdømme-undersøgelse. Undersøgelsen er langt den største i Danmark, og den baserer sig på over 39.000 respondenter.

Begge bankens brands er i forhold til tidligere års undersøgelser uændret placeret i toppen med en førsteplads for "Ringkjøbing Landbobank"-brandet og en tredjeplads for "Nordjyske Bank"-brandet.

Resultatforventninger for 2024

Den 17. januar 2024 udmeldte banken sine resultatforventninger for 2024. Bankens forventninger for 2024 udgør et resultat efter skat i intervallet 1,8-2,2 mia. kroner.

Med udgangspunkt i resultatet for årets første kvartal fastholdes de tidligere udmeldte forventninger for 2024.

Regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2023.

Kvartalsoversigter

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

Basisresultat

(Mio. kr.)	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020
Netto renteindtægter	691	717	686	652	561	511	410	390	366	355	336	327	325	321	319	311	305
Netto gebyrer og prov. ekskl. værdipapirhandel	200	207	193	193	185	190	199	196	199	182	170	166	159	156	147	136	152
Indtjening fra sektoraktier m.v.	67	60	47	45	41	46	38	41	44	47	49	43	40	43	38	35	35
Valutaindtjening	23	20	18	19	20	17	18	16	15	15	14	13	16	13	9	9	10
Andre driftsindtægter	0	1	5	0	0	1	0	0	1	0	0	1	4	1	0	1	0
Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel	981	1.005	949	909	807	765	665	643	625	599	569	550	544	534	513	492	502
Værdipapirhandel	59	38	40	38	42	34	40	41	49	52	34	29	56	32	39	28	39
Basisindtjening i alt	1.040	1.043	989	947	849	799	705	684	674	651	603	579	600	566	552	520	541
Udgifter til personale og administration	241	248	231	238	222	229	214	221	207	206	191	195	198	206	179	190	191
Af- og nedskrivninger, materielle aktiver	3	5	3	3	3	5	3	4	1	9	3	4	3	4	5	2	3
Andre driftsudgifter	3	2	3	3	2	2	2	1	2	2	2	2	2	2	2	0	4
Udgifter m.v. i alt	247	255	237	244	227	236	219	226	210	217	196	201	203	212	186	192	198
Basisresultat før nedskrivninger	793	788	752	703	622	563	486	458	464	434	407	378	397	354	366	328	343
Nedskrivninger på udlån m.v.	0	0	0	0	-1	0	0	-1	-1	-7	-13	-19	-29	-38	-44	-66	-75
Basisresultat	793	788	752	703	621	563	486	457	463	427	394	359	368	316	322	262	268
Beholdningsresultat m.v.	+23	+29	-8	-7	-21	+11	-61	-10	-9	+11	-1	+7	-10	+15	+17	+29	-70
Af- og nedskrivninger, immaterielle aktiver	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	3	4	4
Resultat før skat	811	812	739	691	595	569	420	442	449	433	389	362	354	327	336	287	194
Skat	195	198	178	166	140	110	91	94	90	79	87	71	72	64	64	60	36
Resultat efter skat	616	614	561	525	455	459	329	348	359	354	302	291	282	263	272	227	158

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

(Mio. kr.)	Ultimo 1. kv. 2024	Ultimo 4. kv. 2023	Ultimo 3. kv. 2023	Ultimo 2. kv. 2023	Ultimo 1. kv. 2023	Ultimo 4. kv. 2022	Ultimo 3. kv. 2022	Ultimo 2. kv. 2022	Ultimo 1. kv. 2022	Ultimo 4. kv. 2021	Ultimo 3. kv. 2021	Ultimo 2. kv. 2021	Ultimo 1. kv. 2021	Ultimo 4. kv. 2020	Ultimo 3. kv. 2020	Ultimo 2. kv. 2020	Ultimo 1. kv. 2020
Udlån	51.417	50.881	49.590	49.996	48.842	48.342	48.052	46.681	43.352	41.179	38.849	37.268	37.210	36.241	35.479	35.260	36.130
Indlån inkl. puljeordninger	52.824	52.626	52.216	50.799	48.786	48.700	47.637	46.144	42.599	43.740	41.475	41.376	41.766	39.639	39.204	39.670	37.051
Egenkapital	10.460	10.451	10.042	9.647	9.310	9.295	9.009	8.864	8.671	8.723	8.563	8.333	8.132	8.146	7.884	7.612	7.380
Balancesum	73.438	73.520	73.254	71.012	69.649	68.980	67.463	65.226	60.157	60.357	57.562	57.123	56.845	54.862	53.956	53.984	51.531
Eventualforpligtelser	6.533	6.465	6.780	7.216	6.993	7.570	8.998	11.244	12.432	10.270	10.886	11.811	10.370	9.812	9.590	9.379	9.992

Kapitalopgørelse

Egentlig kernekapital	7.610	9.225	8.391	8.408	7.951	8.154	7.532	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122	7.277	7.049	6.973	6.109
Kernekapital	7.610	9.225	8.391	8.408	7.951	8.154	7.532	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122	7.277	7.049	6.973	6.109
Kapitalgrundlag	9.533	11.188	10.314	9.847	9.894	10.107	9.499	9.730	9.476	9.635	8.743	8.763	8.614	8.774	8.553	8.507	8.009
NEP-kapitalgrundlag	13.454	14.097	13.202	13.113	13.411	13.533	12.937	13.183	12.445	12.033	11.167	11.596	10.837	11.112	11.587	11.580	10.985
Samlet risikoeksponering	49.648	48.733	47.706	47.627	47.043	46.855	47.326	46.940	44.880	43.285	41.729	41.063	42.271	41.561	39.682	38.900	41.444
(Procent)																	
Egentlig kernekapitalprocent	15,3	18,9	17,6	17,7	16,9	17,4	15,9	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8	17,5	17,8	17,9	14,7
Kernekapitalprocent	15,3	18,9	17,6	17,7	16,9	17,4	15,9	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8	17,5	17,8	17,9	14,7
Samlet kapitalprocent	19,2	23,0	21,6	20,7	21,0	21,6	20,1	20,7	21,1	22,3	21,0	21,3	20,4	21,1	21,6	21,9	19,3
NEP-kapitalprocent	27,1	28,9	27,7	27,5	28,5	28,9	27,3	28,1	27,7	27,8	26,8	28,2	25,6	26,7	29,2	29,8	26,5

