

ÅRSRAPPORT 2020



Ringkjøbing
Landbobank

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side	
2	Kære aktionær
3	Årsrapporten i overskrifter
3	Hoved- og nøgletal
	Ledelsesberetning:
6	Regnskabsberetning
24	Kapitalforhold
31	Risikoforhold og risikostyring
44	Virksomhedsledelse m.v.
53	Samfundsansvar
	Påtegninger:
56	Ledelsespåtegning
57	Revisionspåtegninger
	Årsregnskab:
64	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
64	Foreslået resultatdisponering
65	Basisresultat
66	Balance
68	Egenkapitalopgørelse
69	Kapitalopgørelse
71	Noteoversigt
72	Noter
112	5 års hovedtal
114	5 års nøgletal
	Øvrige oplysninger:
118	Repræsentantskab
120	Bestyrelse
130	Direktion
132	Selskabsoplysninger
133	Selskabsmeddelelser
134	Finanskalender
137	Bankens afdelinger

KÆRE AKTIONÆR

2020 kom til at stå i Corona-virussens tegn. Coronaen har haft vidtrækkende indflydelse på hele befolkningen og Danmarks mange virksomheder. Vores hovedfokus i det forgangne år har derfor været at støtte op om vores kunder og samarbejdspartnere - og naturligvis på at have sikre arbejdsforhold for vores medarbejdere.

I foråret opdaterede vi vores strategi knap to år efter fusionen med Nordjyske Bank. Dette gjorde vi for at ensrette ledelsesstrukturen i banken og for at fremtidssikre fundamentet for vores bank. Vi bekræftede også den organiske vækststrategi.

Vi har brugt 2020 til at implementere strategien og til at tilpasse os markedsforhold, hvor både det lave renteniveau og lave økonomiske vækstrater sandsynligvis vil præge de kommende år.

Vi modtages fortsat rigtig godt blandt kunderne og har fortsat en høj kundetilfredshed og et godt image, hvilket bekræftes af en stor kundetilgang og en lav kundeafgang. Vores samlede kreditformidling voksede med 5% i 2020 - fordelt med en vækst i realkreditlån på 8% og i bankudlån på 2%. Denne vækst anses for meget tilfredsstillende set i lyset af, at de samlede bankudlån i sektoren har været faldende på grund af Corona-pandemien.

Aktiemarkedet har også kvitteret positivt for bankens udvikling, og stigningen i bankens aktiekurs og det udbetalte udbytte gav et positivt afkast på 10% - sammenlignet med et fladt dansk bankindeks.

De samlede indtægter steg med 3%, og de samlede udgifter faldt med 2%, og vi var således i stand til at reducere bankens omkostningsprocent fra 38 til 36. Vi anser det som tilfredsstillende, at vi på godt to år har været i stand til at realisere de planlagte synergier.

Årets samlede resultat før skat blev på 1.144 mio. kroner, hvilket forrenter egenkapitalen med 15%. Resultatet er godt 100 mio. lavere end i 2019, hvilket dels skyldes større reservationer på udlån og dels negative kursreguleringer på fondsbeholdningen.

Det indstilles til generalforsamlingen at udlodde halvdelen af årets resultat. Dette vil blive udmøntet med et udbytte på 7 kroner pr. aktie og et aktietilbagekøbsprogram på 255 mio. kroner.

Vi har over de senere år arbejdet på at gøre vores bank mere bæredygtig, og fra 2020 er banken CO₂-neutral. Dette kan du læse mere om i bankens ESG-rapport, hvor vi også beskriver vores arbejde med at ændre produkterne til vores kunder - ligesom vores støtte til og arbejde med mere end 1.400 foreninger, klubber og arrangementer også er meget vigtig for os.

Vi vil gerne benytte lejligheden til at takke vores dygtige medarbejdere, som har ydet en helt ekstraordinær indsats i et år, hvor vi alle på forskellig vis har måttet udvise stor fleksibilitet. Medarbejdernes kompetencer, loyalitet og kampgejst er en uovertruffen kombination.

Vi tror på, at vaccinerne vil betyde, at samfundet igen åbnes op, og at vi i løbet af 2021 vil opleve en normalisering. Vores hovedopgave bliver at servicere vores nuværende kunder og fortsætte væksten i nye kundeforhold ved fortsat at tage markedsandele. Vi forventer et resultat før skat i intervallet 1,0 - 1,3 mia. kroner.

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



John Bull Fisker
Adm. direktør

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

- Vores hovedfokus under Corona-pandemien har været og er fortsat at hjælpe vores kunder og samarbejdspartnere - og selvfølgelig at have sikre arbejdsforhold for vores medarbejdere
- Resultat før skat på 1.144 mio. kroner forrenter egenkapitalen med 15% p.a.
- Indtægterne er steget med 3%, og udgifterne er faldet med 2% - dermed falder omkostningsprocenten til 36,2
- Nedskrivninger på 223 mio. kroner i 2020 efter forøgelse af ledelsesmæssige skøn på 440 mio. kroner til 566 mio. kroner
- Høj kundetilfredshed og stor kundetilgang medfører en vækst i bankens udlån på 2%
- Opgradering af bankens langsigtede indlåsrating hos Moody's fra A1 til Aa3
- Udlovningsprocent på 50 af årets resultat. Denne effektueres med et udbytte på 7 kroner pr. aktie og et aktietilbagekøbsprogram på 255 mio. kroner
- Banken er CO₂-neutral fra 2020
- Forventninger til et resultat før skat i 2021 på mellem 1,0 mia. kroner og 1,3 mia. kroner

HOVED- OG NØGLETAL (2016 - 2018 proforma)

	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal for banken (i mio. kroner)					
Basisindtjening i alt	2.179	2.116	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	788	805	866	845	815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.391	1.311	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-223	-100	-43	-70	-211
Basisresultat	1.168	1.211	1.092	1.002	835
Beholdningsresultat m.v.	-9	+49	+77	+84	+78
Særlige omkostninger	15	15	217	22	22
Resultat før skat	1.144	1.245	952	1.064	891
Resultat efter skat	920	978	778	848	726
Egenkapital	8.146	7.610	7.189	6.769	6.313
Indlån inkl. puljeordninger	39.639	38.128	36.993	35.854	34.152
Udlån	36.241	35.465	33.350	31.173	28.304
Balancesum	54.862	52.941	49.651	46.324	43.702
Nøgletal for banken (i procent)					
Resultat før skat / gns. egenkapital	14,5	16,8	13,8	16,3	14,6
Resultat efter skat / gns. egenkapital	11,7	13,2	11,3	13,0	11,9
Omkostningsprocent	36,2	38,0	43,3	44,1	43,8
Egentlig kernekapitalprocent	17,5	14,7	14,6	15,8	15,8
Samlet kapitalprocent	21,1	20,0	18,4	17,3	17,5
NEP-kapitalprocent	26,7	27,3	24,9	-	-
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kroner)					
Basisresultat	40	41	37	31	28
Resultat før skat	39	43	32	34	30
Resultat efter skat	32	34	26	27	24
Indre værdi	280	260	240	175	159
Ultimokurs	554	514	340	322	293
Udbytte	7	11	10	9	7

LEDELSESBERETNING

Side	
6	Regnskabsberetning
24	Kapitalforhold
31	Risikoforhold og risikostyring
44	Virksomhedsledelse m.v.
53	Samfundsansvar

Basisresultat

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 1.256 mio. kroner i 2020 mod 1.173 mio. kroner i 2019 svarende til en stigning på 7%. Banken er meget tilfreds med denne udvikling.

Udviklingen skyldes blandt andet, at der i forhold til ultimo 2019 har været en stigning i udlånmængderne på 2%. I løbet af 2020 var udlånsudviklingen mere volatil end i tidligere år. I 1. kvartal 2020 steg udlånene således med ca. 700 mio. kroner, i 2. kvartal faldt de med ca. 900 mio. kroner, og i 3. kvartal og 4. kvartal steg de med henholdsvis ca. 200 mio. kroner og ca. 800 mio. kroner.

Denne udvikling skyldes forskelligrettede forhold. Bankens erhvervskunder har i årets løb trukket mindre på deres kreditter, dels fordi de har nedbragt lagre og debitorer, og dels fordi betalingsfristerne for skatter og moms til staten blev udskudt. Virksomhederne begyndte i 2. halvår igen at afregne skatter og moms. Privatkunderne har i 2020 også udvist tilbageholdenhed og har afviklet gæld. Bankens niche- og engrosudlån udviklede sig positivt i 2020, ligesom banken har oplevet en stor kundetilgang i løbet af året.

Den positive udvikling i netto renteindtægterne skyldes også, at banken i 4. kvartal 2019 generelt implementerede negative renter for erhvervskunder, ligesom banken med virkning fra den 1. januar 2020 indførte negative renter for privatkunder omfattende indeståender af frie midler over 2 mio. kroner og for indeståender på pensionskonti. I løbet af 2020 har banken nedsat grænsen ad to omgange samt med virkning fra primo 2021, således denne nu udgør 100.000 kroner.

I 2020 har banken haft flere renteudgifter til non-preferred senior kapital end i 2019, men i henholdsvis februar og maj 2020 førtidsindfrie banken to udstedelser af ansvarlig kapital, hvilket har reduceret renteudgifterne til denne type af kapital i 2020.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde 770 mio. kroner i 2020 mod 785 mio. kroner i 2019. Udviklingen dækker over både stigninger og fald i de forskellige indtægtslinjer.

Indtægtslinjerne "Værdipapirhandel", "Garantiprovision og realkreditprovision m.v." og "Valutaindtjening" har udviklet sig positivt grundet et højere aktivitetsniveau, ligesom også "Formuepleje og depoter" er marginalt højere end i 2019.

"Lånesagsgebyrer" er som forventet faldet grundet en lavere konverteringsaktivitet i 2020. Desuden er indtjeningen fra "Betalingsformidling" faldet som følge af ensretning og begrænsning af betalingsgebyrer inden for EU. Endelig er "Øvrige gebyrer og provisioner" faldet. I 2019 indeholdt denne post dels en større engangsindtægt, og dels har banken i 2020 ensrettet sine aktiviteter inden for skadesforsikring. Denne ændring har betydet faldende afregning fra bankens eksterne samarbejdspartner, men det har samtidig betydet et mindre ressourceforbrug for rådgiverne.

Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening kan opdeles således:

(I mio. kroner)	2020	2019	2018	2017	2016
Værdipapirhandel	138	128	88	86	59
Formuepleje og depoter	150	148	160	183	205
Betalingsformidling	63	79	91	83	85
Lånesagsgebyrer	82	103	40	31	31
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	225	217	214	200	175
Øvrige gebyrer og provisioner	71	80	63	53	53
Valutaindtjening	41	30	31	31	26
I alt	770	785	687	667	634

Sektoraktier og andre driftsindtægter

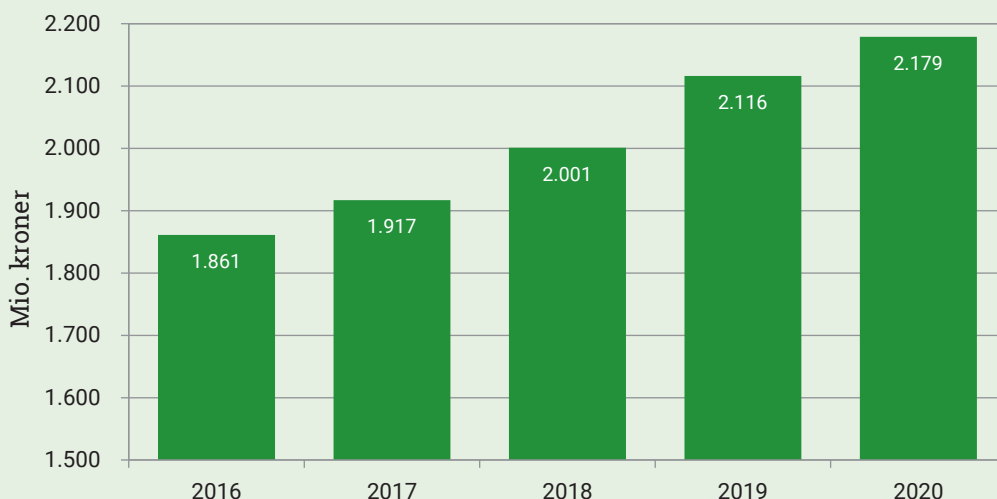
Med en samlet indtjening fra sektoraktier i 2020 på 151 mio. kroner er denne lidt højere end i 2019, hvor indtjeningen udgjorde 145 mio. kroner. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskab i DLR Kredit, BankInvest (BI Holding) og PRAS.

Andre driftsindtægter har i 2020 udgjort 2 mio. kroner i modsætning til 2019, hvor denne post udgjorde i alt 14 mio. kroner, hvoraf 12 mio. kroner havde engangskaraktter.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening er steget med 3% fra 2.116 mio. kroner i 2019 til 2.179 mio. kroner i 2020. Banken anser stigningen som værende tilfredsstillende.

Basisindtjening



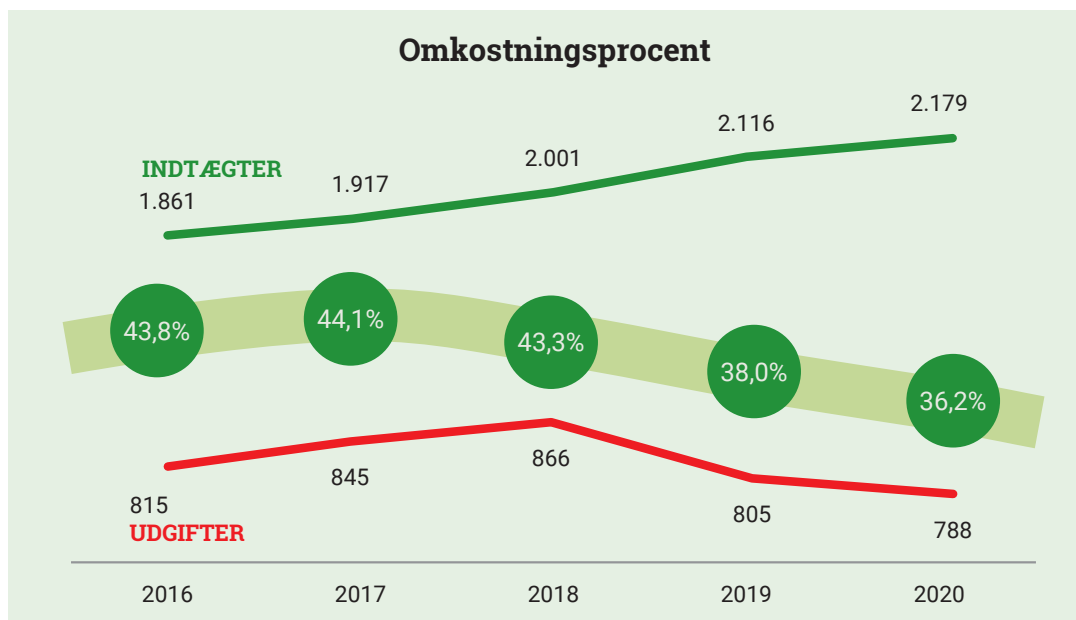
Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter inklusive af- og nedskrivninger på materielle aktiver udgjorde 788 mio. kroner i 2020 mod 805 mio. kroner i 2019 svarende til et fald på 2%.

Den positive omkostningsudvikling kommer fra sparede dobbeltudgifter samt tiltag gennemført i løbet af både 2019 og 2020.

Omkostningsprocenten for 2020 udgjorde 36,2 mod 38,0 i 2019.

Vi anser det for meget tilfredsstillende, at vi allerede to år efter fusionen er kommet på plads med vores omkostningstilpasning.



Nedskrivninger på udlån m.v.

I 2020 udgjorde nedskrivninger på udlån m.v. en udgift på 223 mio. kroner mod en udgift på 100 mio. i 2019. Nedskrivningerne har dermed udgjort 0,48% af de samlede udlån og garantier ultimo 2020 mod tilsvarende 0,21% året før.

Den samlede korrektivkonto er i løbet af 2020 øget fra 2.032 mio. kroner til 2.205 mio. kroner, og den udgjorde ultimo 2020 4,6% af bankens samlede udlån og garantier.

Bankens udgift til tab og nedskrivninger har i 2020 været kraftigt påvirket af udbruddet af Corona i marts 2020 og de heraf afledte økonomiske effekter. Banken har i løbet af 2020 intensiveret kreditopfølgningen på udvalgte kundesegmenter (udvalgt ud fra branche og kreditratings). Det kan konstateres, at langt de fleste af bankens kunder har håndteret den økonomiske situation i relation til Corona således, behovet for nye individuelle nedskrivninger indtil videre har været begrænset. Det er ligeledes vurderingen, at bankens krediteksponering mod de mest udsatte brancher er beskeden. Banken vurderer dog fortsat, at der er betydelig usikkerhed forbundet med, hvordan økonomien vil udvikle sig de kommende kvartaler, blandt andet i takt med udfasningen af de mange statslige hjælpepakker og med risiko for et øget smittetryk og fortsat nedlukning af samfundet. På positiv-siden tæller den igangværende udrulning af vacciner.

For så vidt angår landbruget, er billedet for 2020 meget differentieret for de forskellige produktionsgrene. Planteavlere og kvægbrug har generelt opnået fornuftige afregningspriser, og der forventes realiseret pæne driftsresultater. For så vidt angår svineproducenter, startede året med høje svinenoteringer og en generelt særdeles tilfredsstillende indtjening. Dette billede er dog blev markant forringet i løbet af 2020 som følge af en kombination af Corona og udbrud af afrikansk svinepest i det østlige Tyskland. Udbruddet af svinepest har i særlig grad ramt de landmænd, som producerer og sælger smågrise til Tyskland, mens påvirkningen for slagtesvinsproducenterne er mere moderat. Bankens samlede nedskrivningsprocent på svineproducenter udgør aktuelt 23%. Udlån og garantier til svinebrug udgør 1,2% af bankens samlede udlån og garantier.

Ligeledes er situationen for landets minkavlere ændret markant i 2020 som følge af udbruddet og særlige mutationer af Corona-virus. Udbrud som har medført, at besætningerne på samtlige bedrifter er blevet slået ned. Det er bankens vurdering, at langt den overvejende del af vores eksponering mod minkproducenterne vil blive indfriet ved modtagelse af de forventede afregninger og kompensationer.

Ultimo 2020 blev der indgået en længe ventet aftale om Brexit mellem EU og Storbritannien. Det er bankens umiddelbare vurdering, at aftalen er positiv for de af bankens virksomheder, som har samhandel med Storbritannien. Der kan dog være elementer i handelsaftalen, som vil påvirke enkelte virksomheder i negativ retning. Ligeledes er det vurderingen, at flere af bankens kunder inden for fiskeri bliver negativt påvirkede af de aftalte reduktioner af fiskekvoter. Det er endnu uvist, hvordan den enkelte fiskeskipper vil blive kompenseret, men der er i EU tilsyneladende afsat midler til afbødning af de økonomiske konsekvenser. Bankens eksponering til fiskeri udgjorde 1,8% ultimo 2020.

Boniteten i bankens privatkunde-portefølje har udviklet sig positivt i 2020 på trods af Corona. Ledigheden er fortsat på et relativt lavt niveau, og udviklingen på boligmarkedet har ligeledes været positiv, blandt andet understøttet af det fortsatte lave renteniveau.

Til imødegåelse af den økonomiske risiko som følge af Corona-pandemien samt mere sektorspecifikke begivenheder og risici har banken foretaget ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn er i løbet af 2020 øget fra 126 mio. kroner til 566 mio. kroner ultimo 2020.

Det kan i øvrigt nævnes, at banken i 2. kvartal 2020 har foretaget en gennemgang af alle væsentlige eksponeringer med individuel nedskrivning for at sikre en retvisende indplacering i forhold til IFRS 9. Eksponeringer, hvor det af banken vurderede mest sandsynlige scenarie er fuld tilbagebetaling, placeres som hovedregel i stadie 2. Gennemgangen medførte en migration af nedskrivninger fra stadie 3 til 2 og en reduktion i de individuelle nedskrivninger med 175 mio. kroner.

Basisresultat

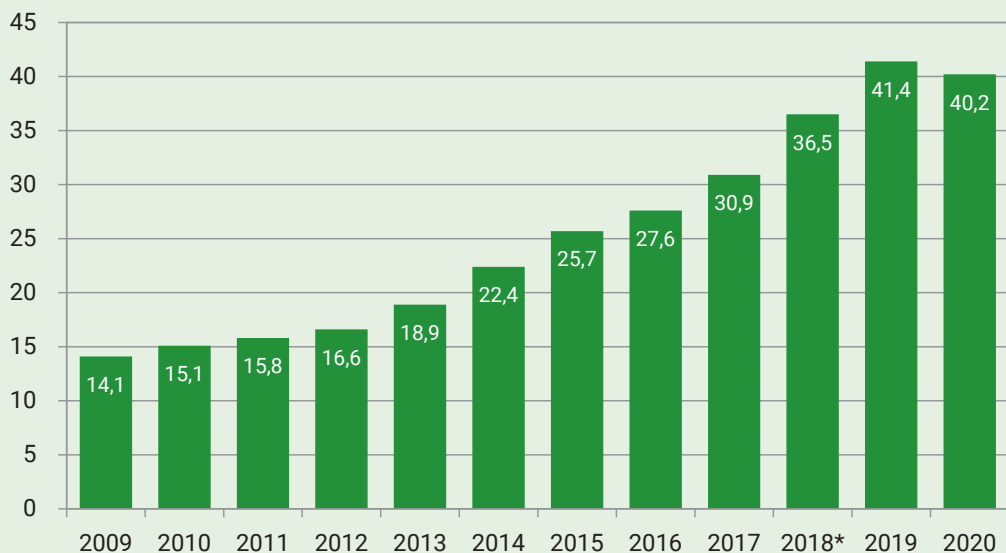
Basisresultatet i 2020 blev på i alt 1.168 mio. kroner mod sidste års 1.211 mio. kroner, svarende til et fald på 4%.

(I mio. kroner)	2020	2019	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	2.179	2.116	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	788	805	866	845	815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.391	1.311	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-223	-100	-43	-70	-211
Basisresultat	1.168	1.211	1.092	1.002	835

Banken lægger stor vægt på nøgletallet "Basisresultat pr. aktie" og udviklingen heri. Over perioden 2009 til og med 2019 har banken hvert år været i stand til at øge basisresultatet pr. aktie.

I 2020 har der været et fald i basisresultatet pr. aktie, hvilket dels kan tilskrives de stigende nedskrivninger og dels, at der i årets løb ikke blev tilbagekøbt det forventede antal aktier under det i 2020 igangsatte aktietilbagekøbsprogram grundet henstilling fra regeringen og Finans Danmark i marts 2020.

Basisresultat pr. 1 kroners aktie (i kr.)



* Proformatal

Basisresultatet pr. aktie udgjorde således 40,2 kroner i 2020 mod 41,4 kroner i 2019, svarende til et fald på 3%.

Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v., inklusive fundingomkostninger af beholdningen, blev i 2020 negativt med netto 8 mio. kroner. I 2019 var beholdningsresultatet m.v. positivt med netto 49 mio. kroner.

Også beholdningsresultatet har udviklet sig meget volatilt gennem 2020. I marts 2020 faldt kurserne på danske realkreditobligationer og aktier, ligesom der skete en kreditspændsudvidelse på erhvervsobligationer, hvilket kunne tilskrives uroen på de finansielle markeder grundet Corona-krisen. Beholdningsresultatet var i 1. kvartal 2020 negativt med netto 70 mio. kroner.

I de følgende tre kvartaler har markederne rettet sig, og det samlede beholdningsresultat for 2. - 4. kvartal 2020 har været positivt med netto 62 mio. kroner.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

Banken betragter af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver som værende en særlig post, idet en udgiftsførsel af disse er med til at styrke kvaliteten af egenkapitalen og reducere fradraget ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver har i 2020 udgjort 15 mio. kroner, hvilket er uændret i forhold til 2019.

Resultat før og efter skat samt opfølgning på resultatforventninger for 2020

Resultatet før skat blev på 1.144 mio. kroner, og det forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 14,5%, hvilket anses for værende tilfredsstillende.

Resultatet efter skat blev på 920 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 11,7%.

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2019 udmeldte banken sine resultatforventninger til 2020 med et basisresultat i intervallet 1.000 - 1.200 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 950 - 1.250 mio. kroner.

Den 23. marts 2020 nedjusterede banken sine resultatforventninger for 2020 til et forventet basisresultat i intervallet 900 - 1.100 mio. kroner og et forventet resultat før skat i intervallet 800 - 1.100 mio. kroner grundet Corona-krisen og den makroøkonomiske usikkerhed, som opstod i forbindelse hermed, herunder faldende kurser på realkreditobligationer, udvidede kreditspænd på erhvervsobligationer samt forventede højere nedskrivninger på udlån.

Den 6. oktober 2020 udmeldte banken en opjustering af forventningerne for 2020. Forventningerne til basisresultatet blev opjusteret til intervallet 1.000 - 1.150 mio. kroner, og forventningerne til resultatet før skat blev opjusteret til intervallet 950 - 1.150 mio. kroner.

Opjusteringen skete primært som følge af et bedre indtægtsforløb end tidligere forventet blandt andet med baggrund i en fortsat høj kundetilgang og et højt aktivitetsniveau, ligesom kurstabet på bankens obligationsbeholdning var reduceret.

Både basisresultatet med 1.168 mio. kroner og resultatet før skat med 1.144 mio. kroner blev begge realiseret i toppen af de opjusterede forventninger.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Balancesummen udgjorde ultimo 2020 54.862 mio. kroner mod 52.941 mio. kroner året før.

Indlån inkl. puljeordninger er i 2020 steget med 4% fra 38.128 mio. kroner ultimo 2019 til 39.639 mio. kroner ultimo 2020, mens udlånene er steget med 2% fra 35.465 mio. kroner ultimo 2019 til 36.241 mio. kroner ultimo 2020.

Egenkapitalen er steget fra 7.610 mio. kroner ultimo 2019 til 8.146 mio. kroner ultimo 2020.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af året 9.812 mio. kroner mod 9.665 mio. kroner ultimo 2019.

Kreditformidling

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

Udviklingen i bankens samlede kreditformidling er positiv med 5% i forhold til ultimo 2019. Udviklingen fremgår af efterfølgende oversigt:

Samlet kreditformidling (I mio. kroner)	31. dec. 2020	31. dec. 2019	31. dec. 2018
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	36.241	35.465	33.350
Formidlede realkreditlån og funderede prioritetslån - Totalkredit	39.454	36.374	32.905
Formidlede realkreditlån - DLR Kredit	9.511	9.029	8.693
I alt	85.206	80.868	74.948

Værdipapirer og markedsrisiko

Posten "Aktier m.v." udgjorde 1.386 mio. kroner ultimo 2020 fordelt med 40 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser samt 1.346 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS. Obligationsbeholdningen udgjorde 6.637 mio. kroner, og størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske stats- og realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko - opgjort som resultatpåvirkningen ved 1%-points ændring i renteniveauet - udgjorde 1,1% af bankens kernekapital pr. 31. december 2020, svarende til 80 mio. kroner.

