

**KVARTALSRAPPORT
FOR 1.-3. KVARTAL 2023**



Ringkjøbing
Landbobank

Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2023

Banken realiserer i årets tre første kvartaler et basisresultat på 2.078 mio. kroner og et resultat efter skat på 1.541 mio. kroner. Resultatet efter skat forrenter egenkapitalen med 21% p.a.

Basisresultat

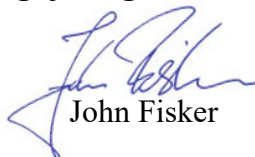
(mio. kroner)	1.-3.kvt 2023	1.-3.kvt 2022	2022	2021	2020	2019
Basisindtjening i alt	2.785	2.062	2.862	2.433	2.179	2.116
Samlede udgifter og afskrivninger	708	654	891	817	788	805
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	2.077	1.408	1.971	1.616	1.391	1.311
Nedskrivninger på udlån m.v.	-1	-2	-2	-68	-223	-100
Basisresultat	2.076	1.406	1.969	1.548	1.168	1.211
Beholdningsresultat m.v.	-36	-80	-69	+7	-9	+49
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	15	15	20	17	15	15
Skat	484	275	385	309	224	267
Resultat efter skat	1.541	1.036	1.495	1.229	920	978

1.-3. kvartal 2023 i overskrifter

- Resultatet efter skat udgør 1.541 mio. kroner, hvilket forrenter egenkapitalen med 21% p.a.
- Basisindtjeningen stiger med 35% til 2.785 mio. kroner
- Omkostningerne stiger med 8%, og omkostningsprocenten reduceres til 25,4
- Kreditkvaliteten er fortsat på et højt niveau, hvilket medfører nedskrivninger på kun 1 mio. kroner
- Fortsat meget tilfredsstillende kundetilgang - trods et marginalt udlånsfald i 3. kvartal 2023
- Stigning i indlån på 10% og i udlån på 3% i forhold til ultimo september 2022
- Bankens brands fastholder en placering i toppen i den årlige Image-undersøgelse fra Voxmeter med Ringkjøbing Landbobank-brandet på en førsteplads
- De opjusterede resultatforventninger for 2023 fastholdes

Med venlig hilsen

Ringkjøbing Landbobank



John Fisker

Ledelsesberetning

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 1.899 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023 mod 1.166 mio. kroner i 2022, svarende til en stigning på 63%.

Udviklingen skyldes blandt andet de stigende renter, hvor Danmarks Nationalbank siden juli 2022 har forhøjet rentesatserne i alt 10 gange med samlet 4,20%-point, hvilket giver banken en højere indtægt, da et beløb svarende til bankens egenkapital er placeret i Danmarks Nationalbank og i korte værdipapirer. Herudover er der i forhold til 2022 ikke længere en friholdelsesgrænse på 100.000 kroner for negative renter på private kunders indlån, ligesom det stigende renteniveau har normaliseret bankens indtjening på indlån.

Endvidere har der i forhold til ultimo september 2022 været en stigning i indlånene på 10% og i udlånene på 3%. Udlånsstigningen har været bredt funderet, og den relaterer sig både til nicherne og til re-taildelen.

I 3. kvartal 2023 har der været et marginalt fald i bankens udlån på 406 mio. kroner i forhold til ultimo juni 2023. Faldet kan blandt andet relateres til gennemførelse af den aftalte inflationshjælpepakke, hvor erhvervsdrivende kan udskyde betalingen af deres A-skatte- og AM-bidragsindbetalinger i juli og august 2023 med enten 3,5 eller 6 måneder, ligesom der inden for visse brancher udvises tilbageholdenhed og sker lagernedbringelser.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

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

Den samlede indtjening fra de tre poster har i årets første 9 måneder udgjort i alt 336 mio. kroner mod 335 mio. kroner i 2022. Det uændrede indtægtsniveau dækker over lavere indtægter fra værdipapirhandel, hvilket opvejes af en stigning i indtægterne fra både formuepleje og valutaindtjening.