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note nr.		1/1-31/3 2024 1.000 kr.	1/1-31/3 2023 1.000 kr.	1/1-31/12 2023 1.000 kr.
1	Renteindtægter	957.226	671.372	3.325.508
2	Renteudgifter	269.285	127.633	785.976
	Netto renteindtægter	687.941	543.739	2.539.532
	Udbytte af aktier m.v.	3.674	89.914	90.214
3	Gebyrer og provisionsindtægter	283.766	250.822	1.029.411
3	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	24.438	23.584	93.419
	Netto rente- og gebyrindtægter	950.943	860.891	3.565.738
4	Kursreguleringer	+111.807	-30.582	+253.354
	Andre driftsindtægter	203	299	5.829
5,6	Udgifter til personale og administration	240.392	221.839	939.121
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8.082	8.251	33.377
	Andre driftsudgifter	2.891	2.000	10.044
7,11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-192	-3.287	-5.792
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	+84
	Resultat før skat	811.396	595.231	2.836.671
8	Skat	195.480	140.413	681.449
	Resultat efter skat	615.916	454.818	2.155.222
	Anden totalindkomst	-	-	-
	Periodens totalindkomst	615.916	454.818	2.155.222

Basisresultat

Note nr.		1/1-31/3 2024 1.000 kr.	1/1-31/3 2023 1.000 kr.	1/1-31/12 2023 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	690.874	561.009	2.615.661
3	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	199.864	184.993	777.611
	Indtjening fra sektoraktier m.v.	66.842	41.145	192.974
3	Valutaindtjening	22.610	19.805	77.192
	Andre driftsindtægter	203	299	5.829
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	980.393	807.251	3.669.267
3	Værdipapirhandel	59.464	42.245	158.381
	Basisindtjening i alt	1.039.857	849.496	3.827.648
5,6	Udgifter til personale og administration	240.392	221.839	939.121
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	3.205	3.374	13.868
	Andre driftsudgifter	2.891	2.000	10.044
	Udgifter m.v. i alt	246.488	227.213	963.033
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	793.369	622.283	2.864.615
7	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-192	-713	-1.286
	Basisresultat	793.177	621.570	2.863.329
	Beholdningsresultat m.v.	+23.096	-21.462	-7.149
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	4.877	4.877	19.509
	Resultat før skat	811.396	595.231	2.836.671
8	Skat	195.480	140.413	681.449
	Resultat efter skat	615.916	454.818	2.155.222

Balance

Note nr.		31. marts 2024 1.000 kr.	31. marts 2023 1.000 kr.	31. december 2023 1.000 kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	4.611.839	3.824.914	4.913.795
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	286.482	685.021	243.490
10,11,12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	51.416.741	48.842.255	50.880.954
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	50.641.933	47.842.460	50.071.202
	Vindmølleudlån m.v. med direkte funding	774.808	999.795	809.752
13	Obligationer til dagsværdi	7.295.748	7.788.959	8.126.555
14	Aktier m.v.	1.485.124	1.313.796	1.470.945
	Kapitalandele i associerede virksomheder	485	481	485
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.063	11.982	12.063
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	6.311.359	5.124.609	5.845.400
16	Immaterielle aktiver	1.007.284	1.038.286	1.012.161
	Grunde og bygninger i alt	210.951	218.981	214.031
	Investeringsejendomme	3.667	3.667	3.667
	Domicilejendomme	192.900	195.746	194.684
	Domicilejendomme (leasing)	14.384	19.568	15.680
	Øvrige materielle aktiver	15.690	14.668	16.140
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	42.753
	Udskudte skatteaktiver	15.883	31.722	20.006
	Aktiver i midlertidig besiddelse	100	2.000	350
	Andre aktiver	749.592	734.491	702.186
	Periodeafgrænsningsposter	18.636	17.070	18.326
	Aktiver i alt	73.437.977	69.649.235	73.519.640

Balance

Note nr.		31. marts 2024 1.000 kr.	31. marts 2023 1.000 kr.	31. december 2023 1.000 kr.
	Passiver			
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.909.530	3.186.317	2.209.887
	Indlån og anden gæld i alt	52.823.747	48.785.901	52.626.495
18	Indlån og anden gæld	46.512.388	43.661.292	46.781.095
15	Indlån i puljeordninger	6.311.359	5.124.609	5.845.400
19	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	5.179.662	5.264.664	5.063.778
	Preferred senior kapital	1.884.310	1.881.362	2.251.655
	Non-preferred senior kapital	3.295.352	3.383.302	2.812.123
	Aktuelle skatteforpligtelser	71.396	100.263	0
	Andre passiver	867.573	873.145	1.042.253
	Periodeafgrænsningsposter	152	212	240
	Gæld i alt	60.852.060	58.210.502	60.942.653
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser			
11	Hensættelser til tab på garantier	59.169	65.395	60.025
11	Andre hensatte forpligtelser	27.023	22.228	26.648
	Hensatte forpligtelser i alt	86.192	87.623	86.673
	Supplerende kapital	2.040.160	2.040.812	2.039.110
20	Efterstillede kapitalindskud i alt	2.040.160	2.040.812	2.039.110
21	Selskabskapital	27.491	28.380	27.491
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	475	391	475
	Overført overskud	10.431.599	9.281.527	10.146.325
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	276.913
	Egenkapital i alt	10.459.565	9.310.298	10.451.204
	Passiver i alt	73.437.977	69.649.235	73.519.640
22	Egne kapitalandele			
23	Eventualforpligtelser m.v.			
24	Aktiver stillet som sikkerhed			
	Kreditrisiko			
25	Udlån og garantier i pct. fordelt på sektorer og brancher			
26	Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn fordelt på kreditkvalitet samt stadier i IFRS 9 (før nedskrivninger og hensættelser)			
27	Diverse oplysninger			