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value-at-Risk-model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 2020 været følgende:

Value at Risk	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i forhold til ultimo egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	21,1	0,26%
Mindste tabsrisiko:	7,1	0,09%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	14,9	0,18%
Ultimo tabsrisiko:	13,7	0,17%

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.

Likviditet

Bankens likviditetsmæssige situation er god. Bankens korte funding med en restløbetid under 12 måneder beløber sig således til 1,4 mia. kroner, som modsvares af 10,7 mia. kroner i korte placeringer i Danmarks Nationalbank og i likvide værdipapirer.

Bankens indlån (eksklusive puljeindlån) og egenkapital overstiger bankens udlån med 6,8 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 1,2 mia. kroner.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde LCR-nøgletallet, hvor lovgivningskravet er minimum 100%. Banken havde pr. 31. december 2020 et LCR-nøgletal på 206%, og banken opfylder dermed lovgivningskravet med en god margin.

Rating

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

I september 2020 blev Ringkjøbing Landbobanks langsigtede indlåns-rating opgraderet fra A1 til Aa3. Desuden blev bankens langsigtede udsteder-rating også opgraderet - fra A2 til A1.

De væsentligste ratings var ultimo 2020 følgende:

Ratings	Tildelt rating
Baseline Credit Assessment	a3
Adjusted Baseline Credit Assessment	a3
Long Term Bank Deposits	Aa3
Short Term Bank Deposits	P-1
Long Term Issuer Rating	A1
Short Term Issuer Rating	P-1
Outlook	Stabil

Tilsynsdiamanten

Banken følger nøje Tilsynsdiamanten, som Finanstilsynet har udarbejdet, og som indeholder fem forskellige pejlemærker med tilhørende grænseværdier, som danske pengeinstitutter forventes at overholde.

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

Pejlemærker	Grænseværdi	2020	2019	2018	2017	2016
Funding ratio	< 1	0,7	0,7	0,7	0,8	0,7
Likviditetspejlemærke	> 100%	177,6%	193,2%	179,5%	-	-
Summen af store eksponeringer	< 175%	99,8%	121,0%	106,0%	136,1%	-
Udlånsvækst	< 20%	2,2%	6,3%	72,3%*	10,7%	2,7%
Ejendomseksponering	< 25%	17,9%	17,5%	15,8%	18,0%	14,8%

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

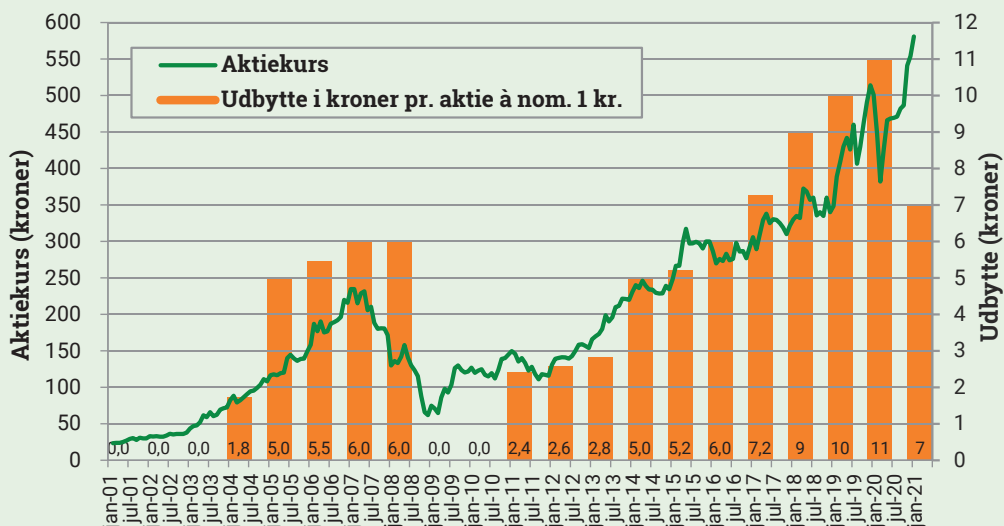
Ringkjøbing Landbobank overholder, som det fremgår af ovenstående, alle de fem gældende grænseværdier med en god margin.

Bankens aktie

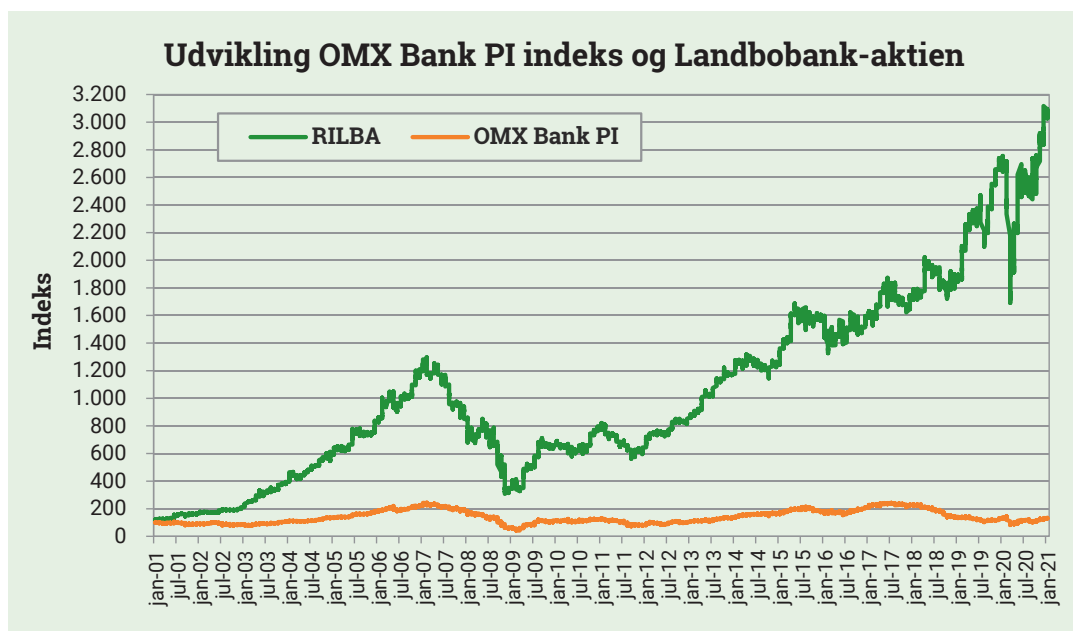
Bankens aktie var primo året noteret på Nasdaq Copenhagen til kurs 514,0. Ultimo 2020 var aktiekursen steget til kurs 554,0, og inklusive det udloddede udbytte i 2020 på 11,0 kroner har afkastet på aktien i 2020 således udgjort 10%.

En investering i bankens aktier primo 2001 har med aktiekursen pr. 31. december 2020 samt inklusive udbetalte udbytter til og med for regnskabsåret 2019 i gennemsnit givet et årligt afkast på 19%.

Aktiekurs og udbytte



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



Strategiopdatering

I forbindelse med kvartalsrapporten for 1. kvartal 2020 offentliggjorde banken samtidig en strategiopdatering. Overordnet har banken også fremover en organisk vækststrategi, ligesom det blev besluttet at gennemføre en række tiltag for at fremtidssikre fundamentet for en fortsat stærk og konkurrencedygtig bank i Vest-, Midt- og Nordjylland til glæde for bankens kunder.

De forskellige tiltag omfattede blandt andet en ensretning af ledelsesstrukturen i banken, afdelingssammenlægninger og en automatisering af de sidste fysiske kassefunktioner.

Banken har siden offentliggørelsen af strategiopdateringen arbejdet med implementeringen af denne.

To områdefunktioner i Nordjylland er derfor blevet nedlagt, og bankdirektør Claus Andersen og bankdirektør Carl Pedersen har overtaget de direkte referencer fra afdelingsnettet i Nordjylland. Ledelsesstrukturen er dermed blevet ensrettet i hele banken med en fladere organisation til følge.

Bankens afdeling i Nibe blev sammenlagt med afdelingen i Hassersis, afdelingerne i Sindal og Hirtshals blev sammenlagt med afdelingen i Hjørring, og endelig blev Private Banking-afdelingen i Frederikshavn sammenlagt med Private Banking-afdelingen i Aalborg.

Automatiseringen af de sidste fysiske kassefunktioner er også gennemført, hvilket medførte, at disse blev nedlukket og erstattet af pengeautomater, hvor kunderne både kan foretage ind- og udbetalinger i danske kroner og euro.

Der er i løbet af 2020 også blevet etableret centrale produktionsafdelinger, således der nu er i alt 3 produktionsafdelinger i banken placeret i henholdsvis Ringkøbing, Nørresundby og Frederikshavn. De centrale produktionsafdelinger varetager dokumentudarbejdelse m.v.

Der er endvidere blevet etableret kundeserviceafdelinger i banken i 2020. Afdelingerne varetager serviceringen af de privatkunder, som har en begrænset rådgivningsefterspørgsel.

Bankens afdeling i Holte er i 2020 flyttet til en anden adresse, og det nye domicil skal være med til at sikre, at afdelingen har rammerne til også fremover at kunne fortsætte den positive udvikling, der har præget afdelingen gennem de senere år.

Bankens afdeling i Aarhus er i 2020 blevet udvidet til også at betjene privatkunder. Afdelingen betjener fremover således Private Banking-kunder, erhvervskunder og privatkunder. Afdelingens rammer er primo 2021 blevet udvidet, og der er i Aarhus ligeledes sket en fremtidssikring, således denne afdeling også har fundamentet på plads til at fortsætte afdelingens positive udvikling.

Vi vil fortsat markedsføre banken under to brands, hvor vi anvender "Nordjyske Bank" i Nordjylland og "Ringkøbing Landbobank" i resten af Danmark. Bankens afdeling i København har skiftet navn, således denne afdeling frem over brandes under "Ringkøbing Landbobank"-navnet.

Arbejdet med implementeringen af de mange tiltag i strategiopdateringen har haft høj prioritet igennem 2. - 4. kvartal 2020, ligesom arbejdet har krævet ledelsesmæssig fokus.

Med det færdiggjorte arbejde skal fokus i 2021 rettes 100% mod en koncentreret indsats omkring bankens organiske vækststrategi.

For at sikre at rammerne er på plads til denne vækststrategi, har bankens ledelse besluttet at arbejde videre med planerne om en udvidelse af hovedkontoret i Ringkøbing, hvor vi håber, at byggestart kan ske i løbet af 2021 og ibrugtagning i 2022.

Kundetilfredshed og -tilgang

Vi kan med glæde konstatere, at banken målt på samlet kundetilfredshed, hvor image og omdømme indgår som parametre, er placeret i toppen inden for den danske pengeinstitutsektor i 2020.

Dette er blevet fastslået i en undersøgelse fra Voxmeter, offentliggjort i januar 2021, hvor banken målt på samlet kundetilfredshed er placeret i toppen. Voxmeters undersøgelse er langt den største i Danmark, og den baserer sig på over 60.000 respondenter.

Den høje kundetilfredshed og bankens image / omdømme har været medvirkende årsager til, at banken i lighed med tidligere år også i løbet af 2020 har kunnet registrere en fortsat meget tilfredsstillende tilgang af nye kundeforhold og samtidig en lav kundeafgang.

Corona-pandemien

Under Corona-pandemien har vi set det - og ser det fortsat - som en vigtig del af vores opgave at støtte op om vores kunder og samarbejdspartnere.

Vi har siden marts derfor haft stor fokus på at støtte op om kunderne i en svær tid. Banken har sat sig grundigt ind i de lancerede hjælpepakker, som løbende er blevet introduceret i 2020, og bankens erhvervsafdelinger har arbejdet med fuld kapacitet.

Erhvervsrådgiverne har løbende haft kontakt til erhverskunderne for at følge op på deres situation samt for at hjælpe og rådgive disse. Herudover har banken tilbudt privatkunder gebyrfri bevilling af henstand med ydelser på lån.

Desuden har banken støttet sine leverandører, foreningslivet og lokalsamfundene dels ved at betale regninger før forfald og snarest muligt efter modtagelsen og dels ved at tilbyde de foreninger, som banken sponsorerer, fremrykket betaling af aftalte sponsorater. Banken har også gentegnet en række sponsoraftaler uden, at det i alle tilfælde har været muligt at levere en aftalt modydelse.

Endvidere har banken på opfordring fra en række borgmestre haft indrykket helsidesannoncer i lokale dagblade og ugeaviser for derigennem at støtte op om medierne.

Endelig har banken naturligvis haft iværksat en række tiltag for at sikre medarbejderne og dermed reducere smitterisikoen for bankens ansatte.

I forlængelse af den første smittebølge i foråret 2020 fik alle bankens medarbejdere således installeret nye it-arbejdspladskoncepter med videokobling, ligesom der er blevet afholdt undervisning i anvendelsen af applikationen MS Teams.

Arbejdspladsindretningen i banken er desuden planlagt efter, at restriktioner og anbefalinger vil være gældende gennem en længere periode.

I 2. halvår af 2020 har en stor del af kundemøderne været afholdt virtuelt, ligesom medarbejdernes rejseaktivitet gennem hele året har været meget begrænset.

I begyndelsen af januar 2021 blev det nationale beredskab hævet til trin 5, og de restriktioner, som blev indført medio december 2020, blev udvidet, hvorfor en del af bankens medarbejdere arbejder hjemmefra.

Effekten for vores kunder og samarbejdspartnere af pandemien har i de fleste tilfælde ikke været så voldsom som frygtet ved pandemiens start. Banken har indrettet sig på at skulle operere i et omskifteligt miljø i lang tid.

Resultatforventninger og planer for 2021

Basisresultatet blev på 1.168 mio. kroner, og resultatet før skat blev på 1.144 mio. kroner.

Begge de realiserede resultater ligger således i toppen af de opjusterede intervaller for 2020 på henholdsvis 1.000 - 1.150 mio. kroner og 950 - 1.150 mio. kroner.

2020 har været et historisk år, hvor hele det danske samfund samt bankens kunder og medarbejdere har været påvirket af Corona-pandemien.

2020 har også været året, hvor banken lancerede en strategiopdatering i 2. kvartal. Arbejdet med implementeringen har haft høj prioritet siden lanceringen, ligesom arbejdet med opdateringen og implementeringen også har krævet stor ledelsesmæssig fokus gennem hele 2020.

Arbejdet med implementeringen af de fleste planlagte tiltag er færdiggjort, og fokus i 2021 vil være at forfølge den organiske vækststrategi, hvor banken dels ønsker at rådgive bestående kunder om relevante bankprodukter og dels at tiltrække nye kunder og vinde markedsandele.

Banken er fra 2020 CO₂-neutral. Banken vil være en aktiv medspiller i en bæredygtig omstilling af samfundet, og banken vil også i de kommende år udbyde produkter, som gavner denne proces.

Med baggrund i ovenstående har banken følgende forventninger til 2021.

Den samlede basisindtjening forventes at udvikle sig positivt i 2021 som følge af en forventet fortsat kundetilgang og stigning i forretningsomfanget.

Der forventes en lille stigning i de samlede udgifter i 2021 i forhold til udgifterne i 2020. Den underliggende stigningstakt for bankens omkostningsbase forventes at være på ca. 3% p.a., men en del af denne stigning forventes neutraliseret gennem de tiltag, som banken har implementeret gennem 2020. Omkostningsprocenten forventes på baggrund heraf at blive marginalt lavere.

Nedskrivningerne forventes i 2021 at være på et lavere niveau end i 2020.

Med udgangspunkt i ovenstående forventer banken et basisresultat for 2021 i intervallet 1.100 - 1.300 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 1.000 - 1.300 mio. kroner.

Regnskabspraksis

Banken ændrede med virkning fra primo 2020 regnskabspraksis, idet regler i regnskabsbekendtgørelsen, som er kompatible med bestemmelserne i "IFRS 16 - Leasingkontrakter", trådte i kraft den 1. januar 2020.

Regel- og praksisændringen indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter, herunder lejekontrakter, skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

Regel- og praksisændringen har således medført, at bankens materielle aktiver og gældsforpligtelser pr. den 1. januar 2020 blev forøget med 21 mio. kroner. Den driftsmæssige påvirkning er ubetydelig, idet banken kun har indgået et begrænset antal leasingkontrakter/lejeaftaler, primært lejemål hvor enkelte af bankens afdelinger har til huse.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret, i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2019.

Der henvises til note 1 "Anvendt regnskabspraksis m.v." på side 72 for en nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Hændelser indtruffet efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet hændelser efter den 31. december 2020, der vurderes at påvirke bankens forhold væsentligt.

Kvartalsoversigter

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

Der henvises til note 1 på side 80 for nærmere oplysninger om de forskellige poster.

Kommentarer til 4. kvartal 2020

Basisindtjening

Basisindtjeningen på 566 mio. kroner i 4. kvartal 2020 er den højeste, som banken nogensinde har realiseret.

Netto gebyrer og provisionsindtægter eksklusive værdipapirhandel er steget i forhold til tidligere kvartaler, og er udtryk for et højt aktivitetsniveau og en fortsat kundetilgang.

Ligeledes har posterne "Netto renteindtægter" og "Valutaindtjening" også udviklet sig positivt i 4. kvartal 2020.

Udgifter

Kvartalets udgifter har andraget i alt 212 mio. kroner, hvilket for 2020 samlet set har medført, at årets udgifter er faldet med 2% i forhold til 2019.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivningerne i 4. kvartal 2020 er faldet i forhold til de foregående kvartaler, og de har i kvartalet andraget 38 mio. kroner.

Det ledelsesmæssige skøn er i løbet af 4. kvartal 2020 øget fra 541 mio. kroner primo kvartalet til 566 mio. kroner ultimo kvartalet.

Beholdningsresultat

Kvartalets beholdningsresultat har været positivt med 15 mio. kroner, og der er i lighed med 2. og 3. kvartal således sket en mindskning af 1. kvartals negative beholdningsresultat.

Kvartalsoversigter

Basisresultat

(Mio. kr.)	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020	4. kv. 2019	3. kv. 2019	2. kv. 2019	1. kv. 2019
Netto renteindtægter	321	319	311	305	292	294	296	291
Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	156	147	136	152	154	163	159	150
Indtjening fra sektoraktier m.v.	43	38	35	35	36	36	36	37
Valutaindtjening	13	9	9	10	8	9	8	6
Andre driftsindtægter	1	0	1	0	5	7	0	1
Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	534	513	492	502	495	509	499	485
Værdipapirhandel	32	39	28	39	35	29	23	41
Basisindtjening i alt	566	552	520	541	530	538	522	526
Udgifter til personale og administration	206	179	190	191	202	180	198	198
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	4	5	2	3	9	8	4	2
Andre driftsudgifter	2	2	0	4	1	0	2	1
Udgifter m.v. i alt	212	186	192	198	212	188	204	201
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	354	366	328	343	318	350	318	325
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-38	-44	-66	-75	-25	-26	-24	-25
Basisresultat	316	322	262	268	293	324	294	300
Beholdningsresultat m.v.	+15	+17	+29	-70	-4	+20	+7	+26
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	4	3	4	4	4	3	4	4
Fusions- og restruktureringsomkostninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Engangsomkostninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultat før skat	327	336	287	194	285	341	297	322
Skat	64	64	60	36	62	66	76	63
Resultat efter skat	263	272	227	158	223	275	221	259

Kvartalsoversigter - fortsat

Basisresultat - fortsat

4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018	4. kv. 2017	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017	4. kv. 2016	3. kv. 2016	2. kv. 2016	1. kv. 2016
289	287	284	287	288	277	280	279	283	287	281	285
146	136	141	146	130	128	154	138	163	132	131	122
39	34	49	38	31	30	30	29	20	14	17	20
8	8	9	6	7	8	8	8	7	7	6	7
2	1	2	1	1	2	2	1	5	3	8	4
484	466	485	478	457	445	474	455	478	443	443	438
17	23	20	28	18	24	20	24	13	15	16	15
501	489	505	506	475	469	494	479	491	458	459	453
221	203	217	206	225	202	201	201	214	192	195	196
3	3	2	8	3	3	2	3	2	3	6	3
1	0	1	1	2	1	1	1	1	1	1	1
225	206	220	215	230	206	204	205	217	196	202	200
276	283	285	291	245	263	290	274	274	262	257	253
-25	-20	-11	+13	+3	-17	-23	-33	-60	-44	-53	-54
251	263	274	304	248	246	267	241	214	218	204	199
-20	+4	+3	+90	-2	+22	+26	+38	+9	+39	+24	+6
4	3	12	6	5	6	5	6	5	6	5	6
26	46	46	4	-	-	-	-	-	-	-	-
1	0	69	0	-	-	-	-	-	-	-	-
200	218	150	384	241	262	288	273	218	251	223	199
46	37	33	58	47	52	62	55	37	46	46	36
154	181	117	326	194	210	226	218	181	205	177	163

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

(Mio. kr.)	Ultimo 4. kv. 2020	Ultimo 3. kv. 2020	Ultimo 2. kv. 2020	Ultimo 1. kv. 2020	Ultimo 4. kv. 2019	Ultimo 3. kv. 2019	Ultimo 2. kv. 2019	Ultimo 1. kv. 2019
Udlån	36.241	35.479	35.260	36.130	35.465	34.757	34.528	34.195
Indlån inkl. puljeordninger	39.639	39.204	39.670	37.051	38.128	38.554	39.070	37.439
Egenkapital	8.146	7.884	7.612	7.380	7.610	7.426	7.231	7.071
Balancesum	54.862	53.956	53.984	51.531	52.941	53.601	52.426	50.266
Eventualforpligtelser	9.812	9.590	9.379	9.992	9.665	10.836	10.466	7.976

Kapitalopgørelse

(Mio. kr.)	Ultimo 4. kv. 2020	Ultimo 3. kv. 2020	Ultimo 2. kv. 2020	Ultimo 1. kv. 2020	Ultimo 4. kv. 2019	Ultimo 3. kv. 2019	Ultimo 2. kv. 2019	Ultimo 1. kv. 2019
Egentlig kernekapital	7.277	7.049	6.973	6.109	6.072	5.624	5.441	5.284
Kernekapital	7.277	7.049	6.973	6.109	6.072	5.624	5.441	5.284
Kapitalgrundlag	8.774	8.553	8.507	8.009	8.242	7.786	6.854	6.667
NEP-kapitalgrundlag	11.112	11.587	11.580	10.985	11.248	10.790	9.551	9.033
Samlet risikoeksponering	41.561	39.682	38.900	41.444	41.223	39.547	40.106	38.308
(Procent)								
Egentlig kernekapitalprocent	17,5	17,8	17,9	14,7	14,7	14,2	13,6	13,8
Kernekapitalprocent	17,5	17,8	17,9	14,7	14,7	14,2	13,6	13,8
Samlet kapitalprocent	21,1	21,6	21,9	19,3	20,0	19,7	17,1	17,4
NEP-kapitalprocent	26,7	29,2	29,8	26,5	27,3	27,3	23,8	23,6

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser - fortsat

Ultimo 4. kv. 2018	Ultimo 3. kv. 2018	Ultimo 2. kv. 2018	Ultimo 1. kv. 2018	Ultimo 4. kv. 2017	Ultimo 3. kv. 2017	Ultimo 2. kv. 2017	Ultimo 1. kv. 2017	Ultimo 4. kv. 2016	Ultimo 3. kv. 2016	Ultimo 2. kv. 2016	Ultimo 1. kv. 2016
33.350	32.192	31.970	31.647	31.173	30.368	30.371	29.093	28.304	28.074	28.267	27.578
36.993	36.866	37.313	36.307	35.854	36.065	35.593	34.161	34.152	33.833	32.858	31.766
7.189	7.171	7.066	6.644	6.769	6.609	6.438	6.246	6.313	6.166	6.003	5.865
49.651	49.287	49.859	47.349	46.324	46.500	45.577	43.665	43.702	43.038	42.355	40.740
7.829	8.078	7.809	7.821	7.858	7.382	7.235	6.595	6.682	6.755	5.966	5.528

Kapitalopgørelse - fortsat

Ultimo 4. kv. 2018	Ultimo 3. kv. 2018	Ultimo 2. kv. 2018	Ultimo 1. kv. 2018	Ultimo 4. kv. 2017	Ultimo 3. kv. 2017	Ultimo 2. kv. 2017	Ultimo 1. kv. 2017	Ultimo 4. kv. 2016	Ultimo 3. kv. 2016	Ultimo 2. kv. 2016	Ultimo 1. kv. 2016
5.326	5.099	4.978	5.185	5.381	5.263	5.175	4.909	5.032	4.955	4.863	4.718
5.326	5.099	4.978	5.185	5.381	5.263	5.175	4.909	5.032	4.955	4.863	4.718
6.711	6.470	6.348	5.757	5.921	5.811	5.722	5.442	5.556	5.513	5.431	5.284
9.057	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
36.385	34.123	33.784	34.314	34.162	32.618	32.197	31.517	31.772	30.973	30.070	29.744
14,6	15,0	14,7	15,1	15,8	16,1	16,1	15,6	15,8	16,0	16,2	15,9
14,6	15,0	14,7	15,1	15,8	16,1	16,1	15,6	15,8	16,0	16,2	15,9
18,4	19,0	18,8	16,8	17,3	17,8	17,8	17,3	17,5	17,8	18,1	17,8
24,9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Resultatdisponering

Bankens ordinære generalforsamling i marts 2020 bemyndigede bankens bestyrelse til inden for gældende lovgivning at lade banken erhverve egne aktier op til en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital.

Bestyrelsen tog efterfølgende bemyndigelsen i anvendelse og iværksatte et aktietilbagekøbsprogram på 150 mio. kroner (ud af et forventet samlet aktietilbagekøbsprogram på 300 mio. kroner på baggrund af 2019-resultatet) under "Safe harbour" reguleringen med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere de tilbagekøbte aktier.

Bankens bestyrelse besluttede den 30. marts 2020 at stille det iværksatte aktietilbagekøbsprogram i bero med baggrund i "Fælles erklæring fra regeringen og Finans Danmark i lyset af udbruddet af Coronavirus" af den 23. marts 2020. Pr. 27. marts 2020 var der tilbagekøbt 160.600 stk. aktier for en samlet værdi på 57,5 mio. kroner. Bestyrelsen besluttede i forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten for 1. halvår 2020 og i forlængelse af Finanstilsynets henstilling af den 26. juni 2020 ikke at foretage yderligere aktietilbagekøb eller udbyttebetalinger frem til udgangen af 2020.

På den ordinære generalforsamling blev det endvidere besluttet at annullere 433.475 stk. egne aktier, og kapitalnedsættelsen blev endeligt gennemført i maj 2020.

Det indstilles til generalforsamlingen i marts 2021, at de i 2020 tilbagekøbte 160.600 stk. aktier endeligt annulleres i forbindelse med gennemførelse af en kapitalnedsættelse, således antallet af aktier i banken reduceres fra 29.228.321 stk. til 29.067.721 stk.