Indtjeningen fra ”Garanti- og realkreditprovision m.v.” udgjorde i årets tre første kvartaler 185 mio. kroner mod 196 mio. kroner i 2022. Banken har i hele 2022 og i 1.-3. kvartal 2023 frasolgt prioritetslån for i alt ca. 2,8 mia. kroner. Renterne på frasolgte prioritetslån bogføres under posten ”Garanti- og realkreditprovisioner”. Ovennævnte indtægtsudvikling kan derfor forklares ved, at renteændringer på prioritetslån har en varslingsperiode på 6 måneder, mens fundingsatserne løbende tilpasses. Der har allerede været en marginal indtægtsstigning fra 1. kvartal 2023 til 3. kvartal 2023, og der forventes fortsat en stigning i løbet af de kommende kvartaler i takt med, at de varslede renteforhøjelser træder i kraft.

Konverterings- og handelsaktiviteten på ejendomme har som forventet været på et lavere niveau i 2023 i forhold til 2022, hvilket har resulteret i en nedgang i indtjeningen på 30 mio. kroner for årets første 9 måneder.

Indtægterne fra betalingsformidling er steget fra 80 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2022 til 92 mio. kroner i 2023.

Samlet set har indtjeningen fra gebyrer, provisioner og valuta udgjort 748 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023 mod 772 mio. kroner i 2022, svarende til et fald på 3%.

Sektoraktier og andre driftsindtægter

Indtjeningen fra sektoraktier udgjorde i årets tre første kvartaler 133 mio. kroner mod 123 mio. kroner i 2022. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskaber i DLR Kredit, BankInvest (BI Holding) og PRAS.

Andre driftsindtægter har i de tre første kvartaler af 2023 udgjort 5 mio. kroner mod 1 mio. kroner i 2022. Indtjeningen i 2023 relaterer sig primært til en ejendomsafhændelse.

Basisindtjening

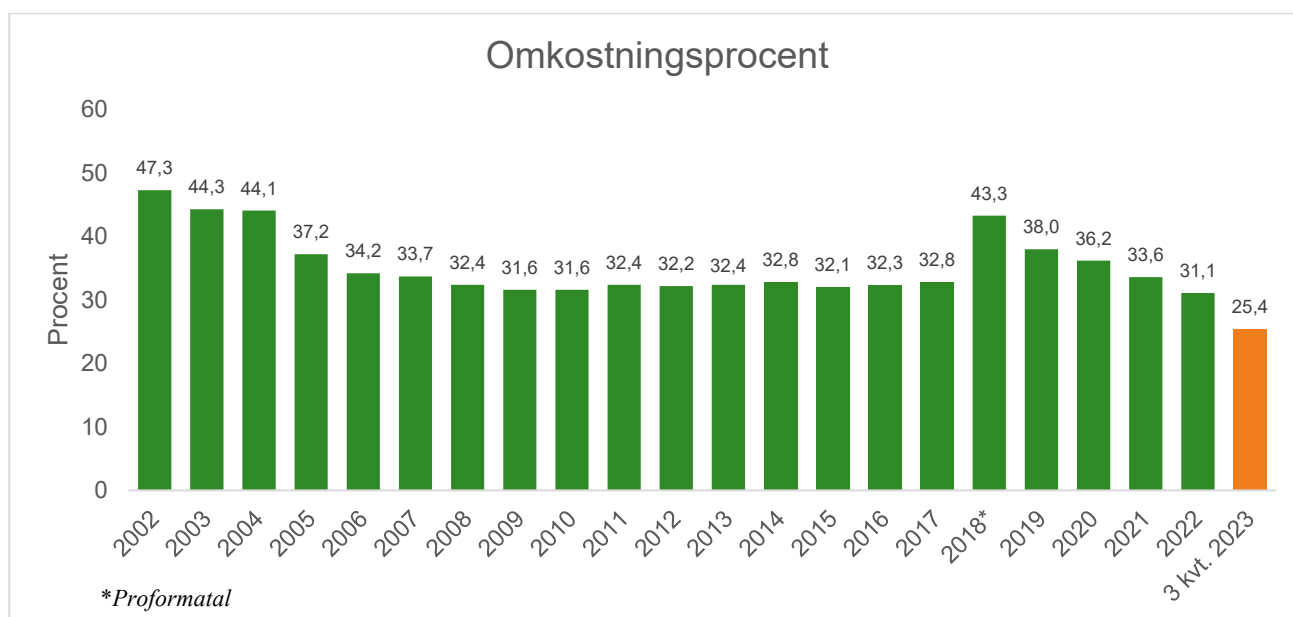
Den samlede basisindtjening i 1.-3. kvartal er steget med 35% fra i alt 2.062 mio. kroner i 2022 til 2.785 mio. kroner i 2023.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter, inklusive af- og nedskrivninger på materielle aktiver, udgjorde 708 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023 mod 654 mio. kroner i 2022, svarende til en stigning på 8%, hvilket også er niveauet for den stigningstakt, som forventes for hele 2023.