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 31. marts 2024:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	27.491	475	10.146.325	276.913	10.451.204
Totalindkomst					
Periodens resultat			615.916		615.916
Totalindkomst i alt	0	0	615.916	0	615.916
Transaktioner med aktionærer					
Udbetalt udbytte m.v.				-276.913	-276.913
Modtaget udbytte af egne aktier			9.193		9.193
Køb af egne aktier			-686.892		-686.892
Salg af egne aktier			339.863		339.863
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			7.194		7.194
Transaktioner med aktionærer i alt	0	0	-330.642	-276.913	-607.555
Egenkapital på balancetidspunktet	27.491	475	10.431.599	0	10.459.565
Pr. 31. marts 2023:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	28.380	391	9.065.333	200.658	9.294.762
Totalindkomst					
Periodens resultat			454.818		454.818
Totalindkomst i alt	0	0	454.818	0	454.818
Transaktioner med aktionærer					
Udbetalt udbytte m.v.				-200.658	-200.658
Modtaget udbytte af egne aktier			6.714		6.714
Køb af egne aktier			-737.221		-737.221
Salg af egne aktier			485.950		485.950
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			5.933		5.933
Transaktioner med aktionærer i alt	0	0	-238.624	-200.658	-439.282
Egenkapital på balancetidspunktet	28.380	391	9.281.527	0	9.310.298
Pr. 31. december 2023:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	28.380	391	9.065.333	200.658	9.294.762
Totalindkomst					
Årets resultat		84	1.878.225	276.913	2.155.222
Totalindkomst i alt	0	84	1.878.225	276.913	2.155.222
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-889		889		0
Udbetalt udbytte m.v.				-200.658	-200.658
Modtaget udbytte af egne aktier			6.714		6.714
Køb af egne aktier			-1.801.436		-1.801.436
Salg af egne aktier			973.032		973.032
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			23.568		23.568
Transaktioner med aktionærer i alt	-889	0	-797.233	-200.658	-998.780
Egenkapital på balancetidspunktet	27.491	475	10.146.325	276.913	10.451.204

Kapitalopgørelse

	31. marts 2024 1.000 kr.	31. marts 2023 1.000 kr.	31. december 2023 1.000 kr.
Kreditrisiko	42.491.462	40.757.015	41.658.951
Markedsrisiko	1.615.611	1.757.038	1.532.667
Operationel risiko	5.541.119	4.528.649	5.541.119
Samlet risikoeksponering	49.648.192	47.042.702	48.732.737
Egenkapital	10.459.565	9.310.298	10.451.204
Foreslået udbytte m.v.	-	-	-276.913
Fradrag for forventet udlodning	-400.346	-79.593	-
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	191.441	299.060	359.171
Fradrag for utilstrækkelig dækning af nødlidende eksponeringer	-56.481	-24.528	-5.680
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-280.991	-229.254	-188.016
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-15.783	-15.043	-16.095
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.007.284	-1.038.286	-1.012.162
Udskudt skat på immaterielle aktiver	14.673	17.626	15.629
Udskudt skat på materielle aktiver m.v.	-30.556	-49.347	-35.634
Fradrag for ramme til aktietilbagekøbsprogram	-1.533.000	-385.000	-770.000
Aktuel udnyttelse af ramme til aktietilbagekøbsprogram	309.521	200.230	749.299
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-15.000	-55.000	-15.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	0	178	0
Fradrag for indirekte ejerskab af egne aktier	-25.607	0	-30.623
Egentlig kernekapital	7.610.152	7.951.341	9.225.180
Kernekapital	7.610.152	7.951.341	9.225.180
Supplerende kapital	2.041.418	2.044.850	2.040.628
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-118.715	-102.600	-78.297
Kapitalgrundlag	9.532.855	9.893.591	11.187.511
Kontraktuel senior funding	522.085	-	-
Non-preferred senior kapital	3.399.388	3.517.764	2.909.546
NEP-kapitalgrundlag	13.454.328	13.411.355	14.097.057
Egentlig kernekapitalprocent (%)	15,3	16,9	18,9
Kernekapitalprocent (%)	15,3	16,9	18,9
Samlet kapitalprocent (%)	19,2	21,0	23,0
NEP-kapitalprocent (%)	27,1	28,5	28,9
Kapitalkrav efter søjle I	3.971.855	3.763.416	3.898.619
Individuelt solvensbehov (%)	8,8	9,2	9,0
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)	2,5	2,5	2,5
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	13,8	14,2	14,0
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	10,4	11,8	14,0
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	5,4	6,8	9,0
Subordinationskrav (%) - fastsat af Finanstilsynet	22,8	-	-
Overdækning i %-point i forhold til subordinationskravet	3,2	-	-
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	18,9	17,9	17,9
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	8,2	10,6	11,0

Kapitalopgørelse

Finanstilsynet fastsætter én gang årligt krav til omfanget af subordinerede passiver og nedskrivningsegne passiver for danske institutter, herunder Ringkjøbing Landbobank. For bankens vedkommende var der for første gang forskel på de to ved fastlæggelsen pr. 1. januar 2024.