Den reelle aktiekapital udgør således 29.067.721 kroner fordelt på aktier à nom. én krone, jf. efterfølgende:

	Antal aktier
Primo 2020	29.661.796
Maj 2020	
Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier	-433.475
Ultimo 2020	29.228.321
Aktietilbagekøbsprogram - kun delvist gennemført i 2020	-160.600
Antal aktier efter gennemført kapitalnedsættelse	29.067.721

Banken har i forlængelse af Finanstilsynets udmelding af den 18. december 2020 om kapitalbevarelse været i dialog med Finanstilsynet om kapitaludlodningen i 2021 med baggrund i resultatet for 2020.

Bankens bestyrelse indstiller med baggrund i denne dialog at udlodde 50% af årets resultat.

Bestyrelsen indstiller, at der udbetales et udbytte for regnskabsåret 2020 på 7 kroner pr. aktie, svarende til i alt 205 mio. kroner. For regnskabsåret 2019 blev der udbetalt et udbytte på 11 kroner pr. aktie.

Endvidere har bestyrelsen med baggrund i dialogen til hensigt at iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på i alt 255 mio. kroner med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere de under programmet tilbagekøbte aktier.

Aktietilbagekøbsprogrammet forventes effektueret i perioden fra den 4. februar til og med den 30. juli 2021 under forudsætning af, at generalforsamlingen i lighed med tidligere år bemyndiger bestyrelsen til at måtte erhverve egne aktier.

Iværksættelsen af et aktietilbagekøbsprogram på 255 mio. kroner med baggrund i 2020-resultat, vil medføre, at rammen for aktietilbagekøbsprogrammet vil skulle fratrækkes i bankens kapitalgrundlag, hvilket isoleret set i alt vil betyde en reduktion af bankens egentlige kernekapitalprocent med 0,7%-point beregnet på baggrund af kapitalforholdene pr. 31. december 2020.

Kapitalmålsætninger og udlodningsprocenter

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

Med baggrund i disse overordnede målsætninger udmeldte bankens ledelse i 2018 forskellige kapitalmålsætninger. Bestyrelsen har siden den første udmelding om kapitalmålsætninger løbende revurderet disse.

Primo 2020 var den kontracykliske kapitalbuffer på 1,0%, ligesom der i løbet af 2019 blev varslet en yderligere forøgelse af denne med 0,5%-point henholdsvis pr. 30. juni 2020 og pr. 31. december 2020, således denne ultimo 2020 skulle udgøre 2,0%.

Den ovenfor beskrevne udvikling var indregnet i bankens kapitalmålsætning for NEP-kapitalprocenten primo 2020. Den 12. marts 2020 frigav regeringen den kontracykliske kapitalbuffer i lyset af usikkerhederne på de finansielle markeder, hvilket efterfølgende er blevet fastholdt senest ved meddelelse af 17. december 2020 fra erhvervsministeren.

Efter frigivelsen af den kontracykliske kapitalbuffer revurderede bestyrelsen kapitalmålsætningerne, og ultimo 2020 udgjorde de tre kapitalmålsætninger, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5, den samlede kapitalprocent skal minimum være 17, og målsætningen for NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet og kapitalbufferne er fastlagt til minimum 23,5.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året, idet der hen over året kan være udsving i kapitalprocenterne.

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

Finanstilsynets udmelding har medført, at det ikke har været muligt at videreføre bankens udlodningspolitik for så vidt angår kapitaludlodningen i 2021 med baggrund i resultatet for 2020.

Efter dialog med Finanstilsynet er den samlede kapitaludlodningsprocent med baggrund i 2020-resultatet maksimeret til 50.

KAPITALFORHOLD

De senere års realiserede udlodningsprocenter fremgår af efterfølgende oversigt.

Oversigten indeholder en opgørelse over de realiserede udlodningsprocenter for regnskabsårene 2016 - 2019 samt den forventede udlodningsprocent for 2020.

Udlodningsprocenter (pay-out ratio)

(I mio. kroner)	2020	2019	2018	2017	2016
Årets totalindkomst	919,2	978,3	777,9	588,6	539,5
Udlodning					
Ordinært udbytte	204,6	326,3	309,9	201,2	164,5
Aktietilbagekøbsprogram	255,0	57,5	190,0	170,0	169,9
I alt	459,6	383,8	499,9	371,2	334,4
Udlodning i %	50	39	64	63	62

Uddybende bemærkninger til udlodningsprocenterne generelt findes på side 80.

Aktuelle kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2020 udgjorde bankens egenkapital 7.610 mio. kroner. Hertil skal lægges årets overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af opkøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo 2020 udgjorde 8.146 mio. kroner.

Bankens kapitalprocenter er udover ovennævnte påvirket af en række forskellige forhold i årets løb.

I februar 2020 førtidsindfrie banken supplerende kapital på 275 mio. kroner, hvilket også skete i maj 2020, hvor supplerende kapital for modværdien af 50 mio. euro blev førtidsindfriet. Refinansieringen af disse to udstedelser skete allerede i 3. kvartal 2019.

I juni 2020 vedtog Europa-Parlamentet diverse regler for kapitalmæssige lempelser, som er nærmere beskrevet på side 29.

Europa-Parlamentet indførte også en ny femårig indfasningsperiode for den dynamiske del af IFRS 9-overgangsreglerne. Dette har medført, at banken kapitalmæssigt kan foretage en tilbageførsel af forskellen mellem bankens aktuelle stadie 1- og 2-nedskrivninger i forhold til stadie 1- og 2-nedskrivningerne pr. 1. januar 2020. Der er således tale om en ordning, som kun midlertidigt vil give en positiv påvirkning af bankens kapitalprocenter.

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

De nye indfasningsregler er ligeledes nærmere beskrevet på side 29.

Endvidere er der i 2020 sket en kapitalopbygning grundet det standsede aktietilbagekøbsprogram og den lavere forventede kapitaludlodning for 2020.

Bankens kernekapitalprocent udgjorde 17,5 ved udgangen af 2020, og den samlede kapitalprocent udgjorde 21,1.

Bankens kapitalprocenter har pr. ultimo december 2016 - 2020 udgjort følgende:

Kapitalprocenter	2020	2019	2018	2017	2016
Egentlig kernekapitalprocent	17,5	14,7	14,6	16,5	16,9
Kernekapitalprocent	17,5	14,7	14,6	16,5	16,9
Samlet kapitalprocent	21,1	20,0	18,4	17,8	18,3
NEP-kapitalprocent	26,7	27,3	24,9	-	-

Opgjort uden de ovennævnte IFRS 9-overgangsordninger udgjorde bankens kernekapitalprocent 16,0% og den samlede kapitalprocent 20,1% pr. 31. december 2020.

Individuelt solvensbehov og kapitalbuffere

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

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

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

På trods heraf er bankens individuelle solvensbehov ultimo 2020 opgjort til 9,3%, hvilket er uændret i forhold til 2019. Hertil kommer kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, mens den kontracykliske kapitalbuffer pt. udgør 0%.

Det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde ultimo 2020 således 11,8%. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 8,8 mia. kroner var der ved udgangen af 2020 dermed en kapitalbuffer på 3,9 mia. kroner svarende til 9,3%-point.

Der henvises endvidere til efterfølgende oversigt.

Individuelt solvensbehov og overdækning	2020	2019	2018	2017	2016
Individuelt solvensbehov (%)	9,3	9,3	9,3	9,0	9,0
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	1,9	1,3	0,6
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0	1,0	0,0	0,0	0,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	11,8	12,8	11,2	10,3	9,6
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	11,8	10,7	9,1	8,8	9,3
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	9,3	7,2	7,2	7,5	8,7

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

For nærmere oplysninger om opgørelsen af det beregnede individuelle solvensbehov i Ringkjøbing Landbobank henvises til bankens solvensbehovsrapport pr. 4. kvartal 2020 på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/solvensbehov.

NEP-kravet

I december 2020 modtog banken et opdateret NEP-krav på 17,9% for 2021 gældende allerede fra den 28. december 2020. Kapitalbufferne indgår fremover ikke i det opdaterede NEP-krav (krav til Nedskrivnings Egnede Passiver, der vil kunne anvendes til gældskonvertering til aktiekapital / bail-in).

Det til enhver tid gældende NEP-krav skal løbende være opfyldt af banken.

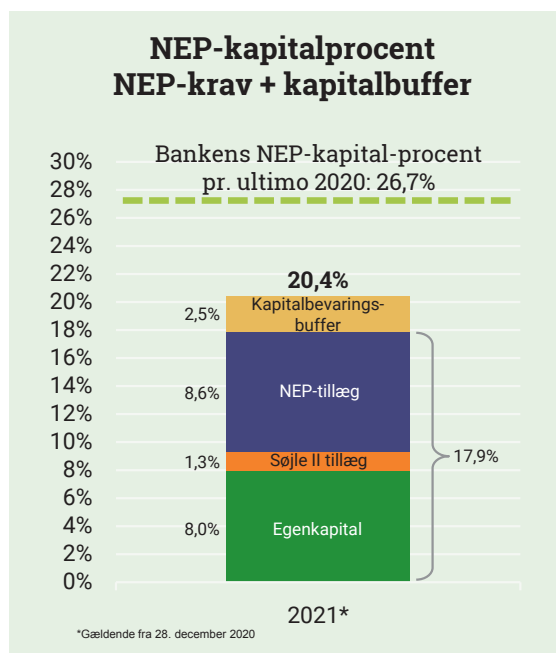
Banken havde til opfyldelse af NEP-kravet allerede ultimo 2017 etableret funding, som opfyldte kravene til grandfathering af kontraktuel senior funding. Heraf kunne 1,0 mia. kroner medregnes til opfyldelse af bankens NEP-krav ultimo 2020, ligesom banken i perioden december 2018 til december 2020 har udstedt non-preferred senior kapital for i alt 1,3 mia. kroner.

Banken havde ultimo 2020 en NEP-kapitalprocent på 26,7, hvilken dermed opfyldte både NEP-kravet ultimo 2020 og den fastsatte målsætning for NEP-kapitalprocenten.

Overdækningen til NEP-kravet udgjorde således 8,8%-point ultimo 2020.

Frigivelsen af den kontracykliske kapitalbuffer i 2020, den efterfølgende justering af bankens målsætning for NEP-kapitalprocenten samt de permanente kapitalmæssige positive påvirkninger i 2020 har medført, at det tidligere udmeldte finansieringsbehov for non-preferred senior kapital i 2020 og i 2021 på ca. 750 mio. kroner hvert år er bortfaldet, ligesom banken heller ikke vurderes at have et finansieringsbehov for non-preferred senior kapital i 2022. På trods heraf forventer banken dog at foretage mindre udstedelser både i 2021 og 2022.

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



Kapitaldækningsregler

Ved opgørelsen af den samlede risikoeksponering anvender banken følgende metoder, jf. CRD IV reglerne:

Kapitaldækningsopgørelsen - anvendte metoder

• Kreditrisiko uden for handelsbeholdningen	Standardmetoden
• Modpartsrisiko	Markedsværdimetoden
• Kreditrisikoreducerende metode - finansielle sikkerheder	Den udbyggede metode
• Markedsrisiko	Standardmetoden
• Operationel risiko	Basisindikatormetoden

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

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

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

Som overordnet omtalt på side 26 blev der med virkning fra ultimo juni 2020 indført forskellige kapitallempelsestiltag.

I juni 2020 vedtog Europa-Parlamentet et tillæg til CRR-forordningen og CRR II-forordningen - benævnt "CRR Quick Fix" - med mulighed for implementering allerede fra ultimo juni 2020, hvilket har haft stor påvirkning på bankens kapitalforhold i 2020.

Opgørelsen af bankens kreditrisikoeksponering har siden ultimo juni 2020 tillige været positivt påvirket af en permanent ændring af SMV-rabatten i forbindelse med opgørelse af kreditrisikoen efter standardmetoden for SMV-virksomheder. Tidligere udgjorde SMV-rabatten på 23,89% af eksponeringen, hvis denne ikke oversteg 1,5 mio. euro. Rabatten udgør nu 23,89% på den del af eksponeringen, der er mindre end 2,5 mio. euro, ligesom der også blev indført en rabat på 15% på den del af eksponeringen, der ligger over 2,5 mio. euro.

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

Banken kan, forudsat at stadie 1- og 2-nedskrivningerne er steget siden 1. januar 2020, kapitalmæssigt således foretage en tilbageførsel af stigningen i nedskrivningerne fratrukket skatteeffekten.

Tilbageførslen udgør for 2020: 100%, 2021: 100%, 2022: 75%, 2023: 50%, 2024: 25% og 2025: 0%. Der er således tale om en ordning, som kun midlertidigt vil give en positiv påvirkning af bankens kapitalprocenter.

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

KAPITALFORHOLD

Desuden fjernede Finanstilsynet i juni 2020 muligheden for nedvægtning af eksponeringer mod landbrugsejendomme (alene bygninger) ved opgørelsen af kapitalkravet, idet Finanstilsynet ikke vurderede, at der p.t. findes et veludviklet og veletableret marked herfor i Danmark. Denne beslutning har kun haft en mindre negativ påvirkning på bankens kapitalprocenter.

Risikoforhold og risikostyring

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

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

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. Bankens samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici, aktierisici og ejendomsrisici.

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

Blandt de ikke-finansielle risici defineres risikoen for hvidvask og terrorfinansiering som den iboende risiko for, at banken kan blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme. En anden ikke-finansiell risiko er risikoen for manglende overholdelse af økonomiske sanktioner.

IT-risikoen defineres som risici knyttet til bankens systemer og data, integration og egnethed af bankens IT-systemer, afhængighed af eksterne forhold, herunder underleverandører, og til IT-risici knyttet til bankens organisering, herunder manglende funktionsadskillelse.

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

Politikker for risikotagning og -styring

Rammerne for bankens risikotagning er fastlagt af bestyrelsen, som for hvert enkelt risikoområde har vedtaget en politik, der blandt andet definerer bankens risikoprofil på området. Hver politik gennemgås og revurderes af bestyrelsen minimum én gang årligt i forbindelse med bestyrelsens stillingtagen til bankens overordnede forretningsmodel og risikoprofil.

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

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

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

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

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

Efterfølgende beskrives nærmere om de forskellige risikotyper.

Kreditrisici

Kreditrisici ved udlån

Ringkjøbing Landbobank har gennem årene udviklet sig til i dag primært at være en lokalbank i Vest-, Midt- og Nordjylland og en nichebank inden for udvalgte områder.

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

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

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

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

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

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

Med afsæt i disse modeller er det bankens vurdering, at kreditkvaliteten for den ikke-nedskevne del af bankens udlån og garantier er marginalt forringet i forhold til sidste år.

Dette afspejler overordnet en fortsat sund samfundsøkonomi med lav ledighed samt fortsat gunstige vilkår for bankens nicher. Corona er imidlertid en udfordring i nogle brancher, og selv om banken ikke er kraftigt eksponeret over for særligt følsomme brancher, resulterer dette i en marginal forringelse af bankens kreditkvalitet. Der henvises endvidere til note 48 på side 98.

Faktiske nettotab

(I 1.000 kroner)

Årstal	Faktiske nettotab	Faktiske nettotab efter renter	Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning	Nedskrivninger på udlån m.v.	Totale udlån og garantier m.v.	Tabsprocent før renter*	Tabsprocent efter renter*
1987	-6.696	304	10.544	75.000	1.358.464	-0,49%	0,02%
1988	-14.205	-5.205	4.522	93.900	1.408.830	-1,01%	-0,37%
1989	-18.302	-5.302	13.107	117.270	1.468.206	-1,25%	-0,36%
1990	-15.867	-1.867	47.182	147.800	1.555.647	-1,02%	-0,12%
1991	-11.429	3.571	47.626	170.000	1.805.506	-0,63%	0,20%
1992	-32.928	-14.928	43.325	177.900	1.933.081	-1,70%	-0,77%
1993	-27.875	-6.875	30.964	208.700	1.893.098	-1,47%	-0,36%
1994	-14.554	4.446	33.889	223.500	1.938.572	-0,75%	0,23%
1995	-10.806	10.194	27.292	238.800	2.058.561	-0,52%	0,50%
1996	-19.802	-1.802	18.404	233.400	2.588.028	-0,77%	-0,07%
1997	-31.412	-12.412	39.846	236.600	3.261.429	-0,96%	-0,38%
1998	-2.914	18.086	4.905	263.600	3.752.602	-0,08%	0,48%
1999	-442	21.558	18.595	290.450	5.148.190	-0,01%	0,42%
2000	-405	27.595	12.843	316.750	5.377.749	-0,01%	0,51%
2001	-8.038	20.962	14.222	331.950	6.113.523	-0,13%	0,34%
2002	-8.470	20.530	26.290	382.850	7.655.112	-0,11%	0,27%
2003	-22.741	2.259	23.412	394.850	8.497.124	-0,27%	0,03%
2004	-14.554	9.446	18.875	404.855	11.523.143	-0,13%	0,08%
2005	-22.908	192	35.796	357.000	15.522.264	-0,15%	0,00%
2006	-13.531	7.028	20.578	295.000	17.858.787	-0,08%	0,04%
2007	-15.264	4.888	13.190	289.097	19.227.573	-0,08%	0,03%
2008	-34.789	-10.237	22.110	356.083	16.475.975	-0,21%	-0,06%
2009	-73.767	-47.658	62.649	467.025	14.890.027	-0,50%	-0,32%
2010	-69.428	-40.207	66.237	565.035	14.758.234	-0,47%	-0,27%
2011	-78.813	-43.073	61.419	649.856	14.448.638	-0,55%	-0,30%
2012	-90.022	-48.337	113.312	758.363	11.549.602	-0,61%	-0,33%
2013	-69.030	-25.117	85.258	853.421	16.604.640	-0,42%	-0,15%
2014	-53.427	-9.206	58.244	931.398	18.073.200	-0,30%	-0,05%
2015	-87.250	-48.815	74.220	942.950	20.194.063	-0,43%	-0,24%
2016	-86.666	-54.200	59.904	937.128	20.878.475	-0,42%	-0,26%
2017	-45.769	-16.414	24.995	931.035	23.465.775	-0,20%	-0,07%
2018	-251.451	-200.376	209.642	2.040.407	43.220.158	-0,58%	-0,46%
2019	-187.787	-118.934	212.195	2.031.645	47.161.735	-0,40%	-0,25%
2020	-120.051	-60.373	264.721	2.204.620	48.257.615	-0,25%	-0,13%
Gennemsnit 34 år (1987 - 2020)						-0,50%	-0,06%
Gennemsnit 10 år (2011 - 2020)						-0,41%	-0,22%

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

Forklaring: Tabsprocenterne er opgjort som årets faktiske nettotab før og efter renterne af den nedskrevne del af udlån i procent af de samlede udlån, garantier, nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier. Et negativt fortegn foran en tabsprocent indikerer, at der er tale om et tab, mens en positiv tabsprocent betyder, at renterne af den nedskrevne del af udlån har været større end årets faktiske nettotab. Alle ovenstående tal er opgjort eksklusive beløb vedrørende reverseforretninger og den nationale bankpakke I m.v. Gennemsnit 10 år og gennemsnit 34 år er beregnet som et simpelt gennemsnit.

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

Foranstående tabel dokumenterer bankens sunde kreditpolitik historisk set. Lokalkbankdelen af banken drives dels gennem afdelinger i bankens kerneområder i Vest-, Midt- og Nordjylland.

De væsentligste områder inden for nicherdelen af banken er et Private Banking-koncept omfattende formueforvaltning for velhavende privatkunder, finansiering af lægers og tandlægers køb af private praksisser, udlån til finansiering af vedvarende energi omfattende vindmøller, biogas- og solcelleanlæg samt udvalgte engrosudlån, herunder ejendomsfinansiering.

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

Kreditmæssig koncentration

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

Bankens 20 største eksponeringer har en meget høj kreditkvalitet. Ingen af eksponeringerne er behæftet med observerbar indikation på kreditforringelse, og ingen af eksponeringer udviser væsentlige svaghedstegn.

Kreditmæssig koncentration

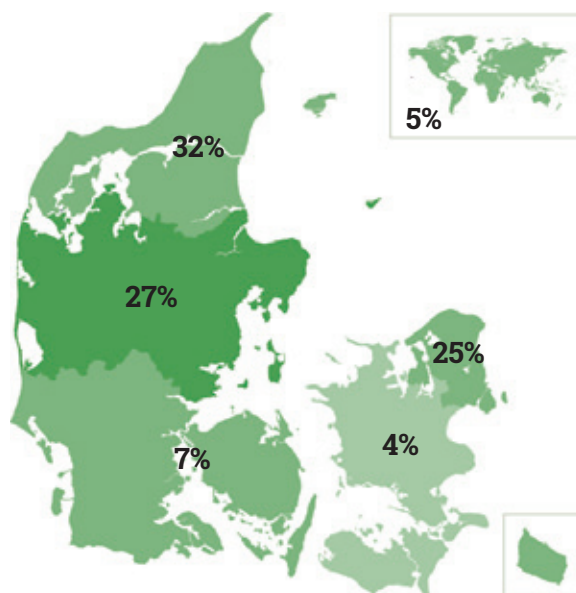
	Ultimo 2020	Ultimo 2019	Ultimo 2018
Summen af store eksponeringer	99,8%	121,0%	106,0%

Forklaring: Finanstilsynets nøgletal "Summen af store eksponeringer".

Geografisk diversifikation af bankens udlåns- og garantiportefølje

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

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



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

Kreditrisici mod finansielle modparter

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

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

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

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

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

Tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter

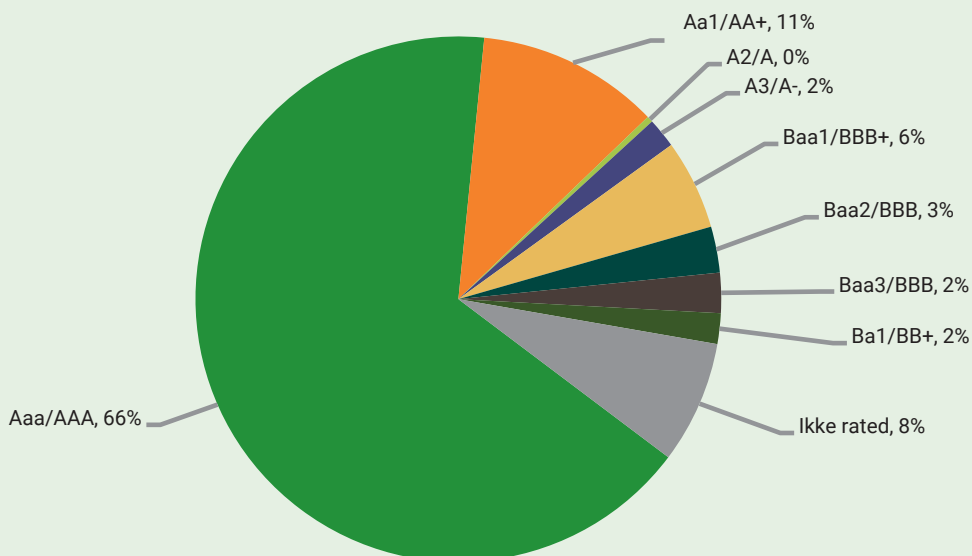
En af de væsentlige poster vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter er tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter. Banken har kun påtaget sig moderate risici vedrørende denne post, og ud af de samlede tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter forfalder således 99% inden for tre måneder.

Obligationsbeholdningen

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

Størstedelen af obligationsbeholdningen består af AAA-ratede danske stats- og real-kreditobligationer. Dertil kommer en beholdning af erhvervsobligationer m.v. Papirerne i beholdningen af erhvervsobligationer m.v. har god kreditbonitet, men markedsværdien heraf kan variere over tid i forbindelse med generelle ændringer af kreditspænd i markedet, ligesom selskabsspecifikke forhold kan påvirke værdien af disse papirer.

Obligationer efter ratingklasse



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

Markedsrisici

Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisici er, at banken ønsker at holde sådanne risici samlet på et moderat niveau.

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

Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender banken afledte finansielle instrumenter i det omfang, banken ønsker at reducere eller borteliminere omfanget af de markedsrisici, som banken har påtaget sig. Som et supplement til de mere traditionelle mål for markedsrisiko har banken en matematisk / statistisk model til opgørelse af markedsrisici. Modellen bruges til at opgøre Value at Risk (VaR), som løbende rapporteres til bankens ledelse.

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

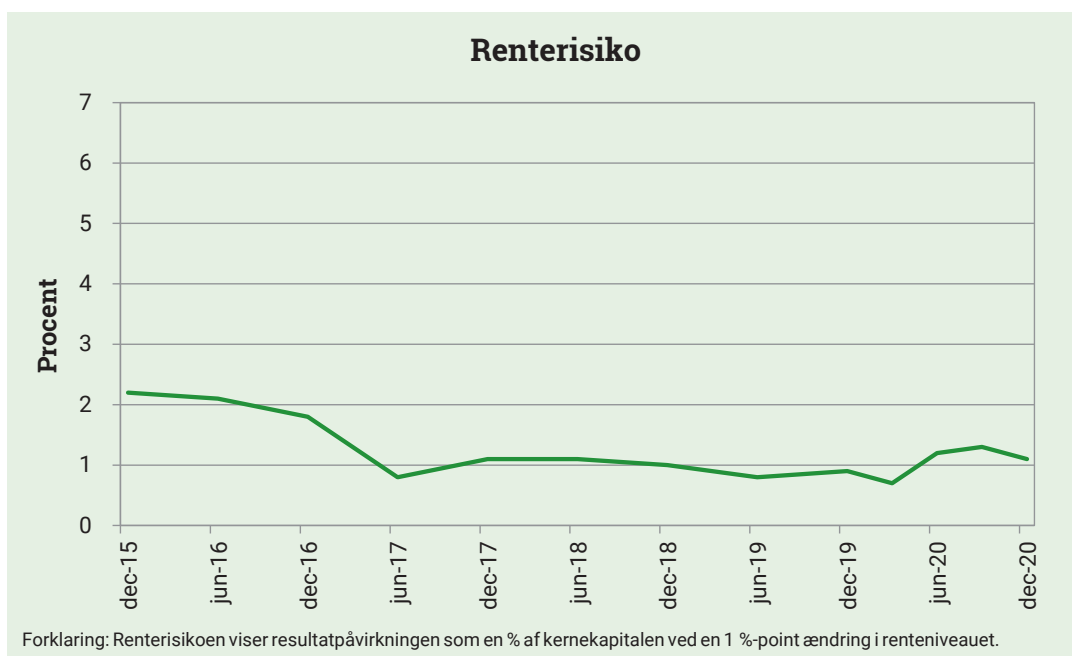
Der beregnes et isoleret VaR-tal for henholdsvis rentepositioner, valutapositioner og børsnoterede aktiepositioner m.v., ligesom der også beregnes et samlet VaR-tal for alle bankens markedsrisici bestående af rentepositioner, valutapositioner og børsnoterede aktiepositioner m.v. Netop muligheden for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

Renterisici

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

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

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



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

Valutarisici

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

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

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

I lighed med tidligere har bankens valutarisiko i 2020 ligget på et uvæsentligt niveau.