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

Omkostningsprocenten for årets tre første kvartaler udgjorde 25,4 mod 31,1 for hele 2022. Den markante forbedring i omkostningsprocenten kan henføres til et øget forretningsomfang samt til det faktum, at der igen er en indtjening på indlån.



Nedskrivninger på udlån m.v.

Bankens udgift til tab og nedskrivninger i 3. kvartal 2023 blev på 0 mio. kroner. Banken har således netto realiseret tab og nedskrivninger på omkring nul de seneste 7 kvartaler i træk.

Bankens overordnede vurdering af kreditboniteten er uændret i forhold til offentliggørelsen af halvårsrapporten. Det fortsat lave niveau for udgiften til tab og nedskrivninger understøttes af en generelt god kreditkvalitet af bankens udlånportefølje.

Vi oplever dog enkelte virksomheder, hvor det stigende renteniveau og et faldende aktivitetsniveau medfører et moderat øget niveau for nye nedskrivninger. Dette sker dog samtidig med, at der fortsat realiseres tilbageførsler på tidligere foretagne individuelle nedskrivninger. Således er de samlede individuelle nedskrivninger til erhverv ikke forøget i kvartalet.

Bankens finansiering af investeringsejendomme er langt overvejende sket uden foranstående prioriteter og med en initial LTV (loan to value), som fortsat giver beskyttelse mod værdireguleringer som følge af rentestigninger. Banken har og har altid haft stort fokus på den løbende likviditet ved finansiering af investeringsejendomme.

Bankens portefølje af udlån til private har indtil videre klaret perioden med stigende inflation og stigende renter godt. Vi har således fortsat ikke observeret nogen nævneværdig stigning i antallet af kunder med økonomiske udfordringer. Udviklingen er i høj grad understøttet af et fortsat meget stærkt arbejdsmarked i Danmark. Vi er dog opmærksomme på den usikkerhed, de stigende renter har på såvel omsættelighed som værdiansættelse af fast ejendom.

Samlet set vurderes den makroøkonomiske risiko, særligt med henvisning til det stigende renteniveau, fortsat som værende høj. Med baggrund heri har banken i 3. kvartal 2023 øget det samlede ledelsesmæssige skøn til tab og nedskrivninger med 34 mio. kroner, således det samlede ledelsesmæssige skøn nu udgør i alt 877 mio. kroner ultimo kvartalet.

Den akkumulerede nedskrivningskonto udgjorde 2.358 mio. kroner ved udgangen af 3. kvartal 2023 mod 2.302 mio. kroner ved årets start.