Kravet til subordinerede passiver og nedskrivningsegne passiver er pr. 1. januar 2024 henholdsvis 22,8 % og 18,9 % af de risikovægtede eksponeringer og kan opgøres således:

	Subordinerede passiver		Nedskrivningsegne passiver	
	pct.	mio. kr.	pct.	mio. kr.
31. marts 2024				
Risikovægtede eksponeringer		49.648		49.648
Kapitalkrav	22,8	11.320	18,9	9.384
Bufferkrav	-	-	5,0	2.484
Samlet kapitalkrav	22,8	11.320	23,9	11.868
Kapitalgrundlag		9.533		9.533
Non-preferred senior kapital		3.399		3.399
Preferred senior kapital		-		522
Dækning i alt	26,0	12.932	27,1	13.454
Beregnet overdækning	3,2	1.612	3,2	1.587

Note nr.		1/1-31/3 2024 1.000 kr.	1/1-31/3 2023 1.000 kr.	1/1-31/12 2023 1.000 kr.
1	Renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	34.038	18.789	121.484
	Udlån og andre tilgodehavender	859.112	616.984	3.008.420
	Underkurs - amortisering af overtagne udlån m.v.	0	2.574	4.506
	Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-15.463	-14.865	-63.594
	Obligationer - netto	76.450	42.984	235.514
	Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	3.089	4.796	18.614
	Heraf valutakontrakter - netto	-2.304	5.542	8.251
	Heraf rentekontrakter - netto	5.393	-746	10.363
	Øvrige renteindtægter	0	110	564
	Renteindtægter i alt	957.226	671.372	3.325.508
	Heraf renteindtægter fra tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger bogført under posten "Udlån og andre tilgodehavender"	1.581	28	3.731
2	Renteudgifter			
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker - netto	4.040	7.878	36.453
	Indlån og anden gæld - netto	184.876	62.803	476.184
	Udstedte obligationer	50.468	35.429	177.930
	Efterstillede kapitalindskud	29.666	21.429	94.645
	Øvrige renteudgifter	235	94	764
	Renteudgifter i alt	269.285	127.633	785.976
3	Brutto gebyrer og provisionsindtægter			
	Værdipapirhandel	63.491	46.595	171.585
	Formuepleje og depoter	59.600	54.554	233.776
	Betalingsformidling	42.700	37.451	176.097
	Lånesagsgebyrer	18.431	21.690	86.870
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	67.501	59.216	248.293
	Pensions- og forsikringsprovisioner	19.703	20.626	76.795
	Øvrige gebyrer og provisioner	12.340	10.690	35.995
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	283.766	250.822	1.029.411
	Netto gebyrer og provisionsindtægter			
	Værdipapirhandel	59.464	42.245	158.381
	Formuepleje og depoter	55.442	50.748	218.334
	Betalingsformidling	30.541	25.454	125.794
	Lånesagsgebyrer	16.415	19.982	79.078
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	67.501	59.216	248.293
	Pensions- og forsikringsprovisioner	19.703	20.626	76.795
	Øvrige gebyrer og provisioner	10.262	8.967	29.317
	Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	259.328	227.238	935.992
	Valutaindtjening	22.610	19.805	77.192
	Netto gebyrer, provisionsindtægter og valutaindtjening i alt	281.938	247.043	1.013.184

Note nr.		1/1-31/3 2024 1.000 kr.	1/1-31/3 2023 1.000 kr.	1/1-31/12 2023 1.000 kr.
4	Kursreguleringer			
	Andre udlån og tilgodehavender	-2.116	393	8.835
	Obligationer	11.831	12.202	107.217
	Aktier m.v.	76.532	-49.380	110.006
	Valuta	22.610	19.805	77.192
	Afledte finansielle instrumenter i alt	-4.094	-3.933	18.468
	Heraf valutakontrakter	-9.349	-3.567	24.727
	Heraf rentekontrakter	5.139	-366	-6.261
	Heraf aktiekontrakter	116	0	2
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	294.472	-122.669	507.479
	Indlån i puljeordninger	-294.472	122.669	-507.479
	Udstedte obligationer m.v.	10.411	-8.296	-58.354
	Gæld til kreditinstitutter	-3.367	-1.373	-10.010
	Kursreguleringer i alt	111.807	-30.582	253.354
	Periodens kursregulering til regnskabsmæssig sikring fordeler sig således:			
	Valutakontrakter	-10.079	-1.562	27.868
	Rentekontrakter	5.165	10.238	30.050
	Andre udlån og tilgodehavender	-2.130	993	10.445
	Gæld til kreditinstitutter	-3.367	-1.373	-10.010
	Udstedte obligationer	10.411	-5.600	-53.917
	Supplerende kapital	0	-2.696	-4.436
	Resultateffekt af regnskabsmæssig sikring i alt	0	0	0
5	Udgifter til personale og administration			
	Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab i alt	5.697	5.592	28.411
	Direktion	5.697	5.592	21.768
	Bestyrelse	0	0	5.665
	Repræsentantskab	0	0	978
	Personaleudgifter i alt	140.512	128.720	528.580
	Lønninger	108.680	98.139	406.093
	Pensioner	12.304	11.492	46.464
	Udgifter til social sikring	1.821	2.218	6.053
	Personaleantalsafhængige omkostninger	17.707	16.871	69.970
	Øvrige administrationsudgifter	94.183	87.527	382.130
	Udgifter til personale og administration i alt	240.392	221.839	939.121
6	Antal fuldtidsbeskæftigede			
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	665	648	653
	Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	666	648	661
7	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	20.655	37.271	32.418
	Faktisk realiserede nettotab	-5.000	-19.119	36.968
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-15.463	-14.865	-63.594
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	192	3.287	5.792