Aktierisici

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber via ejerandele i blandt andet BankInvest Holding A/S, Bokis A/S, DLR Kredit A/S, Letpension Holding A/S og PRAS A/S.

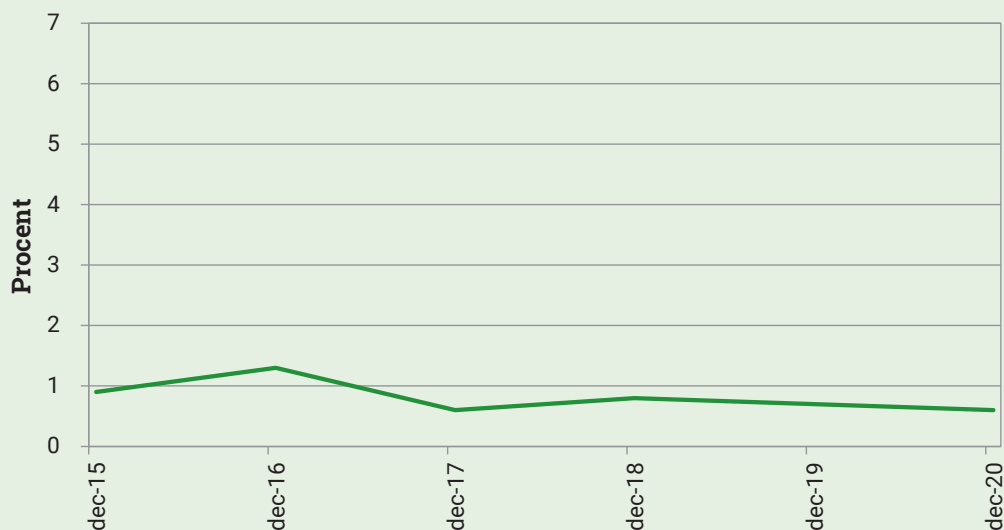
Besiddelserne kan sammenlignes med større bankers helejede datterselskaber, og ejerandelene anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier m.v.

Beholdningen af aktier m.v. udgjorde ultimo året 1.386 mio. kroner fordelt med 40 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser og 1.346 mio. kroner i sektoraktier m.v.

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

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

Aktieeksponering



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

Ejendomsrisici

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

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

Value at Risk

Bankens samlede VaR-tal udgjorde ultimo 2020 13,7 mio. kroner. Beløbet er udtryk for det statistisk maksimale tab, som banken med 99% sandsynlighed kunne risikere at tabe, såfremt alle markedspositionerne blev fastholdt uændret i en periode på 10 dage.

Value at Risk oversigt

(1 mio. kroner)	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal*	Højeste VaR-tal*	Ultimo VaR-tal
Risikotype				
Rente	14,4	7,8	21,0	11,5
Valuta	0,2	0,0	0,3	0,0
Aktie	3,8	4,1	0,5	5,6
Diversifikation	-3,5	-4,8	-0,7	-3,4
Total VaR-tal	14,9	7,1	21,1	13,7

* Bestemt ud fra total VaR-tallet.

Den ekstraordinære markedssituation, der grundet Corona-pandemien opstod i marts 2020, medførte i 1. kvartal 2020 kurstab, som lå ud over den ramme for udsving, som bankens Value at Risk model med 99% sandsynlighed udspænder.

Dette var ikke unaturligt i en situation, hvor markedsvolatiliteten overskred den historiske markedsdynamik. Den forøgede volatilitet indgår herefter som en del af modellens datagrundlag.

Det fremgår af tabellen, at bankens samlede VaR-tal gennem 2020 har varieret fra 7,1 mio. kroner til 21,1 mio. kroner. I gennemsnit har VaR-tallet ligget på 14,9 mio. kroner, hvilket er på niveau med 2019.

Vedrørende udviklingen i VaR-tal for årene 2016 - 2020 henvises til note 51 på side 108.

Kort om modellen

Modellen er en parametrisk VaR-model, som baserer sig på en historisk analyse af samvariationen (korrelationerne) mellem kurserne på forskellige finansielle aktiver m.v., blandt andet forskellige aktieindeks, diverse officielle rentesatser og renteswapsatser samt forskellige valutaindeks. Ved at kombinere den historiske viden om samvariationen på de finansielle markeder med bankens aktuelle positioner, kan modellen beregne en risiko for tab for en kommende 10 dages periode. Alle bankens rentepositioner, valutapositioner samt børsnoterede aktiepositioner m.v. indgår i beregningen, mens positioner i sektoraktier m.v. ikke er indregnet. Modellen indregner ikke kreditspændrisici på bankens portefølje af obligationer. Modellens datagrundlag er som nævnt ovenfor blevet kalibreret i løbet af året, men metodisk er modellen uændret i forhold til sidste år.

Backtests og stresstests

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

Likviditetsrisici

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

Likviditetsmæssigt skal banken overholde LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio), hvor lovgivningskravet er minimum 100%.

Nøgletallet viser, hvorledes pengeinstitutter er i stand til at honorere deres betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. LCR-nøgletallet beregnes ved at sætte pengeinstituttets likviditetsbeholdning / let realisable aktiver i forhold til pengeinstituttets betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler.

Banken havde pr. 31. december 2020 et LCR-nøgletal på 206%, og banken opfyldte dermed lovgivningskravet med en god margin.

Udover LCR-nøgletallet gælder der for banken, som omtalt i afsnittet "Tilsynsdiamanten", også et likviditetspejlemærke. Dette likviditetspejlemærke er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet. Fremskrivningen sker på et stresset 3 måneders grundlag i stedet for 30 dage som ved LCR-nøgletallet, men hvor visse af komponenterne, der indgår i beregningen, samtidig er opgjort mere lempelige. Bankens nøgletal for likviditetspejlemærket udgjorde pr. 31. december 2020 178% mod en grænseværdi på 100%, så også her opfyldte banken kravet med en god margin.

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

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

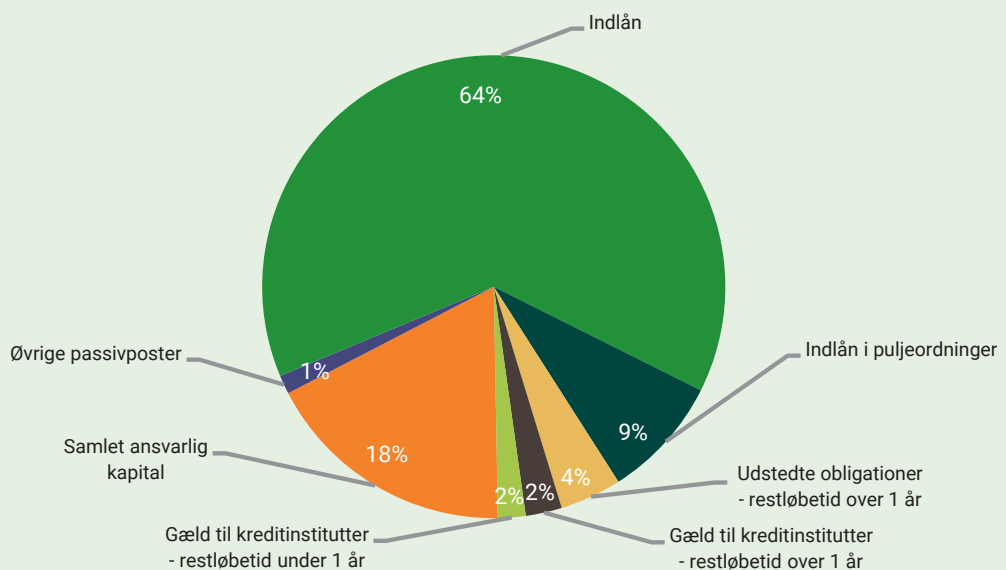
Det bemærkes, at bankens fundingsituation er sammensat således, at banken ikke er afhængig af enkelte samarbejdspartnere.

For at sikre diversifikation på fundingområdet har banken desuden et EMTN-obligationsprogram på 2 mia. euro. Programmet er med til at sikre alternative fundingkilder til banken, og banken har også i 2020 optaget funding under programmet.

Banken udstedte i 2018 for første gang non-preferred senior kapital. Banken har i perioden december 2018 til december 2020 optaget non-preferred senior kapital for i alt 1,3 mia. kr. Herudover har banken historisk også benyttet EMTN-obligationsprogrammet til at udstede både almindelig senior kapital og supplerende kapital.

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

Fordeling af funding



(I 1.000 kr)

Den korte funding (restløbetid under 1 år):

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker - restløbetid under 1 år	1.389.267
I alt	1.389.267

Kan afdækkes således:

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank	659.004
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker - indskudsbeviser	3.211.482
Tilgodehavender hos kreditinstitutter - restløbetid under 1 år	114.751
Børsnoterede obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser til dagsværdi	6.677.392
I alt	10.662.629

Overdækning

9.273.362

Som det fremgår af ovenstående, sker opbakningen af den korte funding (restløbetid under 1 år) gennem bankens kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, indskudsbeviser, korte placeringer ved andre kreditinstitutter og bankens beholdning af likvide værdipapirer. Likviditetsoverdækningen pr. ultimo 2020 udgjorde således 9,3 mia. kroner, hvor det tilsvarende tal ultimo 2019 udgjorde 9,1 mia. kroner.

Operationelle risici (ikke-finansielle risici)

Operationelle risici

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

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

Med baggrund i rapporteringen foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på undgåelse eller minimering af eventuelle operationelle risici, ligesom bankens forretningsgange løbende gennemgås og vurderes af bankens interne og eksterne revision.

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

Bekæmpelse af hvidvask m.v.

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

Banken ønsker at medvirke til at bekæmpe enhver form for hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme m.v.

Som en væsentlig del af det at drive bankvirksomhed i en globaliseret verden, er banken forpligtet til at opretholde høje standarder for bekæmpelse af hvidvaskning af penge og finansiering mod terrorisme samt overvågning og efterlevelse af økonomiske sanktioner.

Banken har implementeret interne forretningsgange, kontroller, overvågning m.v., som skal medvirke til overholdelse af gældende regler på området, ligesom banken periodisk også gennemfører efteruddannelse om bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering for bankens medarbejdere. Der henvises endvidere til side 48.

IT-risici

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

Bankens bestyrelse opstiller og formulerer kravene til bankens IT-risici i IT-risikostyringspolitikken og i IT-sikkerhedspolitikken. Disse to politikker udgør således grundlaget for arbejdet med IT-risici i banken.

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

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

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

Bankens IT-organisation og ledelsen heraf forholder sig udover til IT-risikostyringsrisici og IT-sikkerhedsrisici, også løbende til udarbejdede IT-beredskabsplaner.

Der afholdes løbende beredskabsøvelser, der skal sikre, at banken kan håndtere de hændelser, som måtte opstå.

IT-risikostyringspolitikken, IT-sikkerhedspolitikken samt bankens IT-beredskabsplaner gælder i alle aspekter af bankens IT-anvendelse, også der hvor IT eller dele heraf er outsourcet.

De opstillede krav gælder således for såvel bankens interne IT-organisation samt bankens primære eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter, samt JN Data, der som underleverandør til Bankdata, er ansvarlig for den daglige drift.

Kvantificering af operationelle risici i kapitalopgørelsen

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

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

Yderligere oplysninger om bankens risikoforhold

Lovgivningen pålægger de danske pengeinstitutter at offentliggøre en række risikoplysninger. Visse af de krævede risikoplysninger fremgår af nærværende årsrapport, men for en samlet oversigt over bankens oplysningsforpligtelser henvises til bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/risikoplysninger.

Redegørelse for virksomhedsledelse

Målsætning

Ringkjøbing Landbobank har opstillet en målsætning for virksomhedsledelse, der fokuserer på bankens primære interessenter, nemlig bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og de lokalområder, hvor banken opererer.

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

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

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

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

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

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

Ledelseskodekser m.v.

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

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

Anbefalinger for god Selskabsledelse

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

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

Den for årsrapporten for 2020 gældende udgave af anbefalingerne blev af Komitéen for god Selskabsledelse offentliggjort i november 2017 og indeholder 47 anbefalinger.

Anbefalingerne er udfærdiget, så disse i videst muligt omfang ikke omfatter dele, som fremgår direkte af lovgivningen, eller som i vidt omfang allerede er indarbejdet i selskabspraksis.

Bankens bestyrelse og direktion har ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020 igen efter "følg eller forklar"-princippet vurderet bankens holdning til anbefalingerne, samt hvorledes banken agerer i forhold hertil.

Overordnet bakker bankens ledelse op om arbejdet med god selskabsledelse, og bankens bestyrelse og direktion har valgt at tilslutte sig næsten alle anbefalinger herom. På enkelte områder har bankens ledelse dog valgt enten ikke at følge anbefalingerne eller kun at følge disse delvist. Banken følger således 42 ud af de i alt 47 anbefalinger.

Komitéen for god Selskabsledelse vedtog og offentliggjorde den 2. december 2020 opdaterede Anbefalinger for god Selskabsledelse, som er gældende for regnskabsår, der starter den 1. januar 2021 eller senere. Bankens ledelse vil vedrørende regnskabsåret 2021 således senere forholde sig til de opdaterede anbefalinger.

Finans Danmarks (Finansrådets) ledelseskodex

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

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

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

Bestyrelsen og direktionen har også forholdt sig til Finansrådets ledelseskodex ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020.

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

Aktivt ejerskab

"Anbefalinger for aktivt Ejerskab" fra 2016 offentliggjort af Komitéen for god Selskabsledelse er blevet udfaset. I stedet er der sket implementering af en bestemmelse i lov om finansiel virksomhed § 101a om en politik for aktivt ejerskab. Efter bestemmelsen skal der enten udarbejdes en politik for aktivt ejerskab, alternativt skal det forklares, hvorfor en sådan ikke er udarbejdet.

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

Regnskabsaflæggelsesprocessen samt bankens ledelsesorganer og deres funktion

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

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

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

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

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

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

Fuldstændig redegørelse om virksomhedsledelse og god selskabsledelse

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

Mangfoldighed i bestyrelsen

Banken har en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg foretog i december 2020 en vurdering af behovet for at foretage ændringer i politikken, uden at der blev fundet anledning hertil.

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

Endvidere slås det i politikken fast, at der ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen skal være fokus på sikring af, at kandidaterne netop har forskellige kompetencer, baggrunde, viden og ressourcer, der blandt andet modsvarer bankens forretningsmodel m.v.

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

Det er bestyrelsens vurdering, at politikken efterleves. Dette sker blandt andet ved, at der i rekrutteringsprocessen af kandidater til både bestyrelsen og repræsentantskabet netop fokuseres på kriterierne i den opstillede politik. At der også fokuseres på kriterierne ved

rekrutteringen af kandidater til repræsentantskabet hænger sammen med, at repræsentantskabet vælger bankens bestyrelse. Ud af de otte nuværende bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet er syv af disse således valgt blandt repræsentantskabets medlemmer, mens kun ét bestyrelsesmedlem (et medlem med ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed) er valgt uden for repræsentantskabets medlemskreds.

Det underrepræsenterede køn

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

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg foretog i november 2020 en vurdering af behovet for at foretage ændringer i måltallet og / eller i politikken og fandt i den forbindelse anledning til at foretage diverse sproglige tilretninger samt en præcisering af måltallet for andelen af det underrepræsenterede køn i bankens bestyrelse.

Om måltallet for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen oplyses, at det er bankens målsætning, at andelen af bestyrelsesmedlemmer fra det underrepræsenterede køn skal udgøre minimum 16,7% (under forudsætning af, at antallet af bestyrelsesmedlemmer udgør 12).

På regnskabsafslæggelsestidspunktet udgør fordelingen:

- 16,7% kvinder
- 83,3% mænd

Målsætningen er dermed efterlevet.

Den vedtagne politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer har til hensigt at skabe grundlaget for en mere ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer.

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

Banken har med baggrund i disse ønsker opstillet følgende konkrete mål vedrørende det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer:

- Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Andelen af ledere fra det underrepræsenterede køn skal minimum udgøre 20%.

Ultimo 2020 var kønsfordelingen i bankens øvrige ledelsesniveauer følgende:

- 26,1% kvinder
- 73,9% mænd

Fordelingen opfyldte dermed målsætningen.

Banken vil ved fremtidige rekrutteringsprocesser til stillinger i bankens ledelse gennemføre sådanne under hensyntagen til bankens politik, den ovenfor anførte målsætning m.v. men samtidig under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes / udnævnes uanset køn.

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

Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering

Finans Danmark nedsatte på sit årsmøde i 2018 en såkaldt Hvidvask Task Force. I november 2019 udgav Hvidvask Task Forcen en rapport indeholdende 25 anbefalinger til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering møntet mod forskellige interessenter, bl.a. diverse myndigheder, pengeinstitutsektoren generelt samt de enkelte pengeinstitutter.

Bankens bestyrelse har i 2020 tilsluttet sig til de 25 anbefalinger.

Én af de 25 anbefalinger går ud på, at pengeinstitutterne på deres hjemmeside skal oprette en dedikeret side, hvor de målrettet og tilgængeligt for den brede offentlighed kan oplyse, hvordan de arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Denne anbefaling har banken efterlevet i løbet af 2020, idet banken netop har oprettet en sådan side. Den pågældende side kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/antihvidvask.

En anden af de 25 anbefalinger går ud på, at de enkelte pengeinstitutter forpligter sig til i deres ledelsesberetning at redegøre overordnet for, hvordan de arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, herunder deres hvidvaskpolitik.

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

I Ringkjøbing Landbobank er bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering overordnet en opgave for alle medarbejdere, blandt andet fordi banken har en lovreguleret forpligtigelse til at kende alle kunder og beskaffenheden af deres transaktioner. Denne opgave varetages gennem dataindsamling, hvilket primært foretages af de enkelte kunderådgivere.

Alle medarbejdere har endvidere en ret og pligt til at indberette usædvanlige og / eller mistænkelige aktiviteter eller transaktioner til bankens centrale hvidvaskafdeling.

Gældende forretningsgange for bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er tilgængelige for medarbejderne på bankens intranet.

Bankens medarbejdere modtager løbende undervisning om bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering og bliver samtidig testet heri. Undervisningen finder sted efter en 2-årig turnus, så nuværende medarbejdere holdes ajour både med nye regler og med nye metoder og værktøjer, banken implementerer, og så nye medarbejdere bliver sat ind i området.

Bankens centrale hvidvaskafdeling forestår overordnet arbejdet med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, ligesom afdelingen understøtter medarbejdernes indsats.

Hvidvaskafdelingen foretager løbende central overvågning af mistænkelige transaktioner samt foretager indberetninger heraf til Hvidvasksekretariatet under Statsadvokaten for Særlig Økonomisk og International Kriminalitet. Afdelingen arbejder endvidere løbende med opsætning og justering af kriterierne for udsøgning af transaktioner, som bliver udtaget til nærmere undersøgelse i afdelingen.

Herudover følger afdelingen løbende op på, at der er registeret nødvendige oplysninger om de enkelte kunders identiteter og ejerforhold. Endvidere følger afdelingen op på, at

der er sket registrering og ajourføring af kundernes formål og omfang vedrørende deres kundeforhold i banken.

Finanstilsynet gennemførte i december 2019 en funktionsundersøgelse af hvidvaskområdet hos Ringkjøbing Landbobank. Inspektionen udmøntede sig i september 2020 i tre påbud om en forbedring af henholdsvis bankens politik på området samt af visse rutiner og forretningsgange. Banken er tilfreds med Finanstilsynets undersøgelse og resultatet heraf, og banken har i efteråret 2020 foretaget de påbudte forbedringer.

Kommunikation med bankens interessenter

Banken vægter også kommunikationen med bankens interessenter højt. Banken har altid prioriteret, at bankens rådgivere og øvrige personale skal være tilgængelige for både kunder og andre interessenter. Dette forhold vil også fremover være af højeste prioritet for banken, ligesom banken også prioriterer at have en tilgængelig og let forståelig hjemmeside samt net- og mobilbank, der kan anvendes i bankens kommunikation med kunder og andre interessenter.

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

Investor relations-politik

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

Det er således bankens målsætning at informere

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

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

Bestyrelsen foretog i november 2020 en vurdering af behovet for ændringer i politikken og fandt i den forbindelse anledning til at foretage nogle få tilretninger.

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

Adfærdskodeks

Bankens bestyrelse vedtog første gang i 2014 et adfærdskodeks, der udstikker retningslinjer til bankens medarbejdere (inklusive bankens bestyrelse og direktion) for den adfærd, som forventes af bankens medarbejdere, dvs. adfærden over for interessenter som eksempelvis kunder, leverandører og myndigheder.

Bestyrelsen vedtog i november 2020 en opdatering af adfærdskodekset. I forbindelse med den årlige vurdering af behovet for en opdatering af adfærdskodekset blev der således foretaget diverse præciseringer.

Det gældende adfærdskodeks har til formål at hjælpe medarbejderne i deres daglige beslutninger og adfærd. Adfærdskodekset er overordnet, og det er på ingen måde udtømmende, men det giver eksempler på uacceptabel adfærd.

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

Aflønningsforhold

Lønpolitik

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

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

Den nugældende lønpolitik fra 2020, som blev godkendt af bankens ordinære generalforsamling afholdt den 4. marts 2020, fastlægger, at ledelsen i banken skal aflønnes med et vederlag, der både er markedskonformt, og som afspejler ledelsens indsats for banken.

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

For andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder, at der inden for den økonomiske ramme for personlige tillæg i indgået virksomhedsoverenskomst og inden for bagatelgrænsen for variable løndelev samt under hensyntagen til bestemmelserne i punkterne 4 og 5 i lønpolitikken kan udbetales variable løndelev i form af kontanter. Endvidere kan der udbetales fratrædelsesgodtgørelse, der efter gældende lovgivning ikke anses for variabel løn.

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

Bankens bestyrelse og bestyrelsens aflønningsudvalg har i januar 2021 vurderet et behov for at foretage tilføjelser og præciseringer i bankens lønpolitik i forbindelse med ændringer i lov om finansiel virksomhed, ikrafttræden af ny bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter m.fl., ikrafttræden af forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (Disclosure-forordningen) samt anden tilpasning.

Den opdaterede lønpolitik, som skal forelægges bankens ordinære generalforsamling i marts 2021 til godkendelse, er grundlæggende uændret vedrørende de ovenfor beskrevne forhold, men indeholder som anført diverse tilretninger og præciseringer m.v.

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

Vederlagsrapport og lønoplysninger

I henhold til bestemmelser i selskabsloven er der som noget nyt udarbejdet en vederlagsrapport for regnskabsåret 2020 vedrørende bestyrelsens og direktionens vederlæggelse.

Vederlagsrapporten skal forelægges til vejledende afstemning på den ordinære generalforsamling i marts 2021. Vederlagsrapporten er påtegnet af bankens eksterne revision.

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

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

Oplysninger for børsnoterede selskaber

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

Bankens aktiekapital udgjorde pr. 31. december 2020 29.228.321 kroner fordelt på 29.228.321 stk. aktier à nom. 1 krone.

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

ATP, Hillerød, Danmark havde pr. 31. december 2020 en ejerandel på 5,05% af bankens aktiekapital svarende til 3.000 stemmer.

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

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

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

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

Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved kontant indbetaling ad én eller flere gange med indtil nom. 14.210.980 kroner til nom. 43.439.301 kroner ved tegning af nye aktier, for hvilke bestyrelsen bestemmer tegningskursen. Kapitalforhøjelsen skal indbetales fuldt ud. Bemyndigelsen gælder indtil den 3. marts 2025. Kapitalforhøjelsen er med fortegningsret for bestående aktionærer.

Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved indbetaling i andre værdier end kontanter, ad én eller flere gange med indtil nom. 14.210.980 kroner til nom. 43.439.301 kroner ved tegning af nye aktier, for hvilke bestyrelsen bestemmer tegningskursen, som vederlag for bankens overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, der modsvarer de udstedte aktiers værdi. Kapitalforhøjelsen skal

indbetales fuldt ud. Bemyndigelsen gælder indtil den 3. marts 2025. Kapitalforhøjelsen er uden fortegningsret for bestående aktionærer.

Der kan maksimalt ske udnyttelse af bemyndigelserne med i alt nom. 14.210.980 kroner, og ved enhver udnyttelse af bemyndigelserne sker der samtidig en nedsættelse af bemyndigelsesbeløbet i begge bemyndigelser med den ved bemyndigelsesudnyttelsen tegnede nominelle kapital.

På den kommende ordinære generalforsamling i marts 2021 vil der blive stillet forslag om en tilpasning af bestyrelsens bemyndigelser til kapitalforhøjelser til markedskonforme rammer.

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

Bankens ordinære generalforsamling afholdt den 4. marts 2020 bemyndigede bestyrelsen til - indtil næste ordinære generalforsamling og inden for gældende lovgivning - at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital og således, aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/- 10%.

Denne bemyndigelse blev den 4. marts 2020 udnyttet til iværksættelse af et aktietilbagekøbsprogram på 150 mio. kroner ud af et forventet samlet aktietilbagekøbsprogram på i alt 300 mio. kroner til gennemførelse i 2020.

Aktietilbagekøbsprogrammet blev dog med baggrund i "Fælles erklæring mellem regeringen og Finans Danmark i lyset af udbruddet af coronavirus" af den 23. marts 2020 sat i bero den 30. marts 2020. Pr. den 27. marts 2020 var det blevet udnyttet med 57,5 mio. kroner svarende til 160.600 stk. aktier à nom. 1 krone. Bestyrelsen besluttede i forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten for 1. halvår 2020 og i forlængelse af Finanstilsynets henstilling af den 26. juni 2020 ikke at foretage yderligere aktietilbagekøb eller udbyttebetalinger frem til udgangen af 2020.

De 160.600 stk. aktier vil blive indstillet annulleret på bankens ordinære generalforsamling i marts 2021.

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

Samfundsansvar og ESG-rapport

Ringkjøbing Landbobank ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende bank, der udviser samfundsansvar. Banken arbejder på at skabe gode, langsigtede resultater for bankens aktionærer, og samtidig vil banken gerne yde sit bidrag til at skabe et bæredygtigt samfund med fokus på kunder, medarbejdere, klima samt miljø og samfundet.

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

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

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

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

Banken har i lighed med regnskabsåret 2019 også udarbejdet en ESG-rapport for 2020. ESG-rapporten indeholder en række oplysninger om miljøforhold (Environment), sociale forhold (Social) og governance forhold (Governance).

ESG-rapporten afdækker samtidig kravet om en lovpligtig redegørelse for samfundsansvar i henhold til § 135 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. ESG-rapporten kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/esg.

I forlængelse af foranstående oplyses det, at banken ikke har udarbejdet en egentlig menneskerettighedspolitik eller en egentlig klimapåvirkningspolitik. Banken bakker dog op om at sætte både menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsordenen, herunder har banken i politik for samfundsansvar en målsætning om at være og forblive CO₂-neutral.