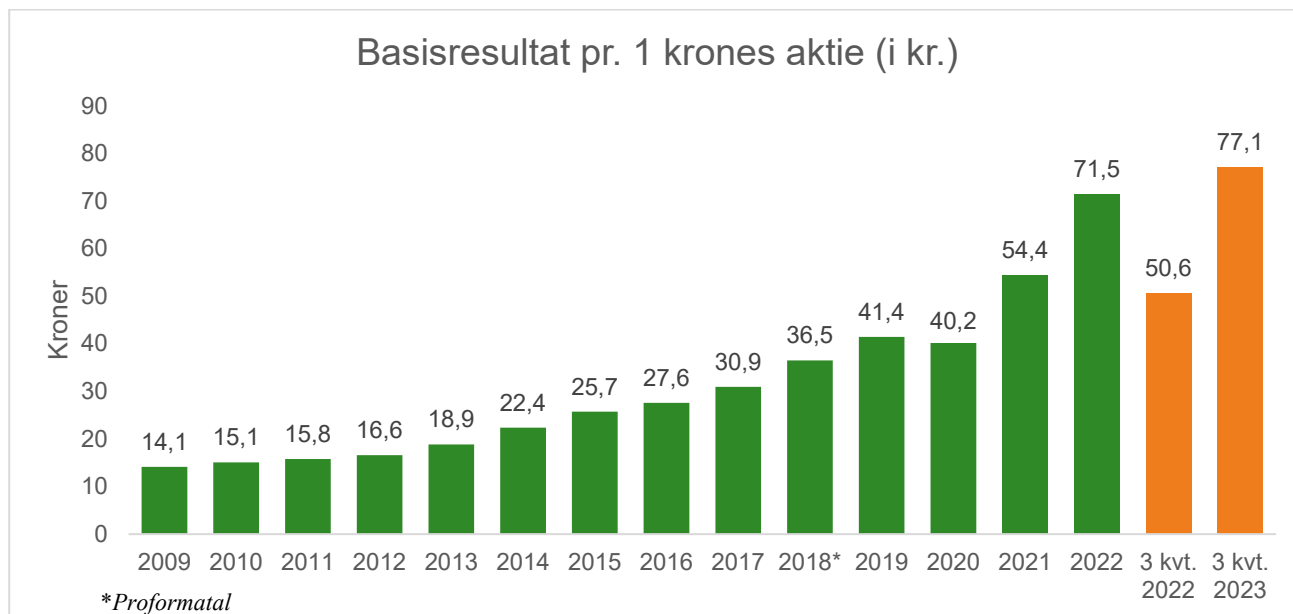
Udlån med standset renteberegning udgjorde 148 mio. kroner ultimo september 2023.

Basisresultat

Basisresultatet for 1.-3. kvartal 2023 blev på 2.076 mio. kroner mod sidste års 1.406 mio. kroner, svarende til en stigning på 48%.

(mio. kroner)	1.-3.kvt. 2023	1.-3.kvt. 2022	2022	2021	2020	2019
Basisindtjening i alt	2.785	2.062	2.862	2.433	2.179	2.116
Samlede udgifter og afskrivninger	708	654	891	817	788	805
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	2.077	1.408	1.971	1.616	1.391	1.311
Nedskrivninger på udlån m.v.	-1	-2	-2	-68	-223	-100
Basisresultat	2.076	1.406	1.969	1.548	1.168	1.211

Basisresultatet pr. 1 kroners aktie udgjorde 77,1 kroner i 1.-3. kvartal 2023 mod 50,6 kroner i 2022, svarende til en stigning på 52%.



Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v., inklusive fundingomkostninger af beholdningen, blev for årets tre første kvartaler negativt med netto 36 mio. kroner mod et negativt resultat på netto 80 mio. kroner i de første 9 måneder af 2022.

Det negative beholdningsresultat i 1.-3. kvartal 2023 kan tilskrives de gennem året fortsat stigende korte renter.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

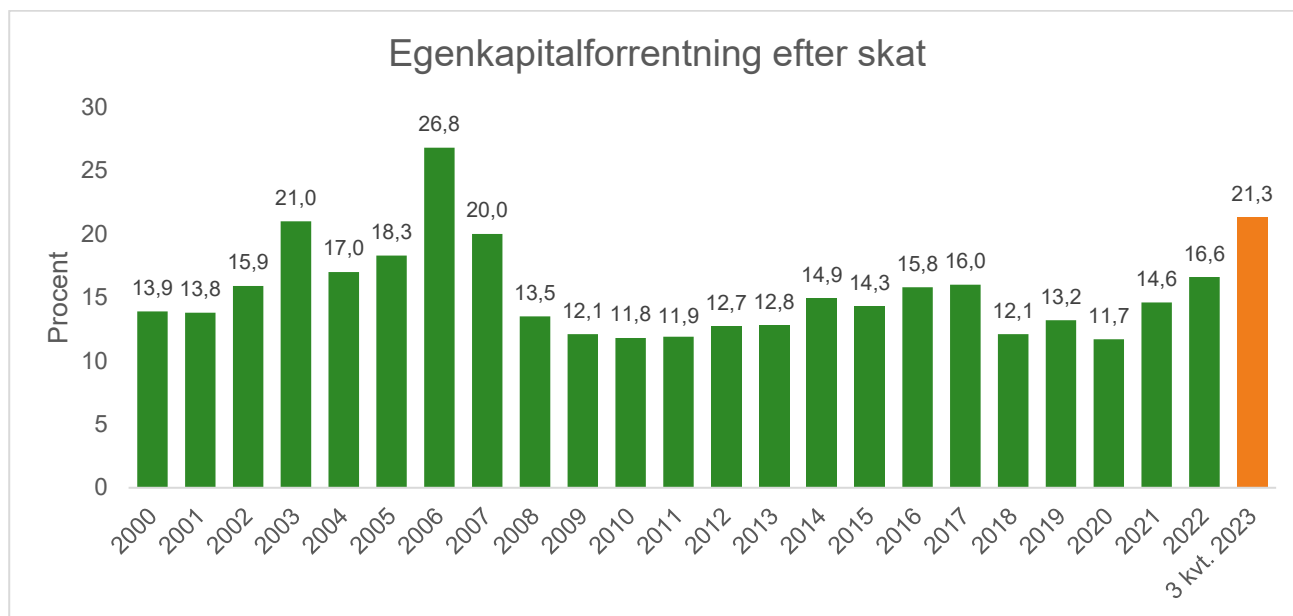
Banken betragter af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver som værende en særlig post, idet en udgiftsførsel af disse er med til at styrke kvaliteten af egenkapitalen og reducere fradraget ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver udgjorde 15 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2023, hvilket er uændret i forhold til 2022.