Noter

Note nr.		1/1-31/3 2024 1.000 kr.	1/1-31/3 2023 1.000 kr.	1/1-31/12 2023 1.000 kr.
8	Skat			
	Beregnet skat af årets indkomst	191.357	149.102	675.491
	Regulering af udskudt skat	4.123	-7.713	3.643
	Effekt på udskudt skat af ændring af skatteprocent	0	-976	-616
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	2.931
	Skat i alt	195.480	140.413	681.449
	Effektiv skatteprocent (pct.):			
	Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0	22,0
	Faktorforhøjelse (ekstraskat på finansielle virksomheder)	4,0	3,2	3,2
	Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede omkostninger*	-1,9	-1,4	-1,3
	Effekt af ændring af skatteprocent	0,0	-0,2	0,0
	Regulering vedrørende tidligere år m.v.	0,0	0,0	0,1
	Effektiv skatteprocent i alt	24,1	23,6	24,0
	* Består primært af kursregulering af og udbytte fra sektoraktier.			
		31. marts 2024 1.000 kr.	31. marts 2023 1.000 kr.	31. december 2023 1.000 kr.
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	286.482	685.021	243.490
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	286.482	685.021	243.490
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Anfordring	7.659.924	6.763.947	7.978.024
	Til og med 3 måneder	4.307.635	4.747.985	2.968.599
	Over 3 måneder og til og med 1 år	9.050.127	8.314.497	10.578.051
	Over 1 år og til og med 5 år	13.033.900	12.230.427	12.396.714
	Over 5 år	17.365.155	16.785.399	16.959.566
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	51.416.741	48.842.255	50.880.954
	Heraf tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger	172.996	43.654	145.682

Note nr.

11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Nedskrivninger og hensættelser - opdelt i stadier		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Pr. 31. marts 2024					
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	387.245	1.087.260	794.547	2.269.052
	Garantier	6.343	14.463	38.363	59.169
	Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	13.163	13.860	0	27.023
	Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	406.751	1.115.583	832.910	2.355.244
	Heraf ledelsesmæssige skøn	260.911	500.397	193.610	954.918
Pr. 31. marts 2023					
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	231.135	1.076.278	944.406	2.251.819
	Garantier	5.126	13.986	46.283	65.395
	Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	8.766	13.462	0	22.228
	Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	245.027	1.103.726	990.689	2.339.442
	Heraf ledelsesmæssige skøn	121.039	453.098	274.489	848.626
Pr. 31. december 2023					
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	381.396	1.034.615	831.905	2.247.916
	Garantier	5.336	13.548	41.141	60.025
	Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	12.519	14.129	0	26.648
	Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	399.251	1.062.292	873.046	2.334.589
	Heraf ledelsesmæssige skøn	257.186	493.756	199.026	949.968
			31. marts 2024	31. marts 2023	31. december 2023
			1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	Herudover er der en underkurs på overtagne udlån og garantier fra Nordjyske Bank, som udgør		0	1.932	0
	I ovenstående indgår studie 3-nedskrivninger og -hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:				
	Akkumulerede studie 3-nedskrivninger og -hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning		100.852	155.343	155.343
	Ændring i perioden		-7.086	-16.853	-54.491
	Overtagne studie 3-nedskrivninger og -hensættelser i alt		93.766	138.490	100.852

Note nr.

11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat

Nedskrivninger og hensættelser					Resultatførte nedskrivninger m.v.
	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	1.000 kr.
Pr. 31. marts 2024					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	399.251	1.062.292	873.046	2.334.589	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	33.250	15.351	37.892	86.493	86.493
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-30.181	-54.025	-40.391	-124.597	-124.597
Vandring til stadie 1 af primonedskrivninger og -hensættelser	109.651	-99.863	-9.788	0	-
Vandring til stadie 2 af primonedskrivninger og -hensættelser	-10.727	62.200	-51.473	0	-
Vandring til stadie 3 af primonedskrivninger og -hensættelser	-145	-12.827	12.972	0	-
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-94.348	142.455	12.173	60.280	60.280
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-1.521	-1.521	-
Tabt, ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	608
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-7.129
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-15.463
Nedskrivninger og hensættelser i alt	406.751	1.115.583	832.910	2.355.244	192
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	1.423	0	0	1.423	830
Pr. 31. marts 2023					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	226.760	1.040.582	1.034.829	2.302.171	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	24.203	48.493	24.105	96.801	96.801
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-16.716	-58.413	-45.778	-120.907	-120.907
Vandring til stadie 1 af primonedskrivninger og -hensættelser	69.401	-65.846	-3.555	0	-
Vandring til stadie 2 af primonedskrivninger og -hensættelser	-5.640	27.655	-22.015	0	-
Vandring til stadie 3 af primonedskrivninger og -hensættelser	-133	-11.724	11.857	0	-
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-52.848	122.979	-1.890	68.241	68.241
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-6.864	-6.864	-
Tabt, ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	1.298
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-27.281
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-14.865
Nedskrivninger og hensættelser i alt	245.027	1.103.726	990.689	2.339.442	3.287
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	500	0	0	500	109

Note nr.