Bankens ledelse finder, at banken både via politikken for samfundsansvar og via det udarbejdede adfærdskodeks tydeligt har markeret sin holdning og opbakning til begge områder.

PÅTEGNINGER

Side	
56	Ledelsespåtegning
57	Revisionspåtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020. 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 3. februar 2021

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Ringkøbing, den 3. februar 2021

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

Intern revisions revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ringkjøbing Landbobank A/S

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet for Ringkjøbing Landbobank A/S giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Den udførte revision

Jeg har revideret årsregnskabet for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, basisresultat, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, samt 5 års hovedtal og nøgletal. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Mit ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

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

Ringkjøbing, den 3. februar 2021

Henrik Haugaard
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ringkjøbing Landbobank A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Ringkjøbing Landbobank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, basisresultat, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, samt 5 års hovedtal og nøgletal ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

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

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Ringkjøbing Landbobank A/S den 8. juni 2018 for regnskabsåret 2018. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opga-veperiode på tre år frem til og med regnskabsåret 2020.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnska- bet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Centrale forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.

Som følge af covid-19-situationen har ledelsen foretaget et betydelig tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af covid-19 for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet. Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn på et område, der i sin natur er komplekst og subjektivt. Skøn udøves både i forhold til, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og i forhold til størrelsen af nedskrivninger på udlån.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje.
- Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for bankens kunder af covid-19-situationen.

Der henvises til regnskabet note 2 "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger", note 47 "Risikoforhold og risikostyring" og note 48 "Kreditrisiko" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

Hvordan vi har behandlet de centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2020 og i balancen 31. december 2020.

Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen Bankdata, herunder ansvarsfordeling mellem Bankdata og banken.

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

Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

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

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

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19-situationen.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af covid-19-situationen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdekke væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Ringkøbing, den 3. februar 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

H. C. Krogh
Statsautoriseret revisor
mne9693

Per Rolf Larssen
Statsautoriseret revisor
mne24822

ÅRSREGNSKAB

Side	
64	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
64	Foreslået resultatdisponering
65	Basisresultat
66	Balance
68	Egenkapitalopgørelse
69	Kapitalopgørelse
71	Noteoversigt
72	Noter
112	5 års hovedtal
114	5 års nøgletal

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Note nr.		2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
3	Renteindtægter	1.373.215	1.299.449
4	Renteudgifter	120.910	131.144
	Netto renteindtægter	1.252.305	1.168.305
5	Udbytte af aktier m.v.	71.241	70.409
6	Gebyrer og provisionsindtægter	814.821	833.082
6	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	85.545	78.541
	Netto rente- og gebyrindtægter	2.052.822	1.993.255
7	Kursreguleringer	+126.079	+168.906
	Andre driftsindtægter	2.054	13.582
8,9,10,11	Udgifter til personale og administration	765.933	778.458
12	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	29.241	37.959
	Andre driftsudgifter	8.110	3.934
13	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-233.348	-110.172
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-13	+201
	Resultat før skat	1.144.310	1.245.421
14	Skat	224.596	267.156
	Årets resultat	919.714	978.265
	Anden totalindkomst:		
	Værdiændringer pensionsforpligtelser	-561	+50
	Årets totalindkomst	919.153	978.315

FORESLÅET RESULTATDISPONERING

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Årets totalindkomst	919.153	978.315
Til disposition i alt	919.153	978.315
Anvendes til ordinært udbytte	204.598	326.280
Anvendes til almennyttige formål	2.000	1.000
Overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-13	201
Henlægges til overført overskud	712.568	650.834
Anvendes i alt	919.153	978.315

BASISRESULTAT

Note nr.		2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
15	Netto renteindtægter	1.255.816	1.173.085
16	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	591.147	626.349
17	Indtjening fra sektoraktier m.v.	150.935	144.702
	Valutaindtjening	40.759	30.749
	Andre driftsindtægter	2.054	13.582
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	2.040.711	1.988.467
16	Værdipapirhandel	138.129	128.192
	Basisindtjening i alt	2.178.840	2.116.659
18	Udgifter til personale og administration	765.933	778.458
18	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	14.241	22.959
	Andre driftsudgifter	8.110	3.934
18	Udgifter m.v. i alt	788.284	805.351
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.390.556	1.311.308
19	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-223.052	-99.876
20	Basisresultat	1.167.504	1.211.432
20	Beholdningsresultat m.v.	-8.194	+48.989
18	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	15.000	15.000
20	Resultat før skat	1.144.310	1.245.421
14	Skat	224.596	267.156
	Årets resultat	919.714	978.265

BALANCE

Note nr.		31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	659.004	685.380
21	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.376.233	2.668.915
22,23	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	36.241.166	35.465.416
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	35.088.380	34.205.433
	Udlån til vedvarende energiprojekter med direkte funding	1.152.786	1.259.983
24	Obligationer til dagsværdi	6.636.965	6.773.533
25	Aktier m.v.	1.385.807	1.290.523
	Kapitalandele i associerede virksomheder	482	457
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.997	12.035
26	Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.700.080	4.276.344
27	Immaterielle aktiver	1.034.838	1.049.838
28	Grunde og bygninger i alt	215.910	208.881
	Investeringsjendomme	7.667	11.567
	Domicilejendomme	186.971	197.314
	Domicilejendomme (leasing)	21.272	0
29	Øvrige materielle aktiver	17.626	20.055
	Aktuelle skatteaktiver	24.249	37.044
30	Udskudte skatteaktiver	17.868	3.849
	Aktiver i midlertidig besiddelse	6.368	3.756
31	Andre aktiver	510.327	423.606
	Periodeafgrænsningsposter	23.209	21.262
	Aktiver i alt	54.862.129	52.940.894

Note nr.		31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
	Passiver		
32	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.448.918	2.172.765
	Indlån og anden gæld i alt	39.638.645	38.127.837
33	Indlån og anden gæld	34.938.565	33.851.493
	Indlån i puljeordninger	4.700.080	4.276.344
34	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.361.796	2.212.709
	Preferred senior kapital	1.032.489	1.030.961
	Non-preferred senior kapital	1.329.307	1.181.748
35	Andre passiver	591.109	531.576
	Periodeafgrænsningsposter	1.728	1.841
	Gæld i alt	45.042.196	43.046.728
36	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	2.560	2.398
23	Hensættelser til tab på garantier	85.814	58.694
23	Andre hensatte forpligtelser	36.534	22.341
	Hensatte forpligtelser i alt	124.908	83.433
	Supplerende kapital	1.549.150	2.200.857
37	Efterstillede kapitalindskud i alt	1.549.150	2.200.857
38	Aktiekapital	29.228	29.662
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	406	419
	Overført overskud	7.909.643	7.252.515
	Foreslået udbytte m.v.	206.598	327.280
	Egenkapital i alt	8.145.875	7.609.876
	Passiver i alt	54.862.129	52.940.894

EGENKAPITALOPGØRELSE

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
2020					
Egenkapital ved det foregående regnskabsårs afslutning	29.662	419	7.252.515	327.280	7.609.876
Nedsættelse af aktiekapital	-434		434		0
Udbetalt udbytte m.v.				-327.280	-327.280
Modtaget udbytte af egne aktier			4.966		4.966
Køb af egne aktier			-680.099		-680.099
Salg af egne aktier			611.241		611.241
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			8.018		8.018
Årets totalindkomst		-13	712.568	206.598	919.153
Egenkapital på balancetidspunktet	29.228	406	7.909.643	206.598	8.145.875
2019					
Egenkapital ved det foregående regnskabsårs afslutning	30.994	218	6.847.035	310.443	7.188.690
Nedsættelse af aktiekapital	-1.332		1.332		0
Udbetalt udbytte m.v.				-310.443	-310.443
Modtaget udbytte af egne aktier			13.332		13.332
Køb af egne aktier			-906.758		-906.758
Salg af egne aktier			634.280		634.280
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			12.460		12.460
Årets totalindkomst		201	650.834	327.280	978.315
Egenkapital på balancetidspunktet	29.662	419	7.252.515	327.280	7.609.876

KAPITALOPGØRELSE

	31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
Kreditrisiko	35.080.095	35.824.915
Markedsrisiko	2.912.209	2.491.568
Operationel risiko	3.568.376	2.906.665
Samlet risikoeksponering	41.560.680	41.223.148
Egenkapital	8.145.875	7.609.876
Foreslået udbytte m.v.	-206.598	-327.280
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	661.258	38.960
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-244.297	-157.688
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-16.284	-15.233
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.034.838	-1.049.838
Udskudt skat på immaterielle aktiver	24.548	27.848
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	2.794	126
Egentlig kernekapital	7.277.458	6.071.771
Kernekapital	7.277.458	6.071.771
Supplerende kapital	1.543.925	2.195.418
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-46.950	-24.781
Kapitalgrundlag	8.774.433	8.242.408
Kontraktuel senior funding (grandfathered)	1.031.852	1.824.492
Non-preferred senior kapital	1.305.374	1.181.431
NEP-kapitalgrundlag	11.111.659	11.248.331
Egentlig kernekapitalprocent	17,5	14,7
Kernekapitalprocent	17,5	14,7
Samlet kapitalprocent	21,1	20,0
NEP-kapitalprocent	26,7	27,3
Kapitalkrav efter søjle I	3.324.854	3.297.852
NEP-krav (%) fastsat af Finanstilsynet*	17,9	20,7
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	8,8	6,6

* Kravet pr. ultimo 2019 indeholder kapitalbevaringsbufferen på 2,5%.

NOTEOVERSIGT

	Side
1 Anvendt regnskabspraksis m.v.	72
2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	81
3 Renteindtægter	83
4 Renteudgifter	83
5 Udbytte af aktier m.v.	83
6 Gebyrer og provisioner	84
7 Kursreguleringer	84
8 Udgifter til personale og administration	85
9 Antal fuldtidsbeskæftigede	85
10 Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner	86
11 Honorarer til den generalforsamlingsvalgte revisor	86
12 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	86
13 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	86
14 Skat	86
15 Netto renteindtægter	87
16 Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel.....	87
17 Indtjening fra sektoraktier m.v.	87
18 Udgifter m.v. i alt.....	87
19 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	87
20 Resultat før skat og basisresultat	87
21 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	88
22 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	88
23 Nedskrivninger på udlån andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn	88
24 Obligationer til dagsværdi	90
25 Aktier m.v.	90
26 Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	90
27 Immaterielle aktiver.....	90
28 Grunde og bygninger	91
29 Øvrige materielle aktiver	91
30 Udskudte skatteaktiver	92
31 Andre aktiver	92
32 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	92
33 Indlån og anden gæld	92
34 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	92
35 Andre passiver	93
36 Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	93
37 Efterstillede kapitalindskud	93
38 Aktiekapital	93
39 Egne kapitalandele	94
40 Eventualforpligtelser m.v.	94
41 Aktiver stillet som sikkerhed	94
42 Kontraktlige forpligtelser.....	94
43 Retssager m.v.	95
44 Nærtstående parter	95
45 Dagsværdi af finansielle instrumenter	96
46 Regnskabsmæssig sikring	97
47 Risikoforhold og risikostyring	97
48 Kreditrisiko	98
49 Valutarisiko	107
50 Renterisiko	107
51 Value at Risk / Markedsrisiko	108
52 Afledte finansielle instrumenter	109

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v.

Generelt

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

Årsrapporten aflægges i danske kroner (DKK).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1. januar 2020 ændret som følge af ændringer til regnskabsbekendtgørelsen i form af nye bestemmelser, der er kompatible med bestemmelserne i "IFRS 16 - Leasingkontrakter".

Regel- og praksisændringen indebærer, at den regnskabsmæssige behandling hos leasingtager ikke længere kræver en sondring mellem finansiel leasing og operationel leasing. Alle leasingkontrakter, herunder lejekontrakter, skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse.

Leasingaktiver, der primo året er indregnet som konsekvens af implementeringen af de nye leasingregler, består alene af operationelle leasingkontrakter med banken som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme).

Banken har ved vurdering af den forventede lejeperiode identificeret den uopsigelige lejeperiode i aftalerne, der er sat til mellem 3-25 år. Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder på 3-25 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris.

Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelserne til nutidsværdi har banken anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen. Bankens har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt lånerenter i spændet 1-2% til diskontering af fremtidige leasingbetalinger.

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

Banken har anvendt overgangsbestemmelserne, hvorved leasingaktiverne er indregnet til en værdi svarende til de opgjorte leasingforpligtelser pr. 1. januar 2020 uden tilpasning af sammenligningstal. Der er pr. 1. januar 2020 indregnet leasingaktiver for 21 mio. kroner under domicilejendomme og tilsvarende leasingforpligtelser under andre passiver. Egenkapitaleffekten er hermed 0 mio. kroner.

Hidtil er huslejen blevet indregnet som en administrationsudgift i resultatopgørelsen. Nu indregnes omkostningen i stedet i form af afskrivninger på leasingaktivet og renter på leasingforpligtelsen. Sammenlignet med den hidtidige praksis er effekten på årets resultat uvæsentlig.

Bortset fra ovennævnte samt enkelte tilpasninger og sproglige justeringer er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til seneste regnskabsår.

Ændringer til sammenligningstal

Bankens forskellige kapitalgrundlag og kapitalprocenter oplyst på siderne 23 og 27 er tilrettet med tilbagevirkende kraft for perioden ultimo 2. kvartal 2018 til og med ultimo 2. kvartal 2020, idet Finanstilsynet i 2020 meddelte banken, at overtaget IFRS 9-tillæg fra Nordjyske Bank ikke må indgå i beregningen af overgangsordningen for IFRS 9. Ændringen medfører en mindre påvirkning på bankens forskellige kapitalgrundlag og kapitalprocenter.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige, og de kan måles pålideligt.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes.

Note
nr.

1 **Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat**

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

Ved opgørelse af dagsværdi m.v. på obligationer og aktier anvendes værdiansættelseskategorier i overensstemmelse med IFRS 7-hierarkiet bestående af 3 niveauer:

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

Værdiansættelsen er primært baseret på almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Vedrørende indregningskriterier og målegrundlag henvises i øvrigt til efterfølgende afsnit.

Fremmed valuta

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

Finansielle instrumenter generelt

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

Afledte finansielle instrumenter

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

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

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

Virksomhedssammenslutning

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

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

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

Som følge af anvendelse af overtagelsesmetoden er sammenligningstallene for tidligere år (2016 - 2017) ikke tilrettet og er derfor alene udtryk for tal i Ringkjøbing Landbobank før fusionen med Nordjyske Bank i 2018.

Koncernforhold

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

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Resultatopgørelsen

Renteindtægter

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

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

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

Gebyrer og provisionsindtægter, netto

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

Udgifter til personale og administration

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

Andre driftsudgifter

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

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

Skat

Skat af årets overskud udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Der beregnes udskudt skat netto på de poster, som følger af midlertidige forskelle i regnskabsmæssig henholdsvis skattemæssig indtægts- / udgiftsførsel. Beregningen sker under hensyntagen til ændringer i selskabsskatteprocenten.

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

Selskabsskat betales i henhold til acontoskatteordningen.

Basisresultat

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

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

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

Sammenhængen mellem "Resultat før skat" og "Basisresultat" er numerisk forklaret i note 15-20 på side 87.

Note
nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Udlån og andre tilgodehavender

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

Leasing

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

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

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

Alle bankens leasingaftaler er finansielle leasingaftaler.

Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.

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

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

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen.

Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier indregnes som en forpligtelse.

Stadier for udvikling i kreditrisiko

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

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

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

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko m.v.

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

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

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

I forbindelse med fusionen er faciliteter fra Nordjyske Bank i henhold til reglerne betragtet som førstegangsindregnede og dermed indplaceret i stadie 1.

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

Banken betragter kreditrisikoen som lav, når bankens interne rating af kunden svarer til Finanstilsynets ratingsklassifikation 3 samt den bedste del af 2a. Den øvrige del af 2a betegnes alene som havende lav kreditrisiko, såfremt den ikke er ramt af overtræk.

Definition af kreditforringet og misligholdt

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

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

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie (svag stadie 2).

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilnærmet kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

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

Herudover afsættes der et ledelsesmæssigt skøn, som afspejler makroøkonomiske forventninger og modelmæssig usikkerhed.

Opgørelse af forventet tab

Den porteføljemæssige modelberegning tager udgangspunkt i bankens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og en estimation af risikoen for de enkelte ratingklasser. Bereg-

Note
nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

ningen sker i et setup, som udvikles og vedligeholdes på bankens datacentral, Bankdata, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (LOPI), og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne forsynes herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt nedskrivningsniveau. Herefter transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Banken foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver fjernes helt eller delvist fra balancen, når eksponeringen eller en væsentlig del heraf, må anses for tabt. Medregningen ophører på baggrund af en konkret vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervs kunder baserer banken vurderingen på økonomiske indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder baseres vurderingen ligeledes på kundens aktuelle økonomiske situation, herunder mulighed for realisation af eventuelle sikkerheder. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår den tilhørende nedskrivning på det finansielle aktiv ligeledes af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 23.

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

Obligationer og aktier

Obligationer til dagsværdi

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

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

Aktier m.v.

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

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

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

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

Ledelsen forholder sig aktivt til beregningen af dagsværdierne.

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

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

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

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

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter.

Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

Immaterielle aktiver

Goodwill

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

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

Kunderrelationer

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

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

Grunde og bygninger

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

Investerings ejendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden. Løbende værdiændringer vedrørende investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

Andre aktiver

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

Skat

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

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

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

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

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

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

Andre passiver

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

Hensatte forpligtelser

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

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

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

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

Eventualforpligtelser / garantier

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

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Kapitalopgørelsen

Kapitalmæssig indfasning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne

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

Hoved- og nøgletal (side 3)

"Hovedtal for banken" for 2016, 2017 og 2018 er oplyst på proformabasis, mens tallene for 2019 og 2020 er de faktiske tal.

"Nøgletal for banken" for 2016, 2017 og 2018 er beregnet på proformabasis, idet kapitalprocenterne pr. ultimo 2018 dog er de faktiske tal. For 2019 og 2020 er der også tale om de faktiske tal.

"Omkostningsprocent" er beregnet som "Udgifter m.v. i alt" i procent af "Basisindtjening i alt". Både "Udgifter m.v. i alt" og "Basisindtjening i alt" fremgår af "Basisresultat" på side 6.

"Nøgletal pr. 1 krone aktie" for 2016 og 2017 er beregnet ud fra de faktiske tal for "gammel" Ringkjøbing Landbobank. "Nøgletal pr. 1 krone aktie" for 2018 er opgjort på proformabasis, mens tallene for 2019 og 2020 er de faktiske tal. "Nøgletal pr. 1 krone aktie" er beregnet ud fra henholdsvis 2020: 29.067.721 stk. aktier, 2019: 29.228.321 stk. aktier, 2018: 29.906.383 stk. aktier, 2017: 21.812.000 stk. aktier og 2016: 22.350.000 stk. aktier.

Regnskabopstillinger i regnskabsberetningen (side 6-23)

Omtalen af basisresultat og de dertilhørende specifikationer på siderne 7, 8 og 10 for årene 2016, 2017 og 2018 samt resultatposterne i kvartalsoversigten "Basisresultat" for så vidt angår kvartalerne 1. kvartal 2016 til og med 2. kvartal 2018 på side 21 er proformatal (dvs. som om, fusionen havde fundet sted allerede fra den 1. januar 2016). Tallene er opgjort ved en sammenlægning af tal fra Ringkjøbing Landbobanks opstilling over det alternative resultatmål "Basisresultat" samt proformatal fra Nordjyske Bank omregnet og tilpasset til Ringkjøbing Landbobanks opstilling for det alternative resultatmål "Basisresultat". Basisresultatet for 2020 og 2019 på side 20 og basisresultatet fra og med 3. kvartal 2018 på side 21 er de faktiske tal for den fusionerede og fortsættende enhed.

Balanceposter, eventualforpligtelser og kapitalprocenter i kvartalsoversigterne "Balanceposter og eventualforpligtelser" og "Kapitalopgørelse" fra og med 1. kvartal 2016 til og med 1. kvartal 2018 på side 23 er proformatal (dvs. som om, at fusionen havde fundet sted allerede fra den 1. januar 2016) opgjort ved en simpel sammenlægning af tal fra henholdsvis Ringkjøbing Landbobanks og Nordjyske Banks regnskaber uden nogen korrektioner, mens det fra og med 2. kvartal 2018 på side 22-23 er tal for den fusionerede og fortsættende enhed.

Basisresultat pr. 1 krone aktie (side 10)

Som værdi for indtjeningen er bankens alternative resultat "Basisresultatet" anvendt. For årene 2009 - 2017 er der anvendt basisresultat fra "gammel" Ringkjøbing Landbobank, for 2018 er anvendt det proformaopgjorte basisresultat for den fusionerede bank, og endelig er der for 2019 og 2020 sket anvendelse af det faktiske basisresultat for 2019 og 2020 for den fusionerede bank.

Følgende antal aktier er anvendt ved beregningen: Ultimo 2009: 25.200.000 stk., ultimo 2010: 25.200.000 stk., ultimo 2011: 24.700.000 stk., ultimo 2012: 24.200.000 stk., ultimo 2013: 23.900.000 stk., ultimo 2014: 23.350.000 stk., ultimo 2015: 22.850.000 stk., ultimo 2016: 22.350.000 stk., ultimo 2017: 21.812.000 stk., ultimo 2018: 29.906.383 stk., ultimo 2019: 29.228.321 stk. og ultimo 2020: 29.067.211 stk.

Udlodningsprocenter (side 26)

Uddybende bemærkninger til udlodningsprocenterne:

Udlodningsprocenterne generelt:

Udlodningsprocenten i de enkelte år er beregnet som årets realiserede udlodning i procent af

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

"Årets resultat efter skat". Den realiserede udlodning er opgjort som det foreslåede og efterfølgende udbetalte ordinære udbytte, et eventuelt foreslået og efterfølgende udbetalt ekstraordinært udbytte samt den realiserede udgift til tilbagekøb af de faktisk annullerede aktier under et vedtaget aktietilbagekøbsprogram på baggrund af resultatet i et givent regnskabsår.

Udlodningsprocent 2018:

Udlodningsprocenten for 2018 er dog beregnet ud fra det proformaopgjorte "Årets resultat efter skat".

Udlodningsprocent 2020:

Udlodningsprocenten for 2020 er den forventede udlodningsprocent. Procenten er således opgjort med baggrund i det foreslåede ordinære udbytte samt et forventet aktietilbagekøbsprogram til gennemførelse i løbet af 2021 med baggrund i 2020-resultatet.

Udnyttet aktietilbagekøbsprogram:

Aktietilbagekøbsprogrammet vedtaget på bankens ordinære generalforsamling i marts 2020 blev, som tidligere nævnt, stillet i bero ultimo marts 2020 og blev ikke fuldt udnyttet. Det er alene udnyttet med 57,5 mio. kroner (svarende til 160.600 stk. aktier), og det indstilles således på den kommende ordinære generalforsamling i marts 2021, at de 160.600 stk. aktier annulleres i forbindelse med en kapitalnedsættelse.

2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Generelt

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

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

De væsentligste skøn vedrører følgende områder:

- Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer
- Opgørelse af sikkerhedsværdier
- Dagsværdi af unoterede finansielle instrumenter
- Værdiansætte af immaterielle aktiver, herunder goodwill
- Dagsværdi af domicilejendomme

Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer

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

Beregningerne for faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse er forbundet med en række skøn. Vurderingen indebærer skøn over forskellige scenarier for fremtidige pengestrømme, som kunden forventes at generere. Udover de beregnede nedskrivninger, som baseres på sandsynlighedsvægtede scenarier, afsættes der også ledelsesmæssige skøn til faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse. Dette skøn omfatter branchemæssige overvejelser, som ikke vedrører den enkelte eksponering, ligesom det omfatter de makroøkonomiske påvirkninger af de sandsynlighedsvægte, som anvendes i beregningerne af de enkelte faciliteter. I 2020 er det særligt Corona-pandemien og Brexit, som har forårsaget de ledelsesmæssige skøn for kunder med observerbar indikation på kreditforringelse.

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

Note nr.

2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger - fortsat

tede forventninger via en makroøkonomisk korrektion. Denne korrektion henregnes som en del af det ledelsesmæssige skøn, der også omfatter andre aspekter, som den modelmæssige tilgang har vanskeligt ved at opfange, eksempelvis fordi de endnu ikke er afspejlet i bankens kreditmodeller. Bankens kreditmodeller er i vidt omfang baseret på regnskabsmæssige nøgletal, og der kan derfor være en forsinkelse fra en økonomisk udfordring opstår, til den er afspejlet i kundens rating. Betydningen af Corona-pandemien er derfor i vidt omfang indregnet i beregningerne via det ledelsesmæssige skøn for kunder uden observerbar indikation på kreditforringelse, og det ledelsesmæssige skøn er i vidt omfang relateret til Corona-pandemien.

For en nærmere beskrivelse af forhold om beregningen af forventede tab henvises endvidere til omtalen i note 1, "Anvendt regnskabspraksis m.v.", under afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v."

Opgørelse af sikkerhedsværdier

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

For en nærmere beskrivelse af forhold vedrørende sikkerheder henvises endvidere til note 48, "Kreditrisiko".

Dagsværdi af noterede finansielle instrumenter

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

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

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er for eksempel tilfældet for unoterede aktier og visse obligationer, hvor der ikke er et aktivt marked. Der henvises endvidere til omtale i note 1, "Anvendt regnskabspraksis m.v.", under afsnittene "Afledte finansielle instrumenter" og "Obligationer og aktier".

Værdiansættelse af goodwill

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

For yderligere beskrivelse af værdiforringelsestesten henvises til note 27, "Immaterielle aktiver".

Dagsværdi af grunde og bygninger

Disse værdiansættes på baggrund af en afkastbaseret model. De fremtidige pengestrømme er baseret på bankens estimering af det fremtidige resultat samt afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til blandt andet beliggenhed og vedligeholdelse. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig indvirkning på beregningerne.

Ledelsen har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i tilgængelige markedsstatistikker, hvor blandt andet gennemsnitlige markedslejer og afkastkrav på ejendomme i samme geografiske område fremgår. Ledelsen har i enkelte tilfælde som følge af ejendommens særlige forhold anvendt egne afkastkrav.

Der henvises endvidere til omtale i note 1, "Anvendt regnskabspraksis m.v.", under afsnittet "Grunde og bygninger", og note 28, "Grunde og bygninger".

Note
nr.