Resultat før og efter skat

Resultatet før skat blev i 1.-3. kvartal 2023 på 2.025 mio. kroner, hvilket forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 27,9% p.a.

For samme periode blev resultatet efter skat på 1.541 mio. kroner, hvilket forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 21,3% p.a.



Pr. 1. januar 2023 steg selskabsskatteprocenten for finansielle virksomheder fra 22,0% til 25,2%.

Den effektive skattesats har i 1.-3. kvartal 2023 andraget 23,9% mod 20,9% i 1.-3. kvartal 2022.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Balancesummen udgjorde 73.254 mio. kroner ultimo september 2023 mod 67.463 mio. kroner ultimo september året før.

Udlånene er fra ultimo september 2022 til ultimo september 2023 steget fra 48.052 mio. kroner til 49.590 mio. kroner, svarende til 3,2%. I løbet af 2023 er udlånene steget med 2,6%.

Indlån inklusive puljeordninger er fra ultimo september 2022 til ultimo september 2023 steget med 9,6% fra 47.637 mio. kroner til 52.216 mio. kroner. I løbet af 2023 er indlånene steget med 7,2%.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde 6.780 mio. kroner ved udgangen af september 2023 mod 8.998 mio. kroner ultimo september 2022 og 7.570 mio. kroner ultimo december 2022. Den faldende garantimængde kan relateres til en lavere konverterings- og handelsaktivitet.

Kreditformidling

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

Der har i 2023 også været en positiv udvikling i bankens samlede kreditformidling, som er steget med 2,2% i forhold til ultimo september 2022 og med 1,7% siden ultimo 2022.

Udviklingen fremgår af efterfølgende oversigt:

	30. sept. 2023 mio. kr.	30. sept. 2022 mio. kr.	31. dec. 2022 mio. kr.
Samlet kreditformidling			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	49.590	48.052	48.342
Formidlede realkreditlån og fundede prioritetslån - Totalkredit	46.345	44.956	45.248
Formidlede realkreditlån - DLR Kredit m.fl.	9.659	10.309	10.256
I alt	105.594	103.317	103.846

Værdipapirer og markedsrisiko

Banken værdiansætter sin beholdning af værdipapirer til dagsværdi.

Posten "Aktier m.v." udgjorde 1.418 mio. kroner ultimo september 2023 fordelt med 60 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser samt 1.358 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS.

Obligationsbeholdningen udgjorde 9.013 mio. kroner pr. 30. september 2023, og størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske realkreditobligationer - primært obligationer med kort varighed.

Den samlede renterisiko, opgjort som resultatpåvirkningen ved en 1%-points ændring i renteniveauet, udgjorde 0,5% af bankens kernekapital pr. 30. september 2023.