11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat				Resultatførte nedskrivninger m.v.
Nedskrivninger og hensættelser	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	1.000 kr.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Pr. 31. december 2023					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	226.760	1.040.582	1.034.829	2.302.171	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	115.671	75.989	86.003	277.663	277.663
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-51.074	-169.305	-72.303	-292.682	-292.682
Vandring til stadie 1 af primonedskrivninger og -hensættelser	236.583	-233.187	-3.396	0	-
Vandring til stadie 2 af primonedskrivninger og -hensættelser	-14.914	68.415	-53.501	0	-
Vandring til stadie 3 af primonedskrivninger og -hensættelser	-361	-51.408	51.769	0	-
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-113.414	331.206	-106.475	111.317	111.317
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-63.880	-63.880	-
Tabt, ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	9.305
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-36.217
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-63.594
Nedskrivninger og hensættelser i alt	399.251	1.062.292	873.046	2.334.589	5.792
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	593	0	0	593	202
			31. marts 2024	31. marts 2023	31. december 2023
			1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
12	Standset renteberegning				
	Udlån og andre tilgodehavender med standset rente beregning udgør på balancetidspunktet		73.503	81.335	119.789
13	Obligationer til dagsværdi				
	Statsobligationer		0	692.793	367.089
	Realkreditobligationer		5.750.146	6.146.796	6.246.164
	Andre obligationer		1.545.602	949.370	1.513.302
	Obligationer til dagsværdi i alt		7.295.748	7.788.959	8.126.555
	Obligationer til dagsværdi fordelt efter ratingklasser		Procent	Procent	Procent
	Aaa/AAA		79	87	82
	A1/A+		2	-	1
	A2/A		1	-	1
	A3/A-		3	4	3
	Baa1/BBB+		1	1	1
	Baa2/BBB		2	1	2
	Ba1/BB+		1	-	-
	Ikke rated		11	7	10
	I alt		100	100	100

Ved opgørelsen er anvendt ratings fra kreditvurderingsbureauerne Moody's Investors Service, Standard & Poor's og Fitch. Hvis en udstedelse har flere ratings, er den laveste anvendt.

Note nr.		31. marts 2024 1.000 kr.	31. marts 2023 1.000 kr.	31. december 2023 1.000 kr.
14	Aktier m.v.			
	Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	51.553	37.253	45.377
	Investeringsforeningsbeviser	19.206	9.125	8.911
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	11.339	8.798	11.339
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	1.403.026	1.258.620	1.405.318
	Aktier m.v. i alt	1.485.124	1.313.796	1.470.945
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger			
	Kontantindeståender	18.308	15.040	136.038
	Obligationer:			
	Øvrige obligationer	1.525.795	1.387.954	1.532.816
	Obligationer i alt	1.525.795	1.387.954	1.532.816
	Aktier:			
	Øvrige aktier	438.484	833.898	541.782
	Investeringsforeningsbeviser	4.341.516	2.898.677	3.634.764
	Aktier i alt	4.780.000	3.732.575	4.176.546
	Andre poster	-12.744	-10.960	0
	Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	6.311.359	5.124.609	5.845.400
16	Immaterielle aktiver			
	Goodwill			
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	923.255	923.255	923.255
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	923.255	923.255	923.255
	Nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	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	195.088	195.088	195.088
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	195.088	195.088	195.088
	Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	106.182	75.180	75.180
	Periodens afskrivninger	4.877	4.877	19.509
	Periodens nedskrivninger	0	0	11.493
	De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	111.059	80.057	106.182
	Kunderelationer i alt på balancetidspunktet	84.029	115.031	88.906
	Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	1.007.284	1.038.286	1.012.161
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	579.948	489.972	849.133
	Til og med 3 måneder	2.665	295.908	12.980
	Over 3 måneder og til og med 1 år	554.774	1.063.182	556.329
	Over 1 år og til og med 5 år	424.762	753.657	395.902
	Over 5 år	347.381	583.598	395.543
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.909.530	3.186.317	2.209.887

Note nr.		31. marts 2024 1.000 kr.	31. marts 2023 1.000 kr.	31. december 2023 1.000 kr.
18	Indlån og anden gæld			
	Anfordring	32.077.947	35.338.097	33.012.187
	Indlån og anden gæld med opsigelse:			
	Til og med 3 måneder	4.910.825	2.014.531	4.572.111
	Over 3 måneder og til og med 1 år	3.244.745	2.926.226	3.049.221
	Over 1 år og til og med 5 år	2.683.943	613.635	2.895.405
	Over 5 år	3.594.928	2.768.803	3.252.171
	Indlån og anden gæld i alt	46.512.388	43.661.292	46.781.095
	Heraf dækkede indskud omfattet af Garantiformuen	55,8%	56,4%	56,0%
	Der fordeles således:			
	Anfordring	32.510.295	33.709.514	34.115.670
	Med opsigelsesvarsel	5.160.640	3.095.255	4.630.822
	Tidsindskud	3.577.967	3.013.056	3.168.922
	Lange indlånsaftaler	2.018.791	739.908	1.663.875
	Særlige indlånsformer	3.244.695	3.103.559	3.201.806
	Indlån og anden gæld i alt	46.512.388	43.661.292	46.781.095
19	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
	Til og med 3 måneder	0	371.167	372.647
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.385.491	372.425	728.180
	Over 1 år og til og med 5 år	2.950.434	3.982.138	3.562.256
	Over 5 år	843.737	538.934	400.695
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	5.179.662	5.264.664	5.063.778
	Der fordeles således:			
	Preferred senior kapital	1.917.920	1.916.245	2.289.649
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-33.610	-34.883	-37.994
	Preferred senior kapital i alt	1.884.310	1.881.362	2.251.655
	Non-preferred senior kapital	3.401.630	3.517.764	2.911.643
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-106.278	-134.462	-99.520
	Non-preferred senior kapital i alt	3.295.352	3.383.302	2.812.123
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	5.179.662	5.264.664	5.063.778
20	Efterstillede kapitalindskud			
	Supplerende kapital:			
	Fastforrentet lån, hovedstol 500 mio. kroner, udløb 13. juni 2023	0	500.000	0
	Variabelt forrentet lån, hovedstol 100 mio. euro, udløb 22. august 2024	745.835	744.850	745.295
	Variabelt forrentet lån, hovedstol 300 mio. kroner, udløb 13. juni 2025	300.000	300.000	300.000
	Variabelt forrentet lån, hovedstol 500 mio. kroner, udløb 11. januar 2027	500.000	500.000	500.000
	Variabelt forrentet lån, hovedstol 500 mio. kroner, udløb 1. september 2028	500.000	0	500.000
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-5.675	-4.038	-6.185
	Efterstillede kapitalindskud i alt	2.040.160	2.040.812	2.039.110