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
3 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	-15.917	-12.804
Udlån og andre tilgodehavender	1.251.394	1.272.826
Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	10.296	10.296
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-59.678	-68.853
Obligationer - netto	13.188	17.314
Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	20.424	26.043
Heraf valutakontrakter - netto	9.740	10.589
Heraf rentekontrakter - netto	10.684	15.454
Øvrige renteindtægter	2.862	4.594
Renteindtægter i alt efter modregning af negative renter	1.222.569	1.249.416
Negative renteindtægter overført til renteudgifter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	17.969	14.260
Obligationer	10.883	9.838
Afledte finansielle instrumenter i alt	4.064	3.937
Heraf valutakontrakter	1.102	1.199
Heraf rentekontrakter	2.962	2.738
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	32.916	28.035
Negative renteudgifter overført fra renteudgifter		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	161	273
Indlån og anden gæld	117.569	21.725
Negative renteudgifter i alt overført fra renteudgifter	117.730	21.998
Renteindtægter i alt	1.373.215	1.299.449
4 Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker - netto	11.885	12.197
Indlån og anden gæld - netto	-97.803	9.725
Udstedte obligationer	21.538	17.131
Efterstillede kapitalindskud	32.003	41.932
Øvrige renteudgifter	2.641	126
Renteudgifter i alt efter modregning af negative renter	-29.736	81.111
Negative renteudgifter overført til renteindtægter		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	161	273
Indlån og anden gæld	117.569	21.725
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	117.730	21.998
Negative renteindtægter overført fra renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	17.969	14.260
Obligationer	10.883	9.838
Afledte finansielle instrumenter i alt	4.064	3.937
Heraf valutakontrakter	1.102	1.199
Heraf rentekontrakter	2.962	2.738
Negative renteindtægter i alt overført fra renteindtægter	32.916	28.035
Renteudgifter i alt	120.910	131.144
5 Udbytte af aktier m.v.		
Aktier	71.241	70.409
Udbytte af aktier m.v. i alt	71.241	70.409

NOTER

Note nr.		2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
6	Gebyrer og provisioner		
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel	154.196	137.452
	Formuepleje og depoter	165.388	160.958
	Betalingsformidling	100.790	113.046
	Lånesagsgebyrer	91.361	115.134
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	224.817	217.465
	Øvrige gebyrer og provisioner	78.269	89.027
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	814.821	833.082
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		
	Værdipapirhandel	16.067	9.260
	Formuepleje og depoter	15.376	13.099
	Betalingsformidling	37.718	33.805
	Lånesagsgebyrer	9.322	11.329
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	0	0
	Øvrige gebyrer og provisioner	7.062	11.048
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	85.545	78.541
	Netto gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel	138.129	128.192
	Formuepleje og depoter	150.012	147.859
	Betalingsformidling	63.072	79.241
	Lånesagsgebyrer	82.039	103.805
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	224.817	217.465
	Øvrige gebyrer og provisioner	71.207	77.979
	Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	729.276	754.541
	Valutaindtjening	40.759	30.749
	Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt	770.035	785.290
7	Kursreguleringer		
	Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering*	1.292	2.675
	Obligationer	10.658	31.350
	Aktier m.v.	76.441	101.018
	Investeringsejendomme	0	-256
	Valuta	40.759	30.749
	Afledte finansielle instrumenter i alt	24.106	26.136
	Heraf valutakontrakter	22.235	12.711
	Heraf rentekontrakter	1.870	13.071
	Heraf aktiekontrakter	1	354
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	124.574	417.435
	Indlån i puljeordninger	-124.574	-417.435
	Udstedte obligationer m.v.*	-27.177	-22.766
	Kursreguleringer i alt	126.079	168.906

* Der henvises til note 46.

Note
nr.

8 Udgifter til personale og administration

Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab:

Direktion:

John Bull Fisker	6.394	6.069
Gage	5.155	4.855
Pension	1.239	1.214
Beskatningsbeløbet for firmabil har udgjort: 2020: tkr. 164 / 2019: tkr. 200.		
Claus Andersen	4.094	3.707
Gage	3.725	3.351
Pension	369	356
Beskatningsbeløbet for firmabil har udgjort: 2020: tkr. 130 / 2019: tkr. 130.		
Jørn Nielsen	3.714	2.985
Gage	3.294	2.573
Pension	420	412
Beskatningsbeløbet for firmabil har udgjort: 2020: tkr. 79 / 2019: tkr. 79.		
Carl Pedersen	2.972	3.079
Gage	2.705	2.820
Pension	267	259
Beskatningsbeløbet for firmabil har udgjort: 2020: tkr. 108 / 2019: tkr. 111.		
Vederlag i alt	17.174	15.840
Beskatningsbeløbene for firmabil er ikke medregnet i de anførte gagebeløb.		

Bestyrelse:

Martin Krogh Pedersen, formand	464	450
Mads Hvolby, næstformand	309	300
Jens Møller Nielsen, næstformand	309	300
Morten Jensen	232	225
Jon Steingrim Johnsen	232	225
Jacob Møller	232	225
Lone Rejkjær Söllmann	232	225
Sten Uggerhøj	232	225
Dan Junker Astrup	232	225
Gitte E. S. H. Vigsø	232	225
Arne Ugilt	232	225
Finn Aaen	232	225
Vederlag i alt	3.170	3.075

Repræsentantskab:

Vederlag i alt	857	781
----------------	-----	-----

I alt

21.201 19.696

Personaleudgifter:

Lønninger	344.570	362.703
Pensioner	41.958	39.478
Udgifter til social sikring	5.244	6.444
Personaleantals afhængige omkostninger	60.840	56.420
I alt	452.612	465.045

Øvrige administrationsudgifter

292.120 293.717

Udgifter til personale og administration i alt

765.933 778.458

9 Antal fuldtidsbeskæftigede

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget

632 657

Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden

612 652

NOTER

Note nr.		2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
10	Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner		
	Fast løn	15.399	15.224
	Variabel løn	340	325
	Pension	1.570	1.487
	I alt	17.309	17.036
	Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo året	18	16
11	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor		
	Lovpligtig revision	743	577
	Andre erklæringer med sikkerhed	60	344
	Skatterådgivning	0	0
	Andre ydelser	263	194
	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor i alt	1.066	1.115
	Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører primært erklæringer over for offentlige myndigheder.		
	Honorar for andre ydelser vedrører afgivelse af comfert letter vedrørende bankens EMTN-program og verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital.		
	Banken har herudover en intern revision.		
12	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
	Immaterielle aktiver		
	Kunderrelationer, afskrivninger	15.000	15.000
	Materielle aktiver		
	Domicilejendomme, afskrivninger	1.964	606
	Domicilejendomme, nedskrivninger til omvurderet værdi	1.500	5.000
	Domicilejendomme (leasing), afskrivninger	3.852	-
	Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	6.925	17.353
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	29.241	37.959
13	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.		
	Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier	172.975	-8.762
	Faktisk realiserede nettotab	120.051	187.787
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-59.678	-68.853
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	233.348	110.172
14	Skat		
	Beregnet skat af årets indkomst	223.794	250.816
	Regulering af udskudt skat	-3.689	3.914
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	4.491	12.426
	Skat i alt	224.596	267.156
	Effektiv skatteprocent (pct.):		
	Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0
	Ikke-skattepligtige indt. og ikke-fradragsberettigede omk.*	-2,5	-1,5
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,1	1,0
	Effektiv skatteprocent i alt	19,6	21,5

* Består primært af kursregulering på og udbytter fra sektoraktier.

Note
nr.

	2020 1.000 kr.	2019 1.000 kr.
Forklaring af sammenhæng mellem resultat før skat og basisresultat		
15		
Netto renteindtægter		
Netto renteindtægter - resultatopgørelse	1.252.305	1.168.305
Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	-10.296	-10.296
Fundingindtægter - egenbeholdning	29.028	34.610
Obligationsrenter m.v.	-15.221	-19.534
Netto renteindtægter - basisresultat	1.255.816	1.173.085
16		
Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel		
Gebyrer og provisionsindtægter - resultatopgørelse	814.821	833.082
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter - resultatopgørelse	-85.545	-78.541
Værdipapirhandel - basisresultat	-138.129	-128.192
Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel - basisresultat	591.147	626.349
17		
Indtjening fra sektoraktier m.v.		
Kursregulering af sektoraktier m.v.	81.525	74.896
Udbytte af sektoraktier m.v.	69.410	69.806
Indtjening fra sektoraktier m.v. - basisresultat	150.935	144.702
18		
Udgifter m.v. i alt		
Udgifter til personale og administration - resultatopgørelse	765.933	778.458
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver - resultatopgørelse	29.241	37.959
Andre driftsudgifter - resultatopgørelse	8.110	3.934
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver - basisresultat	-15.000	-15.000
Udgifter m.v. i alt - basisresultat	788.284	805.351
19		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. - resultatopgørelse	-233.348	-110.172
Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	10.296	10.296
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. - basisresultat	-223.052	-99.876
20		
Resultat før skat og basisresultat		
Resultat før skat	1.144.310	1.245.421
Kursreguleringer - resultatopgørelse	126.079	168.906
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder - resultatopgørelse	-13	201
Kursregulering af sektoraktier m.v.	-81.525	-74.896
Valutaindtjening - basisresultat	-40.759	-30.749
Fundingudgifter - egenbeholdning	-29.028	-34.610
Obligationsrenter m.v.	15.221	19.534
Udbytte - ej sektoraktier	1.831	603
Beholdningsresultat - basisresultat (-)	-8.194	48.989
Særlige omkostninger - basisresultat (+)	15.000	15.000
Basisresultat	1.167.504	1.211.432

NOTER

Note nr.		31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
21	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordring	114.751	132.760
	Til og med 3 måneder	3.211.482	2.486.155
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0
	Over 1 år og til og med 5 år	5.000	5.000
	Over 5 år	45.000	45.000
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	3.376.233	2.668.915
	Der fordeles således:		
	Tilgodehavender hos centralbanker	3.211.482	2.486.155
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	164.751	182.760
		3.376.233	2.668.915
22	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*		
	Anfordring	3.859.843	3.503.230
	Til og med 3 måneder	1.252.486	1.646.467
	Over 3 måneder og til og med 1 år	7.954.602	8.170.271
	Over 1 år og til og med 5 år	10.053.336	9.543.370
	Over 5 år	13.120.899	12.602.078
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	36.241.166	35.465.416

* Der henvises til note 46.

23 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og udnyttede kreditrammer og kredittilsagn

Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
2020				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	304.520	839.303	938.449	2.082.272
Garantier	23.665	23.886	38.263	85.814
Udnyttede kreditrammer og kredittilsagn	18.659	17.875	0	36.534
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	346.844	881.064	976.712	2.204.620
Heraf ledelsesmæssige skøn*	205.137	255.284	105.765	566.186
2019				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	116.610	372.618	1.461.382	1.950.610
Garantier				58.694
Udnyttede kreditrammer og kredittilsagn				22.341
Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt				2.031.645
Heraf ledelsesmæssige skøn				126.000

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

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

	31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
Akkumulerede studie 3 nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	507.433	839.529
Ændringer i perioden	-259.824	-332.096
Overtagne studie 3 nedskrivninger og hensættelser i alt	247.609	507.433

* Der henvises til omtale af fordeling på stadier på side 106.

Note nr.

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

Nedskrivninger og hensættelser

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte ned- skrivninger m.v. 1.000 kr.
2020					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	136.729	404.006	1.490.910	2.031.645	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	110.102	86.720	122.077	318.899	318.899
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-35.138	-70.486	-180.189	-285.813	-285.813
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 1	147.307	-58.732	-88.575	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 2*	-10.189	453.417	-443.228	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 3	-1.573	-17.205	18.778	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-394	83.344	153.320	236.270	236.270
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-96.381	-96.381	0
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	66.781
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-102.789
Nedskrivninger og hensættelser i alt	346.844	881.064	976.712	2.204.620	233.348
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	2.005	0	0	2.005	1.094
2019					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	182.963	287.175	1.570.269	2.040.407	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	45.424	62.994	237.441	345.859	345.859
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-41.510	-58.905	-123.638	-224.053	-224.053
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 1	80.160	-53.806	-26.354	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 2	-14.884	171.067	-156.183	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 3	-14.067	-7.405	21.472	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-101.357	2.886	170.066	71.595	71.595
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-202.163	-202.163	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	6.452
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-89.681
Nedskrivninger og hensættelser i alt	136.729	404.006	1.490.910	2.031.645	110.172
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	911	0	0	911	354

* Der henvises til omtale af fordeling på stadier på side 106.

Note nr.		31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
24	Obligationer til dagsværdi*		
	Børsnoterede**	6.636.965	6.773.533
	Obligationer til dagsværdi i alt	6.636.965	6.773.533
	<i>* Banken har ingen hold-til-udløb obligationer.</i>		
	<i>** Der henvises til ledelsesberetningens side 36, hvoraf ratingklasser fremgår.</i>		
25	Aktier m.v.		
	Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	10.850	6.094
	Investeringsforeningsbeviser	29.577	32.598
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	14.186	15.576
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	1.331.194	1.236.255
	Aktier m.v. i alt	1.385.807	1.290.523
26	Aktiver tilknyttet puljeordninger		
	Kontantindeståender	101.854	50.067
	Obligationer:		
	Indeksobligationer	0	61.673
	Øvrige obligationer	1.513.905	1.459.712
	Obligationer i alt	1.513.905	1.521.385
	Aktier:		
	Øvrige aktier	672.557	531.933
	Investeringsforeningsbeviser	2.411.764	2.172.959
	Aktier i alt	3.084.321	2.704.892
	Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	4.700.080	4.276.344
27	Immaterielle aktiver		
	Goodwill		
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	923.255	923.255
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	923.255	923.255
	Nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0
	Årets nedskrivninger	0	0
	De samlede nedskrivninger på balancetidspunktet	0	0
	Goodwill i alt på balancetidspunktet	923.255	923.255
	Kunderrelationer		
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	150.000	150.000
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	150.000	150.000
	Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	23.417	8.417
	Årets afskrivninger	15.000	15.000
	De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	38.417	23.417
	Kunderrelationer i alt på balancetidspunktet	111.583	126.583
	Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	1.034.838	1.049.838

Ultimo 2020 er der foretaget test for værdiforringelse af goodwill. Testen er foretaget for den fusionerede bank under ét, da "gammel" Nordjyske Bank regnskabsmæssigt er fuldt integreret i Ringkjøbing Landbobank, hvorfor en test på den overtagne del alene ikke vil være retvisende. Værdiforringelsestesten har ikke givet anledning til nedskrivninger.

Den anvendte model for værdiforringelsestesten tager udgangspunkt i bankens budget for 2021. "Resultat efter skat" anvendes som udgangspunkt, og følsomheden beregnes herpå. Skatteprocenten forventes at være uændret i hele perioden. Ved at anvende "Resultat efter skat" som indgangsværdi i modellen er testen hårdere, end hvis man anvendte de frie pengestrømme. Der er anvendt en vægtet gennemsnitlig kapitalomkostning på 8,5% og en forventet årlig vækst i "Resultat efter skat" på 2%.

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

Note nr.

28 Grunde og bygninger

Investeringsejendomme

Dagsværdien ved det foregående regnskabsårs afslutning	11.567	27.337
Afgang i årets løb	-1.500	-12.930
Afgang ved omklassificering grundet ændret anvendelse	-2.400	0
Årets værdiregulering til dagsværdi	0	-2.840
Dagsværdien på balancetidspunktet	7.667	11.567

Domicilejendomme

Omvurderet værdi ved det foregående regnskabsårs afslutning	197.314	214.408
Tilgang ved omklassificering grundet ændret anvendelse	2.400	0
Afgang i årets løb	-4.529	-11.512
Afgang ved omklassificering grundet ændret anvendelse	-6.784	0
Årets afskrivninger	-1.964	-606
Årets nedskrivninger ved omvurdering	-1.500	-5.000
Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	2.034	24

Omvurderet værdi i alt på balancetidspunktet

186.971 **197.314**

Domicilejendomme (leasing)

Indregnet værdi ved det foregående regnskabsårs afslutning	0	-
Effekt ved overgang til nye regnskabsregler primo	21.777	-
Tilgang i årets løb	3.347	-
Årets afskrivninger	-3.852	-
Indregnet værdi i alt på balancetidspunktet	21.272	-

Ved målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme er der anvendt forretningskrav på mellem 6% og 10%.

Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af investeringsejendomme og domicilejendomme.

29 Øvrige materielle aktiver

Kostpris

Kostprisen ved det foregående regnskabsårs afslutning uden af- og nedskrivninger	78.807	65.919
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.767	12.888
Afgang i årets løb	-873	0
Den samlede kostpris på balancetidspunktet	82.701	78.807

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	58.752	41.399
Årets afskrivninger	6.925	17.353
Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	-602	0

De samlede af- og nedskrivninger på balancetidspunktet **65.075** **58.752**

Øvrige materielle aktiver i alt på balancetidspunktet **17.626** **20.055**

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

311 -

NOTER

Note nr.		31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
30	Udskudte skatteaktiver		
	Den opgjorte udskudte skat relaterer sig til følgende balanceposter:		
	Udlån og andre tilgodehavender	24.790	28.918
	Værdipapirer og finansielle instrumenter	-1.475	-11.303
	Immaterielle aktiver	-24.548	-27.848
	Materielle aktiver	5.597	-2.690
	Øvrige balanceposter	13.504	16.772
	Udskudte skatteaktiver i alt	17.868	3.849
31	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter og provision	68.888	59.350
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	185.190	183.468
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler	35.193	29.372
	Forskellige debitorer og diverse andre aktiver	173.758	103.837
	Øvrige indskud	47.298	47.579
	Andre aktiver i alt	510.327	423.606
32	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordring	711.366	744.719
	Til og med 3 måneder	292.643	49.588
	Over 3 måneder og til og med 1 år	385.258	172.328
	Over 1 år og til og med 5 år	562.413	686.368
	Over 5 år	497.238	519.762
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.448.918	2.172.765
	Der fordeles således:		
	Gæld til kreditinstitutter	2.448.918	2.172.765
		2.448.918	2.172.765
33	Indlån og anden gæld		
	Anfordring*	29.973.193	27.360.670
	Indlån og anden gæld med opsigelse:		
	Til og med 3 måneder	418.740	719.625
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.395.528	1.831.691
	Over 1 år og til og med 5 år	668.580	1.281.235
	Over 5 år	2.482.524	2.658.272
	Indlån og anden gæld i alt	34.938.565	33.851.493
	Heraf dækkede indskud omfattet af Garantiformuen	64,1%	63,6%
	Der fordeles således:		
	Anfordring	29.849.983	27.230.601
	Med opsigelsesvarsel	1.328.132	1.803.540
	Tidsindskud	277.918	437.582
	Lange indlånsaftaler	1.050.783	1.394.999
	Særlige indlånsformer*	2.431.749	2.984.771
		34.938.565	33.851.493
	* Særlige indlånsformer under udbetaling indgår i posten "Anfordring", mens beløbet i specifikationen af de forskellige indlånsformer i stedet indgår i posten "Særlige indlånsformer".		
34	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*		
	Over 1 år og til og med 5 år	1.675.470	1.550.609
	Over 5 år	686.326	662.100
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	2.361.796	2.212.709
	* Der henvises til note 46.		

Note nr.		31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.				
35	Andre passiver						
	Skyldige renter og provision	22.309	36.360				
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	103.115	120.347				
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler	41.802	18.778				
	Forskellige kreditorer og diverse andre passiver	423.883	356.091				
	Andre passiver i alt	591.109	531.576				
36	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser						
	Pensionsforpligtelser overtaget i forbindelse med fusion	2.560	2.398				
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser i alt	2.560	2.398				
37	Efterstillede kapitalindskud*						
	Art	Rente	Valuta	Mio.	Forfalds- tidspunkt	Muligt førtids- indfrielses- tidspunkt	
	Supplerende kapital						
	Obligationslån**	Fast	DKK	275	27. feb. 2025	27. feb. 2020	-
	Obligationslån***	Variabel	EUR	50	20. maj 2025	20. maj 2020	-
	Obligationslån****	Fast	DKK	500	13. juni 2028	13. juni 2023	500.000
	Obligationslån*****	Variabel	DKK	300	13. juni 2030	13. juni 2025	300.000
	Obligationslån*****	Variabel	EUR	100	22. aug. 2029	22. aug. 2024	743.925
	Supplerende kapital i alt (medregnes i kapitalgrundlaget)						1.543.925
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering						5.225
	Efterstillede kapitalindskud i alt						1.549.150
	* Der henvises til note 46.						
	** Optaget den 27. februar 2015 (overtaget ved fusion). Indfriet ved call den 27. februar 2020. Rentesatsen var en fast rente svarende til en 5 års midswap med et tillæg på 5% p.a. Derefter vil rentesatsen være en variabel rente svarende til Cibur 6M-satsen med et tillæg på 5% p.a. Renteudgifter - 2020: t.kr. 2.462 / 2019: t.kr. 15.705						
	*** Optaget den 20. maj 2015. Indfriet ved call den 20. maj 2020. Rentesatsen var en variabel rente svarende til Euribor 3M-satsen med et tillæg på 1,80% p.a. Renteudgifter - 2020: t.kr. 2.081 / 2019: t.kr. 5.716						
	**** Optaget den 13. juni 2018. Rentesatsen er en fast rente svarende til en 5 års midswap med et tillæg på 1,65% p.a. Derefter vil rentesatsen være en variabel rente svarende til Cibur 6M-satsen med et tillæg på 1,65% p.a. Renteudgifter - 2020: t.kr. 11.246 / 2019: t.kr. 11.283. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 2.500						
	***** Optaget den 13. juni 2018. Rentesatsen er en variabel rente svarende til Cibur 6M-satsen med et tillæg på 1,85% p.a. Renteudgifter - 2020: t.kr. 5.528 / 2019: t.kr. 5.325. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 1.500						
	***** Optaget den 22. august 2019 - Rentesatsen er en variabel rente svarende til Euribor 6M-satsen med et tillæg på 1,75% p.a. Renteudgifter - 2020: t.kr. 10.686 / 2019: t.kr. 3.903. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 2.462						
38	Aktiekapital						
	Antal aktier à kr. 1 (stk.):						
	Primo						29.661.796
	Annullering i årets løb						-433.475
	Ultimo						29.228.321
	Heraf reserveret til senere annullering						160.600
	Aktiekapital i alt						29.228
	Hele aktiekapitalen er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen.						30.994.258
							-1.332.462
							29.661.796
							433.475
							29.662

Note nr.		31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
39	Egne kapitalandele		
	Egne kapitalandele optaget i balancen til	0	0
	Markedsværdi udgør	91.767	222.933
	Antal egne aktier (stk.):		
	Primo	433.721	1.125.666
	Køb i årets løb	1.525.629	2.202.299
	Salg i årets løb	-1.360.231	-1.561.782
	Annullering i årets løb	-433.475	-1.332.462
	Ultimo	165.644	433.721
	Heraf reserveret til senere annullering	160.600	433.475
	Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	166	434
	Egne aktiers andel af ultimo aktiekapitalen (pct.):		
	Primo	1,5	3,8
	Køb i årets løb	5,2	7,4
	Salg i årets løb	-4,6	-5,2
	Annullering i årets løb	-1,5	-4,5
	Ultimo	0,6	1,5
	Årets handel med egne aktier er foretaget med baggrund i bankens almindelige handel med aktier og aktietilbagekøbsprogrammer.		
40	Eventualforpligtelser m.v.		
	Eventualforpligtelser		
	Finansgarantier	3.536.326	2.607.892
	Tabsgarantier for realkreditlån	2.813.424	2.562.301
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.684.855	3.685.346
	Sektorgarantier	104.802	104.802
	Øvrige eventualforpligtelser	672.423	704.333
	Eventualforpligtelser i alt	9.811.830	9.664.674
	Andre forpligtende aftaler		
	Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	0	281.000
	Andre forpligtende aftaler i alt	0	281.000
41	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 funderingen hos KfW Bankengruppe. Balanceposten udgør	1.152.786	1.259.983
	Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på	168.512	180.113
	Til sikkerhed for tabsramme over for Vækstfonden som følge af Ringkjøbing Landbobanks ejerandel i Landbrugets Finansieringsinstitut er der på sikringskonto deponeret	0	379
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler m.v.	35.193	46.270
42	Kontraktlige forpligtelser		
	Om væsentlige kontraktlige forpligtelser oplyses følgende:		
	• Banken er medlem af foreningen Bankdata. Banken er ved en eventuel udtrædelse af foreningen forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse.		
	• Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen.		
	• I forbindelse med bankdriften har banken indgået en række lejeaftaler, hvorefter banken er forpligtet til at betale husleje.		

Note nr.

43 Retssager m.v.

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

44 Nærtstående parter

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

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelsen og direktionen, bortset fra lønninger og vederlag m.v., fondshandel samt udlån og sikkerhedsstillelse. I øvrigt bemærkes, at alle i 2020 og 2019 gennemførte transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens vederlæggelse fremgår af note 8.

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

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens aktiebesiddelser fremgår ligeledes af nærværende note.

	31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens:		
Direktion	1.330	840
Rentesats	2,75% - 5,95%	3,85%
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	18.903	17.688
Rentesats	0,75% - 19,50%	0,75% - 19,50%
Der er i årets løb bevilget nye engagementer for netto	3.250	1.000
Alle engagementer er ydet på markedsmæssige vilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisions satser.		
Sikkerhedsstillelser fra medlemmerne i bankens:		
Direktion	0	0
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	4.091	4.355
Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier* i Ringkjøbing Landbobank ultimo året	Antal styk	Antal styk
Bestyrelse:		
Martin Krogh Pedersen	30.015	30.015
Mads Hvolby	2.961	2.961
Jens Møller Nielsen	270	470
Morten Jensen	1.100	1.100
Jon Steingrim Johnsen	0	0
Jacob Møller	785	785
Lone Rejkjær Söllmann	930	906
Sten Uggerhøj	30.122	30.122
Dan Junker Astrup	130	71
Gitte E. S. H. Vigsø	124	98
Arne Ugilt	839	839
Finn Aaen	533	462
Direktion:		
John Bull Fisker	76.015	76.015
Claus Andersen	1.774	1.606
Jørn Nielsen	9.519	10.041
Carl Pedersen	1.198	1.140

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

Note nr.

45 Dagsværdi af finansielle instrumenter

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

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

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

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

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

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

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

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

	31. dec. 2020		31. dec. 2019	
	Bogført værdi	Dagsværdi	Bogført værdi	Dagsværdi
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	659.004	659.004	685.380	685.380
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	3.376.233	3.376.233	2.668.915	2.668.915
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*	36.295.300	36.661.341	35.516.493	35.689.369
Obligationer til dagsværdi*	6.646.627	6.646.627	6.779.713	6.779.713
Aktier m.v.	1.385.807	1.385.807	1.290.523	1.290.523
Kapitalandele i associerede virksomheder	482	482	457	457
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.997	11.997	12.035	12.035
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.700.080	4.700.080	4.276.344	4.276.344
Afledte finansielle instrumenter	185.190	185.190	183.468	183.468
Finansielle aktiver i alt	53.260.720	53.626.761	51.413.328	51.586.204
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker*	2.449.288	2.450.219	2.173.272	2.174.736
Indlån og anden gæld*	34.935.357	34.935.497	33.851.696	33.852.132
Indlån i puljeordninger	4.700.080	4.700.080	4.276.344	4.276.344
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*	2.375.239	2.375.239	2.226.210	2.226.210
Afledte finansielle instrumenter	103.115	103.115	120.347	120.347
Efterstillede kapitalindskud*	1.556.389	1.556.389	2.221.207	2.221.207
Finansielle forpligtelser i alt	46.119.468	46.120.539	44.869.076	44.870.976

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

Note
nr.