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

	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i f.t. ultimo-egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	65,2	0,65%
Mindste tabsrisiko:	26,6	0,26%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	38,0	0,38%
Ultimo tabsrisiko:	30,8	0,31%

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

Likviditet

Likviditetsmæssigt udgør bankens korte fundingforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og udstedte obligationer med en restløbetid på under 12 måneder, i alt 2,1 mia. kroner. Dette modsvares af korte likviditetsplaceringer i Danmarks Nationalbank, tilgodehavender hos kreditinstitutter med en restløbetid på under 12 måneder og børsnoterede værdipapirer på i alt 14,7 mia. kroner, således den samlede overdækning udgør 12,6 mia. kroner.

Bankens indlån (eksklusive puljeindlån) og egenkapital oversteg bankens udlån med 7,3 mia. kroner pr. 30. september 2023, og udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af disse to poster. Hertil kommer, at en del af udlånsporteføljen til vedvarende energiprojekter er "back-to-back"-finansieret hos KfW Bankengruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra et beløb på 0,9 mia. kroner.

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

Banken havde pr. 30. september 2023 et LCR-nøgletal på 237% og et NSFR-nøgletal på 121%. Banken opfylder dermed lovgivningskravet for begge nøgletal med en god margin.

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2023 udgjorde bankens egenkapital 9.295 mio. kroner. Hertil skal lægges overskuddet for årets tre første kvartaler og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af tilbagekøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo september 2023 udgjorde 10.042 mio. kroner.

Bankens samlede kapitalprocent og kernekapitalprocenten udgjorde henholdsvis 21,6% og 17,6% ved udgangen af september 2023:

Kapitalprocenter	3.kvt. 2023	3.kvt. 2022	2022	2021	2020
Egentlig kernekapitalprocent (%)	17,6	15,9	17,4	17,6	17,5
Kernekapitalprocent (%)	17,6	15,9	17,4	17,6	17,5
Samlet kapitalprocent (%)	21,6	20,1	21,6	22,3	21,1
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	17,9	17,8	17,8	17,9	17,9
NEP-kapitalprocent (%)	27,7	27,3	28,9	27,8	26,7

Opgjort uden IFRS 9-overgangsordninger udgjorde bankens samlede kapitalprocent 21,0% og den egentlige kernekapitalprocent 17,0% pr. 30. september 2023.

Ultimo september 2023 blev det individuelle solvensbehov opgjort til 9,0%. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5% og en kontracyklisk kapitalbuffer på 2,4%. Den kontracykliske buffer er opgjort som et eksponeringsvægtet gennemsnit af de specifikke satser i de lande, hvor kunderne, som eksponeringerne er rettet mod, er hjemmehørende. Satsen for eksponeringer mod kunderne hjemmehørende i Danmark er 2,5%. Det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde således 13,9% ultimo september 2023.

I december 2022 modtog banken fra Finanstilsynet et opdateret NEP-krav på 17,9% gældende fra 1. januar 2023.

Banken opererer med tre forskellige kapitalmålsætninger. Kapitalmålsætningerne fastlægger, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5, den samlede kapitalprocent minimum 17,0, og

NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet er fastlagt til minimum 25,0 inklusive kapitalbufferne. Kapitalmålsætningerne skal være opfyldt ultimo året, idet der hen over året kan være udsving i kapitalprocenterne. NEP-kravet skal dog løbende være efterlevet.

Bankens samlede kapital til dækning af NEP-kravet udgjorde i alt 13,2 mia. kroner pr. 30. september 2023, svarende til en NEP-kapitalprocent på 27,7. Overdækningen i forhold til NEP-kravet udgjorde pr. 30. september 2023 dermed 9,8%-point.

Med virkning fra den 1. september 2023 udstedte banken Tier 2-kapital for i alt 500 mio. kroner. Udstedelsen har en løbetid på 10 år med første call (indfrielsesmulighed) efter 5 år. Renten på udstedelsen er for hele løbetiden aftalt til en 6 måneders Cibor-rente + en margin på 200 basispunkter og med rentefastsættelse hver sjette måned. Udstedelsen, som er unoteret, blev gennemført som en private placement til en institutionel investor. Udstedelsen skete som led i bankens løbende kapitalplanlægning.