Note nr.		31. marts 2024 1.000 kr.	31. marts 2023 1.000 kr.	31. december 2023 1.000 kr.
21	Selskabskapital			
	Antal aktier à 1 kr. (stk.)			
	Primo	27.491.339	28.379.666	28.379.666
	Annullering i perioden	0	0	-888.327
	Ultimo	27.491.339	28.379.666	27.491.339
	Heraf reserveret til senere annullering	1.050.700	1.070.527	758.610
	Selskabskapital i alt	27.491	28.380	27.491
22	Egne kapitalandele			
	Egne kapitalandele optaget i balancen til	0	0	0
	Markedsværdi udgør	1.270.296	1.035.379	752.162
	Antal egne aktier (stk.):			
	Primo	758.610	826.527	826.527
	Køb i perioden	610.029	731.705	1.824.656
	Salg i perioden	-317.939	-487.520	-1.004.246
	Annullering i perioden	0	0	-888.327
	Ultimo	1.050.700	1.070.712	758.610
	Heraf reserveret til senere annullering	1.050.700	1.070.527	758.610
	Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	1.051	1.071	759
	Egne aktiers andel af selskabskapitalen ultimo (%)	3,8	3,8	2,8
23	Eventualforpligtelser m.v.			
	Eventualforpligtelser			
	Finansgarantier	2.580.906	2.390.363	2.038.132
	Tabsgarantier for realkreditlån	1.756.595	2.096.527	1.821.326
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.468.910	1.621.977	1.863.058
	Sektorgarantier	105.830	104.485	105.830
	Øvrige eventualforpligtelser	620.547	779.871	636.445
	Eventualforpligtelser i alt	6.532.788	6.993.223	6.464.791
	Andre forpligtende aftaler			
	Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	319.963	133.415	328.148
	Andre forpligtende aftaler i alt	319.963	133.415	328.148
24	Aktiver stillet som sikkerhed			
	Der er ydet førsteprioritetslån til vedvarende energiprojekter. Lånene er direkte fundet af KfW Bankengruppe, hvortil der er ydet sikkerhed i de tilhørende lån. Enhver nedbringelse af førsteprioritetslånene fragår direkte på funderingen hos KfW Bankengruppe.			
	Balanceposten udgør	774.808	999.795	809.752
	Til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank har banken pantsat:			
	Indestående på foliokonto i Danmarks Nationalbank	17.674	35.531	17.674
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler m.v.	179.246	226.418	157.872

Note
nr.

25 Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher

	31. marts 2024		31. marts 2023		31. december 2023	
	mio. kr.	pct.	mio. kr.	pct.	mio. kr.	pct.
Offentlige myndigheder	0,8	0,0	2,6	0,0	1,7	0,0
Erhverv:						
Landbrug, jagt og skovbrug						
Kvægbrug m.v.	553,5	0,9	539,5	1,0	650,3	1,1
Svinebrug m.v.	647,8	1,1	567,1	1,0	596,5	1,0
Øvrige landbrug, jagt og skovbrug	3.277,9	5,7	2.566,7	4,6	3.157,2	5,5
Fiskeri	687,1	1,2	782,8	1,4	673,1	1,2
Industri og råstofudvinding	2.518,9	4,3	1.976,8	3,5	2.263,2	4,0
Energiforsyning						
Vedvarende energi	3.155,4	5,4	3.794,3	6,8	3.033,1	5,3
Øvrig energiforsyning	163,2	0,3	105,6	0,2	122,5	0,2
Bygge og anlæg	2.695,8	4,7	2.210,1	4,0	2.677,6	4,7
Handel	2.370,6	4,1	2.479,6	4,5	2.264,8	4,0
Transport, hoteller og restauranter	880,1	1,5	799,3	1,4	799,6	1,4
Information og kommunikation	150,3	0,3	140,0	0,3	136,9	0,2
Finansiering og forsikring	7.354,6	12,7	6.257,7	11,2	7.272,0	12,7
Fast ejendom						
Ejendomsfinansiering u. foranstående kreditorer	8.209,7	14,2	8.294,2	14,9	8.156,3	14,2
Anden ejendomsfinansiering	2.501,8	4,3	2.702,6	4,8	2.435,4	4,3
Øvrige erhverv	3.742,6	6,5	3.806,2	6,8	3.727,3	6,5
Erhverv i alt	38.909,3	67,2	37.022,5	66,4	37.965,8	66,3
Heraf andel til SMV'er (i %-point)	33.126,5	57,2	31.763,8	57,0	33.347,3	58,2
Privat	18.980,3	32,8	18.745,0	33,6	19.318,2	33,7
I alt	57.890,4	100,0	55.770,1	100,0	57.285,7	100,0

Note nr.