46

Regnskabsmæssig sikring*

Udlån til bogført værdi

Afdækket med valutaswap (SEK/DKK), udløb 2022:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

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

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Afdækket med renteswaps, udløb 2021-2035:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Udstedte obligationer til bogført værdi

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

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Afdækket med renteswaps, udløb 2023-2029:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Supplerende kapital til bogført værdi

Afdækket med renteswap, udløb 2023:

Syntetisk hovedstol

Dagsværdi

Afdækningen er sket således:

Valutaswaps - syntetisk hovedstol i alt

Renteswaps - syntetisk hovedstol i alt

Dagsværdi - valutaswaps

Dagsværdi - renteswaps

31. dec. 2020
1.000 kr.

31. dec. 2019
1.000 kr.

211.801

253.555

12.020

12.343

572

1.162

149.157

149.762

-7.372

-7.343

51.168

91.040

-2.358

-2.501

1.624.299

1.628.376

931.487

933.681

51.911

32.293

694.393

694.695

8.259

4.024

500.000

500.000

500.000

500.000

14.111

16.216

1.092.664

1.095.786

1.245.561

1.285.735

45.111

26.112

20.012

17.739

* Der er alene tale om dagsværdisikring.

47

Risikoforhold og risikostyring

Ringkjøbing Landbobank er som beskrevet i ledelsesberetningens risikoafsnit "Risikoforhold og risikostyring" eksponeret over for forskellige risikotyper. For en beskrivelse af finansielle risici samt politikker og mål for styringen af de finansielle risici henvises således til ledelsesberetningens risikoafsnit på side 31 - 43:

- Kreditrisici - side 32
- Markedsrisici - side 36
- Renterisici - side 37
- Valutarisici - side 37
- Aktierisici - side 38
- Value at Risk - side 39
- Likviditetsrisici - side 40

De efterfølgende noter til årsregnskabet indeholder herudover uddybende oplysninger og beskrivelser vedrørende bankens kreditrisici og markedsrisici.

Note nr.

48

Kreditrisiko

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

	31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	36.241.166	35.465.416
Garantier (eventualforpligtelser)	9.726.014	9.605.980
Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn*	17.505.748	16.971.611
Øvrige eksponeringer, herunder afledte finansielle instrumenter	665.819	736.227
Maksimal krediteksponering i alt	64.138.747	62.779.234

* Banken havde pr. 31. december 2020 stillet uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn til rådighed for i alt 17,5 mia. kroner. De committede kreditrammer og kredittilsagn udgjorde 0 mio. kroner, og de ikke-committede kreditrammer og kredittilsagn vil banken kunne ophæve med omgående virkning.

Modtagne sikkerheder for maksimal krediteksponering	Maksimal krediteksponering 1.000 kr.	Udlån og garantier 1.000 kr.	Ejendomme 1.000 kr.	Modtagne sikkerheder			I alt 1.000 kr.
				Værdipapirer og kontant indestående 1.000 kr.	Andre sikkerheder* 1.000 kr.	Løsøre 1.000 kr.	
2020							
Offentlige myndigheder	26.255	2.119	593	1.351	909	0	2.853
Erhverv:							
Landbrug, skov og fiskeri	5.750.572	4.409.601	1.424.637	827.043	164.700	1.401.940	3.818.320
Industri og råstofudvinding	2.211.843	1.235.569	230.438	455.705	31.987	149.058	867.188
Energiforsyning	4.478.033	3.456.696	106.093	700	21.369	2.412.019	2.540.181
Bygge og anlæg	2.753.669	1.530.035	658.671	178.161	165.516	186.372	1.188.720
Handel	2.820.751	1.537.366	448.420	543.354	45.126	120.297	1.157.197
Transport, hoteller og restauranter	1.158.292	935.411	230.349	62.028	73.353	447.881	813.611
Information og kommunikation	314.970	206.653	73.693	52.023	15.910	28.511	170.137
Finansiering og forsikring	5.556.574	3.716.805	183.272	311.664	1.026.669	455.051	1.976.656
Fast ejendom	10.355.014	7.755.735	4.749.301	16.053	237.073	490.102	5.492.529
Øvrige erhverv	5.555.306	3.273.992	1.090.986	182.733	510.970	363.141	2.147.830
Erhverv i alt	40.955.024	28.057.863	9.195.860	2.629.464	2.292.673	6.054.372	20.172.369
Privat	23.157.468	17.907.198	8.108.849	1.746.329	950.384	2.409.083	13.214.645
I alt	64.138.747	45.967.180	17.305.302	4.377.144	3.243.966	8.463.455	33.389.867

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

Note nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

Modtagne sikkerheder for maksimal krediteksponering	Maksimal krediteksponering	Modtagne sikkerheder						I alt
		Udlån og garantier	Ejendomme	Løsøre	Værdipapirer og kontant indestående	Andre sikkerheder*		
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	
2019								
Offentlige myndigheder	43.624	19.760	775	1.344	780	100	2.999	
Erhverv:								
Landbrug, skov og fiskeri	6.112.035	4.620.807	1.456.561	706.526	169.788	1.286.427	3.619.302	
Industri og råstofudvinding	2.159.681	1.420.174	261.399	521.701	22.418	77.028	882.546	
Energiforsyning	4.465.375	3.173.998	99.515	700	155.575	2.532.473	2.788.263	
Bygge og anlæg	2.300.960	1.495.779	480.373	172.428	37.555	151.763	842.119	
Handel	3.103.834	1.748.875	448.688	527.468	59.154	80.053	1.115.363	
Transport, hoteller og restauranter	971.457	812.537	192.783	59.168	61.926	280.138	594.015	
Information og kommunikation	310.133	220.299	85.214	51.545	16.510	9.076	162.345	
Finansiering og forsikring	5.407.596	3.492.707	164.311	396.449	1.244.465	542.556	2.347.781	
Fast ejendom	10.049.472	7.568.682	4.401.454	8.503	243.892	339.112	4.992.961	
Øvrige erhverv	5.382.752	2.975.092	1.162.143	159.768	411.869	328.799	2.062.579	
Erhverv i alt	40.263.295	27.528.950	8.752.441	2.604.256	2.423.152	5.627.425	19.407.274	
Privat	22.472.315	17.522.686	9.737.271	1.514.508	903.978	1.190.328	13.346.085	
I alt	62.779.234	45.071.396	18.490.487	4.120.108	3.327.910	6.817.853	32.756.358	

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

Beskrivelse af sikkerheder

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

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

- Parcelhuse, ejerlejligheder og fritidshuse værdiansættes til dagsværdi med et fradrag.
- Udlejningsejendomme værdiansættes med basis i rentabilitetsberegninger til beregnede dagsværdier med et fradrag.
- Løsøre værdiansættes som udgangspunkt til bogført værdi med et fradrag.
- Landbrugsejendomme værdiansættes ud fra samme principper, som Finanstilsynet benytter, idet banken dog anvender lavere priser for landbrugsjord.
- Værdipapirer værdiansættes til dagsværdi med fradrag af en sikkerhedsmargin.
- Vindmøller værdiansættes til nutidsværdien af beregnede cashflow over vindmøllens forventede levetid / restlevetid. Beregningen tager udgangspunkt i møllens forventede produktion i et normalt vindår.

I forbindelse med opgørelsen af belåningsværdierne foretages der et fradrag i værdien til afdækning af realisationsrisiko, omkostninger m.v.

Note nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

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

Som følge af generel forsigtighed ved opgørelse af belåningsværdier vil de eventuelle realisationsværdier i mange tilfælde være højere end de viste belåningsværdier. I en række tilfælde vil kundens udnyttelse af de maksimale kreditfaciliteter endvidere forudsætte, at kunden deponerer yderligere sikkerhed. De reelle sikkerhedsværdier for den maksimale kreditrisiko vil derfor i realiteten være højere, end det fremgår af tabellerne.

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

Sektor- og branchefordeling

En nærmere sektor- og branchefordeling af posterne "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris", "Garantier" og "Uudnyttede kreditfaciliteter" fremgår nedenfor. Ligeledes oplyses en sektor- og branchefordeling, som udelukkende omfatter posterne "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris" og "Garantier".

	31. dec. 2020 Procent	31. dec. 2019 Procent
Udlån og garantier i pct. ultimo året fordelt på sektorer og brancher (netto)*		
Offentlige myndigheder	0,0	0,0
Erhverv:		
Landbrug, jagt og skovbrug		
Kvægbrug m.v.	1,3	1,4
Svinebrug m.v.	1,2	1,3
Øvrig landbrug, jagt og skovbrug	5,4	5,5
Fiskeri	1,8	2,1
Industri og råstofudvinding	2,7	3,2
Energiforsyning		
Vedvarende energi	7,2	6,7
Øvrig energiforsyning	0,3	0,3
Bygge og anlæg	3,3	3,3
Handel	3,3	3,9
Transport, hoteller og restauranter	2,0	1,8
Information og kommunikation	0,5	0,5
Finansiering og forsikring	8,1	7,7
Fast ejendom		
Førsteprioritet uden foranstående kreditorer	12,7	12,0
Anden ejendomsfinansiering	4,2	4,8
Øvrige erhverv	7,1	6,6
Erhverv i alt	61,1	61,1
Privat	38,9	38,9
I alt	100,0	100,0

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

Note nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

Kommentarer til sektor- og branchefordeling

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

Banken har en veldiversificeret landbrugsportefølje med 1,3% af de samlede udlån og garantier på kvægbrug, 1,2% på svinebrug, mens øvrig landbrug m.v. udgør 5,4%. 2020 har været et kontrastfyldt år for landbruget, hvor starten af året var præget af meget favorable afregningspriser for svineproduktion, mens året sluttede med dårlige afregningspriser for smågrise. Minkproduktionen har også oplevet vanskelige vilkår, som kulminerede med nedlukningen af erhvervet som følge af Corona. Sikkerhederne består primært af pant i landbrugsejendomme (jord, bygninger samt bedrifternes øvrige produktionsapparat). Hertil kommer transport i hektarstøtte samt øvrige afregninger m.v.

Banken har gennem mange år finansieret vindmøller, og inden for de senere år er der også foretaget udlån til etableringen af solcelle- og biogasanlæg. Porteføljen af "Vedvarende energi" udgør i alt 7,2% af bankens samlede udlån og garantier. Sikkerhederne består af pant i vedvarende energianlæg, ligesom der også er transport i elafregninger m.v.

Fast ejendom udgør i alt 16,9% af bankens samlede udlån og garantier, hvoraf førsteprioritet uden foranstående kreditorer udgør 12,7%. Denne belåning omfatter udlån med førsteprioritetspant i ejendomme samt byggefinansiering uden foranstående kreditorer, og de vurderes at have en lavere risikoprofil end traditionel ejendomsfinansiering, som typisk er efterstillet realkreditfinansiering.

Finansiering og forsikring udgør i alt 8,1% af bankens samlede udlån og garantier og omfatter blandt andet eksponering mod velkonsoliderede finansielle modparter, belåning af pantebrevs-porteføljer og leasingselskaber samt bankens koncept for værdipapirbelåning. Sikkerhederne består blandt andet af børsnoterede værdipapirer samt pantebreve.

Privatkunder udgør i alt 38,9% af Ringkjøbing Landbobanks samlede udlån og garantier. Boniteten af udlånene er god, og kundernes økonomi er generelt stærk og positivt påvirket af lav ledighed og stigende huspriser. De primære sikkerheder modtaget fra privatkunder består af sikkerhed i fast ejendom (privatboliger).

NOTER

Note
nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

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

Fordeling på kreditkvalitet og stadier

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kredit- forringet ved første indregning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	I alt Procent
2020						
Kreditkvalitet						
Høj	47.043.274	123.728	0	0	47.167.002	72%
Mellem	9.525.618	1.630.433	0	0	11.156.051	17%
Lav	1.640.245	3.932.329	0	0	5.572.574	8%
Kreditforringet	0	0	1.415.013	366.909	1.781.922	3%
I alt	58.209.137	5.686.490	1.415.013	366.909	65.677.549	100%
Nedskrivninger m.v.	346.844	881.064	729.103	247.609	2.204.620	
2019						
Kreditkvalitet						
Høj	46.888.753	184.277	0	0	47.073.030	74%
Mellem	7.953.793	1.307.302	0	0	9.261.095	14%
Lav	1.566.051	3.671.773	0	0	5.237.824	8%
Kreditforringet	0	0	1.830.870	671.832	2.502.702	4%
I alt	56.408.597	5.163.352	1.830.870	671.832	64.074.651	100%
Nedskrivninger m.v.	136.729	404.006	983.477	507.433	2.031.645	

Note nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

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

Fordeling på sektorer og brancher samt stadier

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kredit- forringet ved første indregning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Nedskriv- ninger m.v. i alt 1.000 kr.
2020						
Offentlige myndigheder	22.660	379	478	0	23.517	412
Erhverv:						
Landbrug, skov og fiskeri	4.043.908	1.725.844	543.557	148.878	6.462.187	773.401
Industri og råstofudvinding	1.906.668	203.054	79.568	706	2.189.996	83.722
Energiforsyning	4.400.017	103.941	0	8.983	4.512.941	52.308
Bygge og anlæg	2.565.982	174.984	60.564	6.566	2.808.096	54.560
Handel	2.521.675	272.243	79.488	6.866	2.880.272	118.546
Transport, hoteller og restauranter	1.051.372	107.892	33.632	6.731	1.199.627	49.890
Information og kommunikation	276.973	25.862	22.367	398	325.600	12.680
Finansiering og forsikring	5.042.007	374.494	140.414	500	5.557.415	95.151
Fast ejendom	9.613.682	649.540	78.054	51.069	10.392.345	209.155
Øvrige erhverv	5.118.941	401.009	100.251	6.867	5.627.068	162.272
Erhverv i alt	36.541.225	4.038.863	1.137.895	237.564	41.955.547	1.611.685
Privat	21.645.252	1.647.248	276.640	129.345	23.698.485	592.523
I alt	58.209.137	5.686.490	1.415.013	366.909	65.677.549	2.204.620
I alt (procent)	88%	9%	2%	1%	100%	

NOTER

Note nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

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

Fordeling på sektorer og brancher samt stadier - fortsat

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforringet ved første indregning	I alt	Nedskrivninger m.v. i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
2019						
Offentlige myndigheder	40.152	125	429	0	40.706	241
Erhverv:						
Landbrug, skov og fiskeri	4.348.095	1.487.263	722.958	297.129	6.855.445	832.829
Industri og råstofudvinding	1.538.984	480.242	147.643	3.899	2.170.768	92.318
Energiforsyning	4.330.847	121.186	17.280	8.481	4.477.794	26.009
Bygge og anlæg	2.001.258	267.108	41.366	36.759	2.346.491	45.663
Handel	2.791.568	227.985	102.816	26.107	3.148.476	94.830
Transport, hoteller og restauranter	886.766	72.249	35.372	15.328	1.009.715	41.215
Information og kommunikation	259.175	30.531	26.586	2.558	318.850	10.767
Finansiering og forsikring	5.067.558	183.675	40.719	499	5.292.451	24.278
Fast ejendom	9.055.221	656.506	267.771	63.809	10.043.307	195.466
Øvrige erhverv	4.934.323	340.538	108.610	31.753	5.415.224	137.651
Erhverv i alt	35.213.795	3.867.283	1.511.121	486.322	41.078.521	1.501.026
Privat	21.154.650	1.295.944	319.320	185.510	22.955.424	530.378
I alt	56.408.597	5.163.352	1.830.870	671.832	64.074.651	2.031.645
I alt (procent)	88%	8%	3%	1%	100%	

Note
nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

Udlån i stadie 3	Udlån (brutto) med nedskrivninger 1.000 kr.	Nedskrivninger 1.000 kr.	Sikkerheder for nedskrevne udlån 1.000 kr.
2020			
Offentlige myndigheder	405	335	69
Erhverv:			
Landbrug, skov og fiskeri	624.285	298.985	306.001
Industri og råstofudvinding	7.771	4.950	3.328
Energiforsyning	8.388	9.008	0
Bygge og anlæg	35.489	15.769	12.863
Handel	57.607	42.017	15.117
Transport, hoteller og restauranter	35.699	23.978	10.116
Information og kommunikation	21.185	7.937	11.339
Finansiering og forsikring	116.441	44.147	72.648
Fast ejendom	126.830	47.664	64.235
Øvrige erhverv	89.909	72.141	13.971
Erhverv i alt	1.123.604	566.596	509.618
Privat	353.917	265.753	93.058
I alt	1.477.926	832.684	602.745
2019			
Offentlige myndigheder	429	182	201
Erhverv:			
Landbrug, skov og fiskeri	892.338	654.223	215.213
Industri og råstofudvinding	71.804	67.974	3.987
Energiforsyning	24.604	12.142	10.264
Bygge og anlæg	70.526	26.960	42.348
Handel	117.160	71.298	43.590
Transport, hoteller og restauranter	44.734	33.237	10.192
Information og kommunikation	28.488	8.198	12.786
Finansiering og forsikring	12.120	4.887	7.385
Fast ejendom	325.533	127.130	174.556
Øvrige erhverv	132.658	104.768	23.063
Erhverv i alt	1.719.965	1.110.817	543.384
Privat	480.009	350.383	115.462
I alt	2.200.403	1.461.382	659.047

Note
nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

Kommentarer til fordeling på kreditkvalitet

Bankens eksponeringer har generelt en stærk bonitet. Tabellen, der omfatter eksponeringerne fordelt på høj, middel og lav kreditkvalitet samt kreditforringet, viser, at 72% af bankens eksponeringer har høj kreditkvalitet, hvilket er en reduktion i forhold til andelen på 74% sidste år. Dette afspejler overordnet en fortsat sund samfundsøkonomi med lav ledighed, lav rente samt fortsat gunstige vilkår for bankens nicher. Corona-situationen er imidlertid en udfordring i nogle brancher, og selv om banken ikke er kraftigt eksponeret over for særligt følsomme brancher, resulterer dette i en marginal forringelse af eksponeringernes kreditkvalitet.

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 omfatter eksponeringer, hvorpå der forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Kommentarer til fordeling på stadier

Bankens eksponeringer fordeler sig med 88% i stadie 1, mens 9% befinder sig i stadie 2. Bankens eksponeringer i stadie 3 udgør 3%, idet gruppen "Kreditforringet ved første indregning" indgår som en del af stadie 3. Banken har i 2. kvartal 2020 foretaget en gennemgang af alle væsentlige eksponeringer med individuel nedskrivning for at sikre en retvisende indplacering i de forskellige stadier i henhold til IFRS 9. Eksponeringer, hvor det af banken vurderede mest sandsynlige scenarie er fuld tilbagebetaling, placeres som hovedregel i stadie 2. Denne gennemgang medførte en migration fra stadie 3 til stadie 2. Således falder andelen af eksponeringer i stadie 3 fra 4% ultimo 2019 til 3% ultimo 2020.

Det fremgår af tabellen, at det i særlig grad er eksponeringer inden for landbrug, som befinder sig i stadie 3. Principperne for indplacering i stadier er beskrevet i note 1 "Anvendt regnskabspraksis m.v." i afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v."

Kommentarer til udlån i stadie 3

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

Note nr.		31. dec. 2020 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
48	Kreditrisiko - fortsat		
	Standset renteberegning		
	Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	264.721	212.195
	Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
	Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko) efter netting		
	Modpart med risikovægt 20 pct.	17.635	30.824
	Modpart med risikovægt 50 pct.	35.655	35.058
	Modpart med risikovægt 75 pct.	32.089	25.455
	Modpart med risikovægt 100 pct.	54.384	73.346
	Modpart med risikovægt 150 pct.	1.428	7
	Risikovægt i alt	141.191	164.690
49	Valutarisiko		
	Aktiver i fremmed valuta i alt	5.090.577	5.270.939
	Passiver i fremmed valuta i alt	5.054.501	5.975.130
	Valutaindikator 1	9.627	83.526
	Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital (pct.)	0,1	1,4
	Valutaindikator 2	97	104
	Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital (pct.)	0,0	0,0
50	Renterisiko		
	Renterisiko i alt	80.014	54.197
	Renterisiko (pct.)	1,1	0,9
	Renterisiko opdelt på valutaer:		
	DKK	65.714	44.635
	EUR	14.450	10.039
	NOK	107	202
	USD	244	92
	SEK	-111	-118
	CHF	-182	-217
	GBP	-185	-387
	Øvrige valutaer	-23	-49
	I alt	80.014	54.197

Note nr.

51 Value at Risk / Markedsrisiko

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

For en nærmere beskrivelse m.v. af modellen henvises til side 36 og 39 i nærværende årsrapport.

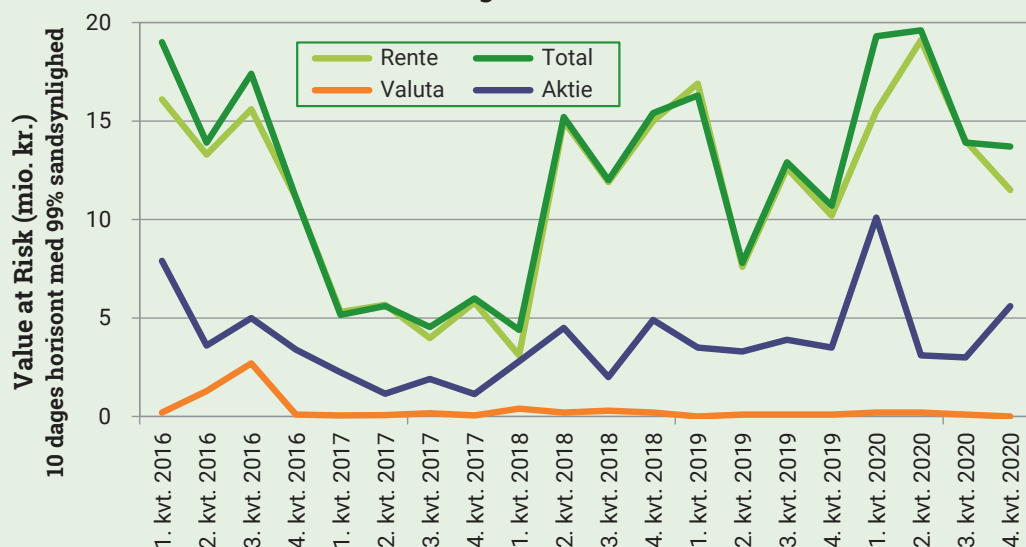
Risikotype	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal*	Højeste VaR-tal*	Ultimo VaR-tal
(I mio. kroner)				
Rente	14,4	7,8	21,0	11,5
Valuta	0,2	0,0	0,3	0,0
Aktie	3,8	4,1	0,5	5,6
Diversifikation	-3,5	-4,8	-0,7	-3,4
Total VaR-tal	14,9	7,1	21,1	13,7

* Bestemt ud fra total VaR-tallet.

Følsomhedsanalyse på sektoraktier (i 1.000 kr.)

Sektoraktier jf. note 25	1.331.194
Resultatpåvirkning ved kursændring på 10%	133.119

Udvikling i Value at Risk



NOTER

Note
nr.

52 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.	I alt norminel værdi		I alt nettomarkedsværdi	
	2020	2019	2020	2019
Valutakontrakter				
Spot, køb	86.981	68.860	-63	-1.520
Spot, salg	48.497	68.862	50	-164
Terminer / futures, køb	1.252.456	1.087.413	-1.312	17.383
Terminer / futures, salg	2.193.296	1.266.870	24.060	10.966
Swaps	1.563.203	1.595.033	45.295	28.432
Optioner, erhvervede	4.336	100	55	10
Optioner, udstedte	4.336	100	-59	-14
Rentekontrakter				
Spot, køb	80.420	162.220	-1.262	66
Spot, salg	224.884	161.472	1.297	239
Terminer / futures, køb	245.716	151	1.250	547
Terminer / futures, salg	299.375	224	-528	170
Swaps	2.740.960	2.917.672	13.155	6.778
Optioner, erhvervede	197.266	218.092	3.440	4.729
Optioner, udstedte	197.266	218.092	-3.440	-4.729
Aktiekontrakter				
Spot, køb	9.006	63.020	-816	-270
Spot, salg	9.100	61.832	952	498
Terminer / futures, køb			0	-67
Terminer / futures, salg			1	67
Optioner, erhvervede	131		963	184
Optioner, udstedte	131		-963	-184
Netto markedsværdi i alt			82.075	63.121

Note
nr.

52 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.