Den 3. oktober 2023 henstillede Det Systemiske Risikoråd, at der med virkning fra den 30. juni 2024 sker aktivering af en sektorspecifik systemisk buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber med en sats på 7% af eksponeringernes risikovægtede aktiver. Rådet anbefaler, at tiltaget alene omfatter eksponeringer mod ejendomsselskaber, dvs. erhverv i branchen ”Gennemførelse af byggeprojekter” samt ”Fast ejendom”, mens eksponeringer mod ”Almene boligselskaber” og ”Andelsforeninger” i branchen ”Fast ejendom” undtages.

Erhvervsministeren er forpligtet til, inden for en periode på tre måneder fra den 3. oktober 2023, enten at gennemføre henstillingen eller at afgive en redegørelse, hvori det forklares og begrundes, hvorfor henstillingen i givet fald ikke gennemføres. Det bemærkes dog, at regeringen allerede den 3. oktober 2023 tilkendegav, at man agter at følge henstillingen.

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

Eftersom banken allerede har en overdækning i forhold til de regulatoriske kapitalkrav, forventes den nye sektorspecifikke systemiske buffer kun at få marginal betydning for banken interne kapitalmålsætninger.

I forbindelse med årsrapporten for 2023 vil bankens ledelse revurdere den interne målsætning for NEP-kapitalprocenten.

Aktietilbagekøbsprogram og kapitalnedsættelse

Bankens ordinære generalforsamling afholdt den 1. marts 2023 godkendte på ny den tidligere givne bemyndigelse til bestyrelsen til inden for gældende lovgivning at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital.

Det første aktietilbagekøbsprogram blev i perioden 2. februar 2023 - 4. juli 2023 eksekveret med 385 mio. kroner og med tilbagekøb af i alt 392.310 stk. aktier, hvilket fremgår af nedenstående oversigt.

Under det andet aktietilbagekøbsprogram er der perioden 3. august 2023 - 20. oktober 2023 blevet tilbagekøbt i alt 195.300 stk. aktier, hvilket ligeledes fremgår af nedenstående oversigt.

På generalforsamlingen blev det endvidere besluttet at annullere de 888.327 stk. egne aktier, der blev tilbagekøbt i løbet af 2022 og i begyndelsen af 2023. Kapitalnedsættelsen blev endeligt gennemført i maj 2023.

Den reelle aktiekapital pr. 30. september 2023 udgjorde således 26.940.229 kroner fordelt på aktier à nom. 1 krone, jf. efterfølgende:

	Antal aktier
Antal aktier primo 2023	28.379.666
Gennemført kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier	-888.327
<hr/>	<hr/>
Antal aktier efter kapitalnedsættelse	27.491.339
Tilbagekøbt under første aktietilbagekøbsprogram på 385 mio. kroner ved afslutningen heraf pr. 4. juli 2023	-392.310
<hr/>	<hr/>
Tilbagekøbt under andet aktietilbagekøbsprogram på 385 mio. kroner i perioden 3. august 2023 - 30 september 2023	-158.800
<hr/>	<hr/>
Reelt antal aktier pr. 30. september 2023	26.940.229
Tilbagekøbt under andet aktietilbagekøbsprogram på 385 mio. kroner i perioden 1. oktober 2023 - 20. oktober 2023	-36.500
<hr/>	<hr/>
Reelt antal aktier pr. 20. oktober 2023	26.903.729

Tilsynsdiamanten

Banken følger den af Finanstilsynet fastsatte Tilsynsdiamant.

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

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

Pejlemærke	Grænseværdi	3.kvt. 2023	3.kvt. 2022	2022	2021	2020
Likviditetspejlemærke	> 100%	189,2%	193,0%	143,4%	161,1%	177,6%
Summen af store eksponeringer	< 175%	126,2%	130,1%	118,0%	109,8%	99,8%
Udlånsvækst	< 20%	2,6%	23,5%	17,5%	13,5%	2,2%
Ejendomsseksponering	< 25%	22,1%	19,0%	20,0%	18,4%	17,9%

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

Finansiell rating og ESG-rating

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

Banken har karakteren "Aa3" for den langsigtede indlåns-rating, hvilket også er tilfældet for den langsigtede issuer rating. Bankens ratings blev senest genbekræftet af Moody's den 24. februar 2023 med stabilt outlook.