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

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kreditforringet ved første ind- regning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	I alt pct.
Pr. 31. marts 2024						
Kreditkvalitet*						
Høj	62.573.886	66.098	0	0	62.639.984	74,9
Mellem	11.689.223	2.608.228	0	0	14.297.451	17,1
Lav	1.225.718	4.084.432	0	0	5.310.150	6,4
Kreditforringet	-	-	1.222.965	156.047	1.379.012	1,6
I alt	75.488.827	6.758.758	1.222.965	156.047	83.626.597	100,0
Nedskrivninger m.v.	406.751	1.115.583	739.144	93.766	2.355.244	
Pr. 31. marts 2023						
Kreditkvalitet*						
Høj	59.460.818	115.988	0	0	59.576.806	74,4
Mellem	11.277.207	2.378.500	0	0	13.655.707	17,0
Lav	1.173.662	4.245.384	0	0	5.419.046	6,8
Kreditforringet	-	-	1.224.632	227.004	1.451.636	1,8
I alt	71.911.687	6.739.872	1.224.632	227.004	80.103.195	100,0
Nedskrivninger m.v.	245.027	1.103.726	852.199	138.490	2.339.442	
Pr. 31. december 2023						
Kreditkvalitet*						
Høj	61.641.599	48.040	0	0	61.689.639	74,9
Mellem	11.359.422	2.748.161	0	0	14.107.583	17,1
Lav	1.205.698	3.943.486	0	0	5.149.184	6,2
Kreditforringet	-	-	1.297.358	161.384	1.458.742	1,8
I alt	74.206.719	6.739.687	1.297.358	161.384	82.405.148	100,0
Nedskrivninger m.v.	399.251	1.062.292	772.194	100.852	2.334.589	

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

27 Diverse oplysninger

Omkostningsprocent på side 3 og basisresultat og resultat efter skat pr. 1 kroners aktie på side 4 er til og med 2017 oplyst for "gammel" Ringkjøbing Landbobank, for 2018 proforma og fra og med 2019 for den fusionerede bank.

	1. kvartal 2024	1. kvartal 2023	2023
Beregningsgrundlag, antal aktier (stk.)	26.440.639	27.303.139	26.732.729

	1/1-31/3 2024	1/1-31/3 2023	1/1-31/12 2023
Resultatopgørelsen i sammendrag (mio. kr.)			
Netto renteindtægter	688	544	2.540
Udbytte af aktier m.v.	4	90	90
Netto gebyr- og provisionsindtægter	259	227	936
Netto rente- og gebyrindtægter	951	861	3.566
Kursreguleringer	+112	-31	+253
Andre driftsindtægter	0	0	6
Udgifter til personale og administration	241	222	939
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8	8	33
Andre driftsudgifter	3	2	10
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	0	-3	-6
Resultat før skat	811	595	2.837
Skat	195	140	682
Resultat efter skat	616	455	2.155
	31. marts 2024	31. marts 2023	31. december 2023
Hovedtal fra balancen (mio. kr.)			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	51.417	48.842	50.881
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	52.824	48.786	52.626
Efterstillede kapitalindskud	2.040	2.041	2.039
Egenkapital	10.460	9.310	10.451
Balancesum	73.438	69.649	73.520

Finanstilsynets officielle nøgletal m.v. for danske pengeinstitutter

		1/1-31/3 2024	1/1-31/3 2023	1/1-31/12 2023
Kapitalprocenter:				
Samlet kapitalprocent	pct.	19,2	21,0	23,0
Kernekapitalprocent	pct.	15,3	16,9	18,9
Individuelt solvensbehov	pct.	8,8	9,2	9,0
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	pct.	18,9	17,9	17,9
NEP-kapitalprocent	pct.	27,1	28,5	28,9
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	7,8	6,4	28,7
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	5,9	4,9	21,8
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	4,23	3,53	3,87
Omkostningsprocent	pct.	23,7	26,7	25,2
Afkastningsgrad	pct.	0,8	0,7	2,9
Markedsrisiko:				
Renterisiko	pct.	0,9	0,6	0,5
Valutaposition	pct.	1,4	1,5	0,6
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	202,0	236,6	254,0
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	pct.	118,2	120,3	122,7
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	101,6	104,6	100,9
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		4,9	5,2	4,9
Udlånsvækst	pct.	1,0	18,7	5,0
Summen af store eksponeringer (< 175%)	pct.	130,6	127,6	116,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,9	4,0	3,9
Nedskrivningsprocent	pct.	0,00	0,01	0,01
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,1	0,1	0,2
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie ^{1/3}	kr.	2.317	1.632	7.814
Indre værdi pr. aktie ^{1/2}	kr.	39.559	34.092	39.095
Udbytte pr. aktie ¹	kr.	0	0	1.000
Børskurs i forhold til resultat pr. aktie ^{1/3}		52,2	59,3	12,7
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie ^{1/2}		3,1	2,8	2,5

¹ Beregnet på grundlag af aktiestykstørrelse på 100 kroner.

² Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo.

³ Beregnet på grundlag af gennemsnitlig antal aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for perioden 1. januar - 31. marts 2024.

Kvartalsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således kvartalsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2024. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

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 24. april 2024

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Martin Krogh Pedersen
Formand

Jacob Møller
Næstformand

Morten Jensen
Næstformand

Jon Steingrim Johnsen

Anne Kaptain

Karsten Madsen

Lone Rejkjær Söllmann

Lene Weldum

Lisa Munkholm
Medarbejderrepræsentant

Nanna G. Snogdal
Medarbejderrepræsentant

Martin Wilche
Medarbejderrepræsentant

Finn Aaen
Medarbejderrepræsentant