	Markedsværdi				Gennemsnitlig markedsværdi			
	Positiv		Negativ		Positiv		Negativ	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Valutakontrakter								
Spot, køb	119	117	182	1.637	218	131	300	884
Spot, salg	53	37	3	201	58	49	88	107
Terminer / futures, køb	4.506	18.976	5.818	1.593	13.862	14.970	11.319	2.550
Terminer / futures, salg	33.549	16.422	9.489	5.456	27.949	14.583	4.455	4.957
Swaps	55.015	47.391	9.720	18.959	60.148	47.670	11.010	16.587
Optioner, erhvervede	55	10			32	55		
Optioner, udstedte			59	14			35	56
Rentekontrakter								
Spot, køb	132	94	1.394	28	2.352	656	596	120
Spot, salg	1.522	274	225	35	721	242	1.769	362
Terminer / futures, køb	3.481	618	2.231	71	3.951	3.570	1.383	106
Terminer / futures, salg	2.271	400	2.799	230	1.775	524	4.102	2.784
Swaps	77.118	92.775	63.963	85.997	100.635	96.797	94.126	98.193
Optioner, erhvervede	3.440	4.729			3.961	4.481		
Optioner, udstedte			3.440	4.729			3.961	5.266
Aktiekontrakter								
Spot, køb	1.009	410	1.825	680	3.748	3.238	1.482	557
Spot, salg	1.956	964	1.004	466	1.558	638	3.532	3.168
Terminer / futures, køb				67		133	1	23
Terminer / futures, salg	1	67	0		6	23		133
Optioner, erhvervede	963	184				145	391	
Optioner, udstedte			963	184	391			145
Markedsværdi i alt	185.190	183.468	103.115	120.347	221.365	187.905	138.550	135.988

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

5 ÅRS HOVEDTAL

Sammendrag (i 1.000 kr.)	2020	2019	2018	2017	2016
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	1.373.215	1.299.449	1.031.664	694.136	749.021
Renteudgifter	120.910	131.144	105.169	53.094	69.743
Netto renteindtægter	1.252.305	1.168.305	926.495	641.042	679.278
Udbytte af aktier m.v.	71.241	70.409	27.619	10.258	18.995
Gebyrer og provisionsindtægter	814.821	833.082	538.862	322.717	297.328
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	85.545	78.541	48.293	42.486	42.417
Netto rente- og gebyrindtægter	2.052.822	1.993.255	1.444.683	931.531	953.184
Kursreguleringer	+126.079	+168.906	+179.833	+143.225	+63.784
Andre driftsindtægter	2.054	13.582	5.770	4.979	7.560
Udgifter til personale og administration	765.933	778.458	704.778	327.024	306.670
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	29.241	37.959	22.690	4.249	8.638
Andre driftsudgifter	8.110	3.934	2.816	3.174	2.318
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-233.348	-110.172	-86.955	-10.320	-48.378
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-13	+201	+80	-20	+2.842
Resultat før skat	1.144.310	1.245.421	813.127	734.948	661.366
Skat	224.596	267.156	149.935	146.308	121.868
Årets resultat	919.714	978.265	663.192	588.640	539.498

Sammendrag (i 1.000 kr.)	Ult. 2020	Ult. 2019	Ult. 2018	Ult. 2017	Ult. 2016
Balance					
Aktiver					
Kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.035.237	3.354.295	3.823.860	1.519.788	2.361.235
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	36.241.166	35.465.416	33.350.334	19.350.866	17.481.838
Værdipapirer	8.035.251	8.076.548	6.906.742	4.574.388	3.974.371
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.700.080	4.276.344	3.786.476	-	-
Immaterielle aktiver	1.034.838	1.049.838	1.064.838	-	-
Materielle aktiver	233.536	228.936	266.265	74.458	75.051
Øvrige aktiver	582.021	489.517	452.013	276.983	365.642
Aktiver i alt	54.862.129	52.940.894	49.650.528	25.796.483	24.258.137
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.448.918	2.172.765	1.916.476	1.599.416	1.457.792
Indlån og anden gæld	34.938.565	33.851.493	33.206.095	19.110.127	18.314.427
Indlån i puljeordninger	4.700.080	4.276.344	3.786.476	-	-
Udstedte obligationer	2.361.796	2.212.709	1.428.024	673.436	297.370
Øvrige passiver	592.837	533.417	599.966	214.570	256.511
Hensatte forpligtelser	124.908	83.433	76.327	10.263	6.287
Efterstillede kapitalindskud	1.549.150	2.200.857	1.448.474	371.753	371.095
Aktiekapital	29.228	29.662	30.994	22.350	22.850
Reserver	8.116.647	7.580.214	7.157.696	3.794.568	3.531.805
Egenkapital i alt	8.145.875	7.609.876	7.188.690	3.816.918	3.554.655
Passiver i alt	54.862.129	52.940.894	49.650.528	25.796.483	24.258.137
Eventualforpligtelser m.v.					
Eventualforpligtelser	9.811.830	9.664.674	7.829.417	3.183.874	2.459.509
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	281.000	13.531	392.000	516.724
Eventualforpligtelser m.v. i alt	9.811.830	9.945.674	7.842.948	3.575.874	2.976.233

5 ÅRS NØGLETAL

		2020	2019	2018	2017	2016
Kapitalprocenter:						
Samlet kapitalprocent	pct.	21,1	20,0	18,4	17,8	18,3
Kernekapitalprocent	pct.	17,5	14,7	14,6	16,5	16,9
NEP-kapitalprocent*	pct.	26,7	27,3	24,9	-	-
Indtjening:						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	14,5	16,8	14,8	19,9	19,3
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	11,7	13,2	12,1	16,0	15,8
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,10	2,34	1,99	3,13	2,81
Afkastningsgrad	pct.	1,7	1,8	1,3	2,3	2,2
Markedsrisiko:						
Renterisiko	pct.	1,0	0,9	1,0	1,1	1,8
Valutaposition	pct.	0,1	1,4	1,1	1,1	0,6
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	206	204	183	193	185
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	96,7	98,1	95,5	106,1	100,5
Kreditrisiko:						
Udlån i forhold til egenkapital		4,4	4,7	4,6	5,1	4,9
Årets udlånsvækst (Proforma udlånsvækst i 2018: 7,7%)	pct.	2,2	6,3	72,9	10,7	2,7
Summen af store eksponeringer**	pct.	99,8	121,0	106,0	136,1	29,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,6	4,3	4,7	4,0	4,5
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,48	0,21	0,20	0,04	0,23
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,5	0,4	0,5	0,1	0,3
Aktieafkast:						
Årets resultat pr. aktie*** /*****	kr.	3.155,6	3.310,7	2.486,5	2.604,6	2.335,5
Indre værdi pr. aktie*** /****	kr.	28.029	26.036	24.068	17.500	15.916
Udbytte pr. aktie***	kr.	700	1.100	1.000	900	720
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie*** /*****		17,6	15,5	13,7	12,3	12,5
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie*** /****		1,98	1,97	1,41	1,84	1,84

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

** Sammenligningstal for 2016 er opgjort efter den tidligere gældende opgørelsesmetode.

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

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

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

Definitioner af Finanstilsynets officielle nøgletal m.v.

Samlet kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

NEP-kapitalprocent*

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Egenkapitalforrentning før skat

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

Egenkapitalforrentning efter skat

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

Indtjening pr. omkostningskrone

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

Afkastningsgrad

Beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt i procent.

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

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

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån / egenkapital.

Årets udlånsvækst

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

Summen af store eksponeringer**

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

Akkumuleret nedskrivningsprocent

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

Årets nedskrivningsprocent

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

Andel af tilgodehavender med nedsat rente

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

Årets resultat pr. aktie*** / *****

Årets resultat efter skat / gennemsnitligt antal aktier.

Indre værdi pr. aktie*** / *****

Egenkapital / aktiekapital ekskl. egne aktier.

Udbytte pr. aktie***

Foreslået udbytte / aktiekapital.

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

Børskurs / årets resultat pr. aktie.

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

Børskurs / indre værdi pr. aktie.

*/**/*** / **** / *****: Se side 114.

ØVRIGE OPLYSNINGER

Side	
118	Repræsentantskab
120	Bestyrelse
130	Direktion
132	Selskabsoplysninger
133	Selskabsmeddelelser
134	Finanskalender
137	Bankens afdelinger

Repræsentantskab

Navn	Stilling	Hjemby	Født
Kristian Skannerup, formand for repræsentantskabet	fabrikant	Tim	14.06.1959
Allan Sørensen næstformand for repræsentantskabet	advokat (L)	Ringkøbing	26.06.1982
Anette Ørbæk Andersen	direktør	Skjern	04.03.1963
Højne Fomsgaard Andersen	fabrikant	Ringkøbing	30.08.1954
Per Lykkegaard Christensen	gårdejer	Hjallerup	12.12.1959
Claus Dalgaard	vice president	Ringkøbing	28.04.1962
Ole Kirkegård Erlandsen	slagtermester	Snebjerg	19.12.1962
Thomas Sindberg Hansen	købmand	Kloster	12.12.1978
Tonny Hansen	fhv. rektor	Ringkøbing	27.05.1958
Leif Haubjerg	gårdejer	No	18.12.1959
Mads Hvolby*	praktiserende landinspektør	Nørresundby	09.12.1956
Poul Johnsen Høj	fiskeskipper	Hvide Sande	10.11.1964
Kim Jacobsen	erhvervsrådgiver	Aalborg	25.09.1969
Erik Jensen	direktør	Skjern	07.09.1965
Morten Jensen*	advokat (H)	Dronninglund	31.10.1961
Toke Kjær Juul	adm. direktør	Herning	15.08.1978
Anne Kaptain	vice president, advokat (L)	Sæby	14.03.1980
Kasper Lykke Kjeldsen	direktør	Aarhus	27.02.1981
Carl Erik Kristensen	direktør	Hvide Sande	28.01.1978
Henrik Lintner	apoteker	Hjørring	07.05.1955
Karsten Madsen	advokat (H)	Sæby	26.07.1961
Niels Erik Burgdorf Madsen	direktør	Ølgod	25.10.1959
Dorte Zacho Martinsen	virksomhedsejer	Tvis	02.05.1972
Jacob Møller*	adm. direktør	Ringkøbing	02.08.1969
Lars Møller	kommunaldirektør	Holstebro	30.11.1957
Bjarne Bjørnkjær Nielsen	direktør	Skjern	11.03.1973
Jens Møller Nielsen*	fhv. direktør	Ringkøbing	25.08.1956
Ole Nygaard	direktør	Frederikshavn	09.06.1964
Marianne Oksbjerg	direktør	Brande	26.11.1966
Bente Skjørbæk Olesen	forretningsindehaver	Vemb	16.02.1971

Navn	Stilling	Hjemby	Født
Martin Krogh Pedersen*	adm. direktør	Ringkøbing	07.06.1967
Poul Kjær Poulsgaard	gårdejer	Madum	21.02.1974
Karsten Sandal	direktør	Ølstrup	25.06.1969
Yvonne Skagen	direktør	Aalborg	22.08.1957
Lone Rejkjær Söllmann*	økonomichef	Tarm	26.01.1968
Egon Sørensen	forsikringsmægler	Spjald	16.06.1965
Jørgen Kolle Sørensen	autoforhandler	Hvide Sande	17.09.1970
Peer Buch Sørensen	manufakturhandler	Frederikshavn	20.05.1967
Lise Kvist Thomsen	direktør	Virum	24.05.1984
Sten Uggerhøj*	autoforhandler	Frederikshavn	06.07.1959
Lasse Svoldgaard Vesterby	direktør	Ringkøbing	25.04.1978
John Christian Aasted	direktør	Aalborg	12.02.1961

* Medlem af bestyrelsen

Bestyrelse

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

Født den 07.06.1967

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 27.04.2011

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2023

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

KP Components A/S

KP Components Group A/S

KP Components Inc.

KP Group Holding ApS

MHKP Holding ApS

MHKPO ApS

MHKPS ApS

PcP Corporation A/S

PcP Danmark A/S

Pensionstilskuds-fonden for medarbejdere i Ringkøbing Landbobank

Techo A/S

Trestads Precisions Mekanik Aktiebolag



Mads Hvolby, praktiserende landinspektør, Nørresundby Næstformand for bestyrelsen

Født den 09.12.1956

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2022

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Landinspektørernes Gensidige Erhvervsansvarsforsikring

Landinspektørfirmaet LE34 A/S

M. Hvolby Holding ApS

NB Gruppen Landinspektøraktieselskab

NB Partnere I/S

Ny NB Gruppen Landinspektøranpartsselskab



Jens Møller Nielsen, fhv. direktør, Ringkøbing Næstformand for bestyrelsen

Født den 25.08.1956

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 22.04.2015

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2023

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Byggeri & Teknik I/S

Den selvejende institution Generator

Ringkøbing Station



Morten Jensen, advokat (H), Dronninglund

Født den 31.10.1961

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2022

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Advokatfirmaet Børge Nielsen
AEC-Fonden
Andersen & Aaquist A/S
ANS-Fundacion Fonden
Christine og Poul Goos Fond for Fri Forsikring
Dan Østergård ApS
Dansk Bilglas A/S
Dansk Facility Service Holding A/S
DCH A/S
Desmi Contracting A/S
Dronninglund Fjernvarmeværk A.M.B.A.
Ejendomsselskabet Nordtyskland I A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland II A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland III A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland IV A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland V A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland VI A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland VII A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland VIII A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland IX A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland Kommanditaktieselskab
Ejendomsselskabet Svinkløv Badehotel A/S
Ejendomsselskabet Udsigten A/S
Ergonomic Solutions International Ltd.
Ergonomic Solutions Manufacturing A/S
Ergonomic Solutions Nordic A/S
Havnens Fiskebod A/S
Hotel Sandvig Havn ApS
JenSchu K/S
Lundagergaard Holding ApS
Madera Holding ApS
Mesterby Klokkeholm A/S
Micodan A/S
Micodan Ejendomme A/S
Micodan Holding A/S
Micodan Norge AS
Miljø-Art A/S
P. J. Skovværktøj, Nørresundby ApS
PM Energi A/S
PM Parts A/S
RengøringsCompagniets Fond
Saga Shipping A/S
Saxtoft Holding ApS
Sølund Ejendomsinvest Holding A/S
Teglbakken, Niverød P/S
Toma Facility Danmark A/S
Tribodan A/S
Vibeke Emborg Holding ApS
Vibeke Emborg Invest ApS



BESTYRELSE

Jon Steingrim Johnsen, adm. direktør, Humlebæk

Født den 17.04.1968

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 22.02.2017

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2021

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

AIP Management P/S

A/S Københavns Ejendomsselskab

Ejendomsaktieselskabet Dronningegården

Farmakonomernes Ejendomsaktieselskab

Farmapension A/S

Forca A/S

Forsikring & Pension Forsikringsorganisationernes Fællessekretariat F.M.B.A.

Forstædernes Ejendomsaktieselskab

IIP Denmark P/S

IIP Denmark GP ApS

Institutional Holding P/S

Pensionskassen for Farmakonomer

Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale

Pensionskassen for Sundhedsfaglige

Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer

Pensionskassernes Administration A/S

PKA Ejendomme I I/S

PKA Ejendomme af 2012 I/S

PKA Ejendomme af 2013 I/S

PKA Private Funds III GP ApS

PKA Private Funds IV GP ApS

PKA Projektselskab I/S

PKA Skejby P/S

PKA Skejby Komplementar ApS

PKA Venture I GP ApS

PKA+Pension Forsikringselskab A/S

Poppelstykket 12 A/S

Rugårdsvej Odense A/S

Socialrådgivernes, Socialpædagogernes og Kontorpersonalets Ejendomsaktieselskab

Sundhedsfagliges Ejendomsaktieselskab

Sygeplejerskernes og Lægeseekretærernes Ejendomsaktieselskab

Tuborg Havnevej I/S



Jacob Møller, adm. direktør, Ringkøbing

Født den 02.08.1969

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2023

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Dansk Energi

Goenergi A/S

Iron Fonden

Iron Pump A/S

Iron Pump Ejendomme A/S

Iron Pump Holding A/S

N H Vind 16 ApS

RAH A.M.B.A.

RAH Fiberbredbånd A/S

RAH Holding A/S

RAH Net A/S

RAH Service A/S

Scanenergi A/S

Scanenergi Elsalg A/S

Scanenergi Holding A/S

Scanenergi Solutions A/S

Vestjyske Net 60 KV A/S

Vestjyske Net Service A/S



Lone Reijkjær Söllmann, økonomichef, Tarm

Født den 26.01.1968

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2022

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Tama ApS



Sten Uggerhøj, autoforhandler, Frederikshavn

Født den 06.07.1959

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2022

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Administrationselskabet Techno A/S

A/S Knud Uggerhøj

Aktieselskabet Trigon

Atletikvej 1 ApS

Civilingeniør Bent Bøgh og Hustru Inge Bøgh's Fond

Dalsgaard Biler A/S

Ejendomsselskabet Møllehuset A/S

Ejendomsselskabet Wedellsborgvej 1 A/S

Fortin Madrejon A/S

Hjørring Bilcenter A/S

Knud Uggerhøj Kapital ApS

MAN Nordjylland A/S

Semler Retail Silkeborg A/S

Solgt.com Invest ApS

Techno Danmark F.M.B.A.

Trigon Holding A/S

Uggerhøj A/S

Uggerhøj Ejendomme A/S

Uggerhøj Erhverv ApS

Uggerhøj Finans A/S

Uggerhøj Herning A/S

Uggerhøj Holding ApS

Uggerhøj Horsens A/S

Uggerhøj Aarhus A/S



Dan Junker Astrup, kreditchef, Videbæk Medarbejdervalgt

Født den 20.01.1989

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2015

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2023

Ingen andre ledelseshverv



**Gitte E. S. H. Vigsø, cand. jur. / compliancemedarbejder, Holstebro
Medarbejdervalgt**

Født den 24.04.1976

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2011

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2023

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Finansforbundet

Finansforbundet Kreds Vest

FTFa

Pensionstilskudsfonden for medarbejdere i Ringkjøbing Landbobank



**Arne Ugilt, kreditkonsulent, Hjørring
Medarbejdervalgt**

Født den 06.08.1956

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2023

Ingen andre ledelseshverv



**Finn Aaen, erhvervsrådgiver, Aalborg
Medarbejdervalgt**

Født den 22.04.1970

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2023

Ingen andre ledelseshverv



Bestyrelsesmedlemmernes andre ledelseshverv er oplyst pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Bestyrelsesudvalg

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

Aflønningsudvalget

Følgende er medlemmer af aflønningsudvalget:

- Martin Krogh Pedersen*, formand for udvalget
- Mads Hvolby*
- Jens Møller Nielsen*
- Gitte E. S. H. Vigsø

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

Aflønningsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

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

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

- Forud for repræsentantskabets godkendelse fremkommer udvalget med forslag til bestyrelsen og repræsentantskabet om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og repræsentantskabet samt sikrer, at vederlaget er i overensstemmelse med bankens lønpolitik og indstiller en lønpolitik, der generelt skal gælde i banken.

Nomineringsudvalget

Følgende er medlemmer af nomineringsudvalget:

- Martin Krogh Pedersen*, formand for udvalget
- Mads Hvolby*
- Morten Jensen*
- Jon Steingrim Johnsen*
- Jacob Møller*
- Jens Møller Nielsen*
- Lone Rejkjær Söllmann*
- Sten Uggerhøj*
- Dan Junker Astrup
- Gitte E. S. H. Vigsø
- Arne Ugilt
- Finn Aaen

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

Nomineringsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

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

Revisionsudvalget

Følgende er medlemmer af revisionsudvalget:

- Jens Møller Nielsen*, formand for udvalget
- Mads Hvolby*
- Jacob Møller*
- Martin Krogh Pedersen*

Det særligt kvalificerede medlem af revisionsudvalget er Jens Møller Nielsen. Bankens bestyrelse har med baggrund i bankens størrelse og kompleksitet samt Jens Møller Nielsens uddannelse, erhvervs erfaring og erfaring fra bankens bestyrelse og bestyrelsesudvalg, herunder revisionsudvalget, i øvrigt således vurderet, at Jens Møller Nielsen dels er uafhængig og dels er i besiddelse af de krævede kvalifikationer, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder (revisorloven).

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

Revisionsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

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

Risikoudvalget

Følgende er medlemmer af risikoudvalget:

- Martin Krogh Pedersen*, formand for udvalget
- Mads Hvolby*
- Morten Jensen*
- Jon Steingrim Johnsen*
- Jacob Møller*
- Jens Møller Nielsen*
- Lone Rejkjær Söllmann*
- Sten Uggerhøj*
- Dan Junker Astrup
- Gitte E. S. H. Vigsø
- Arne Ugilt
- Finn Aaen

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

Risikoudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

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

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

* Vurderet at være uafhængig.

Bestyrelsesmedlemmernes kompetencer

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

Bankens samlede bestyrelse besidder således kompetencer vedrørende:

- Forretningsmodellen samt relevante forhold relateret hertil
- Kreditrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Markedsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Likviditetsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Operationelle risici samt relevante forhold relateret hertil og IT-risici samt relevante forhold relateret hertil
- Budget samt regnskabs- og revisionsforhold
- Kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov
- Forsikringsmæssige risici
- Risikostyring, herunder tværgående risikostyring
- Generel ledelsesmæssig erfaring
- Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed
- Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning

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

- Martin Krogh Pedersen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici og generel ledelsesmæssig erfaring.
- Mads Hvolby har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, operationelle risici og IT-risici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed og juridisk indsigt.
- Jens Møller Nielsen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici og IT-risici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt. Jens Møller Nielsen er formand for bankens revisionsudvalg og har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision.
- Morten Jensen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne kreditrisici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og likviditetsrisici.
- Jon Steingrim Johnsen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici og IT-risici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed og juridisk indsigt samt inden for delområder af området kreditrisici.
- Jacob Møller har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forsikringsmæssige risici, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen, kreditrisici og markedsrisici.
- Lone Rejkjær Söllmann har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for området budget samt regnskabs- og revisionsforhold samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.
- Sten Uggerhøj har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici og IT-risici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt.

- Dan Junker Astrup har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici og budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold og risikostyring samt inden for delområder af området markedsrisici.
- Gitte E. S. H. Vigsø har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne operationelle risici og IT-risici og juridisk indsigt samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.
- Arne Ugilt har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for området risikostyring samt inden for delområder af området kreditrisici.
- Finn Aaen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

Bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

Vedrørende bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 44 på side 95.

Direktion

John Bull Fisker, adm. direktør

Født den 03.12.1964

Ansæt i banken den 01.01.1995

Medlem af direktionen siden den 01.05.1999

Adm. direktør siden den 01.05.2012

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.:

Formand i Letpension A/S, København

Næstformand i Foreningen Bankdata, Fredericia

Næstformand i BI Holding A/S, København

Næstformand i BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, København

Bestyrelsesmedlem i PRAS A/S, København

Bestyrelsesmedlem i Pensionstilskuds-fonden for medarbejdere
i Ringkjøbing Landbobank, Ringkøbing

Medlem af kunderådet i:

PFA Pension A/S, København



Claus Andersen, bankdirektør

Født den 19.04.1966

Ansæt i banken den 07.06.2018

Medlem af direktionen siden den 07.06.2018

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.:

Formand i Sæbygård Skov A/S, Ringkøbing

Bestyrelsesmedlem i DLR Kredit A/S, København

Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutter, København



Jørn Nielsen, bankdirektør

Født den 09.11.1972

Ansæt i banken den 01.08.1991

Medlem af direktionen siden den 01.09.2015

Ingen andre ledelseshverv



Carl Pedersen, bankdirektør

Født den 28.12.1962

Ansæt i banken den 07.06.2018

Medlem af direktionen siden den 07.06.2018

I bestyrelsen for følgende selskab m.v.:

Bestyrelsesmedlem i Byggesocietetet Aalborg, Aalborg

Bestyrelsesmedlem i Direktør Carl Nøhr Frandsens Familiefond, Nørresundby

Bestyrelsesmedlem i Vækst-Invest Nordjylland A/S, Aalborg



Direktionsmedlemmernes andre ledelseshverv er oplyst pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

Vedrørende direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 44 på side 95.

Ringkjøbing Landbobank Aktieselskab

Torvet 1
6950 Ringkøbing

Grundlagt: 1886

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

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

Aktiekapital

Ringkjøbing Landbobanks aktiekapital udgør 29.228.321 kroner fordelt på 29.228.321 stk. aktier à nom. 1 krone.

Ejerforhold

Ringkjøbing Landbobank havde pr. 31. december 2020 en navnenoteret aktiekapital på 28.756.800 kroner ud af den samlede aktiekapital, svarende til 98,39%.

Antallet af navnenoterede aktionærer var pr. 31. december 2020 i alt 50.450.

Storaktionærer

Én aktionær havde pr. 31. december 2020 meddelt ejerskab af Ringkjøbing Landbobanks aktiekapital på mellem 5% - 9,99%:

- ATP, Hillerød, Danmark ejede pr. 31. december 2020 5,05% af bankens aktiekapital og besad 3.000 stemmer.

Aktionærfordeling

	Ultimo 2020	Ultimo 2019	Ultimo 2018
Danske institutionelle aktionærer	25%	27%	36%
Danske øvrige aktionærer	37%	40%	43%
Udenlandske institutionelle aktionærer	33%	29%	17%
Udenlandske øvrige aktionærer	5%	4%	4%
	100%	100%	100%

Selskabsmeddelelser 2020

Oversigt over Ringkjøbing Landbobanks selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. i 2020:

22. januar 2020	Førtidsindfrielse af supplerende kapital
05. februar 2020	Ringkjøbing Landbobanks årsrapport for 2019
05. februar 2020	Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Ringkjøbing Landbobank
06. februar 2020	Storaktionærmeddelelse i henhold til lov om kapitalmarkeder
04. marts 2020	Meddelelse om afholdt ordinær generalforsamling den 4. marts 2020
04. marts 2020	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
09. marts 2020	Aktietilbagekøbsprogram - uge 10
16. marts 2020	Aktietilbagekøbsprogram - uge 11
18. marts 2020	Vedtægter for Ringkjøbing Landbobank
23. marts 2020	Aktietilbagekøbsprogram - uge 12
23. marts 2020	Nedjustering af resultatforventninger for 2020
30. marts 2020	Aktietilbagekøbsprogram stilles i bero
30. marts 2020	Aktietilbagekøbsprogram - uge 13
22. april 2020	Førtidsindfrielse af supplerende kapital
29. april 2020	Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1. kvartal 2020
05. maj 2020	Gennemførelse af kapitalnedsættelse
05. maj 2020	Vedtægter for Ringkjøbing Landbobank
05. august 2020	Ringkjøbing Landbobanks halvårsrapport for 1. halvår 2020
06. oktober 2020	Opjustering af forventningerne for 2020
28. oktober 2020	Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2020
28. oktober 2020	Finanskalender 2021 for Ringkjøbing Landbobank

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

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

Finanskalender 2021

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

03. marts 2021	Ordinær generalforsamling
28. april 2021	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2021
04. august 2021	Halvårsrapport for 1. halvår 2021
27. oktober 2021	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2021

BANKENS AFDELINGER

Afdeling	Adresse	Telefon
Ringkøbing, hovedkontor	Torvet 1, 6950 Ringkøbing	9732 1166
Brønderslev	Algade 39-41, 9700 Brønderslev	9870 4500
Frederikshavn	Jernbanegade 4-8, 9900 Frederikshavn	9870 6000
Hasseris	Thulebakken 34, 9000 Aalborg	9870 5900
Herning	Torvet 18, 7400 Herning	9721 4800
Hjallerup	Hjallerup Centret 5, 9320 Hjallerup	9870 5100
Hjørring	Østergade 4, 9800 Hjørring	9633 5520
Holstebro	Den Røde Plads 2, 7500 Holstebro	9610 9500
Holte	Kongevejen 272A, 2830 Virum	7624 9550
Hvide Sande	Stormgade 10, 6960 Hvide Sande	9731 1500
Kastetvej	Kastetvej 87, 9000 Aalborg	9870 4100
København	Frederiksborggade 1, 1.th., 1360 København K	9633 5240
Læsø	Byrum Hovedgade 79, 9940 Læsø	9633 5480
Nørresundby	Torvet 4, 9400 Nørresundby	9870 5000
Skagen	Sct. Laurentii Vej 39 B, 9990 Skagen	9633 5210
Sæby	Vestergade 21, 9300 Sæby	9633 5320
Tarm	Storegade 6-10, 6880 Tarm	9737 1411
Vejgaard	Vejgaard Bymidte 2, 9000 Aalborg	9870 4400
Vejle	Lysholt Allé 10, 7100 Vejle	7624 9780
Vestbjerg	Bakkelyvej 2A, 9380 Vestbjerg	9870 4900
Viborg	Gravene 18, 8800 Viborg	8662 5501
Vildbjerg	Søndergade 6, 7480 Vildbjerg	9713 3166
Aabybro	Østergade 12, 9440 Aabybro	9870 5400
Aarhus	Marselis Boulevard 9, 8000 Aarhus C	7624 9760

Ringkøbing Landbobank A/S
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Telefon: 9732 1166

E-mail: post@landbobanken.dk

Web: www.landbobanken.dk

CVR-nr.: 37 53 68 14



Ringkøbing
Landbobank