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

Image-undersøgelse

Begge brands er placeret i toppen i Voxmeters årlige Image- & Omdømme-rapport, som blev offentliggjort i september måned - med en førsteplads for ”Ringkøbing Landbobank”-brandet og en femteplads for ”Nordjyske Bank”-brandet.

Målingen supplerer således på bedste vis Voxmeter-undersøgelsen offentliggjort i januar 2023 vedrørende kundetilfredshed, hvor banken ligeledes var placeret i toppen inden for den danske pengeinstitutsektor. Begge undersøgelser er langt de største i Danmark, og de baserer sig på henholdsvis over 39.000 og 60.000 respondenter.

Resultatforventninger for 2023

Den 18. januar 2023 udmeldte banken sine resultatforventninger for 2023. De udgjorde et basisresultat i intervallet 1.700-2.100 mio. kroner og et resultat efter skat i intervallet 1.200-1.600 mio. kroner.

Den 11. april 2023 opjusterede banken forventningerne for 2023 til et basisresultat i intervallet 2.000-2.400 mio. kroner og et resultat efter skat til intervallet 1.400-1.800 mio. kroner.

Den 12. juni 2023 opjusterede banken igen forventningerne for 2023. Denne gang til et basisresultat i intervallet 2.300-2.650 mio. kroner, og til et resultat efter skat i intervallet 1.700-2.000 mio. kroner.

Endelig har banken den 9. oktober 2023 på ny opjusteret forventningerne for 2023 til et basisresultat i intervallet 2.600-2.900 mio. kroner og til et resultat efter skat i intervallet 1.900-2.200 mio. kroner. Disse senest opjusterede forventninger for 2023 til basisresultatet og til resultatet efter skat fastholdes.

Regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2022.

I note 4 ”Kursreguleringer” er der dog ændret præsentation af posterne ”Aktiver tilknyttet puljeordninger” og ”Indlån i puljeordninger”. I den forbindelse er sammenligningstallene tilpasset. Ændringen har ingen effekt på resultat, balancesum eller egenkapital.

Nøgletal

	1.-3. kvrt. 2023	1.-3. kvrt. 2022	Hele 2022
Nøgletal for banken (i procent)			
Resultat før skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	27,9	19,7	20,9
Resultat efter skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	21,3	15,6	16,6
Omkostningsprocent	25,4	31,7	31,1
Egentlig kernekapitalprocent	17,6	15,9	17,4
Kernekapitalprocent	17,6	15,9	17,4
Samlet kapitalprocent	21,6	20,1	21,6
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	17,9	17,8	17,8
NEP-kapitalprocent	27,7	27,3	28,9
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kr.)			
Basisresultat	77,1	50,6	71,5
Resultat efter skat	57,2	37,3	54,3
Indre værdi	372,7	324,6	337,3
Ultimokurs	1.021,0	807,0	948,0
Beregningsgrundlag, antal aktier (stk.)	26.945.829	27.757.839	27.553.139

Kvartalsoversigter

Basisresultat

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

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

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

Kapitalopgørelse

	Ultimo 3.kvt. 2023	Ultimo 2.kvt. 2023	Ultimo 1.kvt. 2023	Ultimo 4.kvt. 2022	Ultimo 3.kvt. 2022	Ultimo 2.kvt. 2022	Ultimo 1.kvt. 2022	Ultimo 4.kvt. 2021	Ultimo 3.kvt. 2021	Ultimo 2.kvt. 2021	Ultimo 1.kvt. 2021	Ultimo 4.kvt. 2020	Ultimo 3.kvt. 2020	Ultimo 2.kvt. 2020	Ultimo 1.kvt. 2020
(mio. kr.)															
Egentlig kerne- kapital	8.391	8.408	7.951	8.154	7.532	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122	7.277	7.049	6.973	6.109
Kernekapital	8.391	8.408	7.951	8.154	7.532	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122	7.277	7.049	6.973	6.109
Kapital	10.314	9.847	9.894	10.107	9.499	9.730	9.476	9.635	8.743	8.763	8.614	8.774	8.553	8.507	8.009
NEP-kapital	13.202	13.113	13.411	13.533	12.937	13.183	12.445	12.033	11.167	11.596	10.837	11.112	11.587	11.580	10.985
Risikoekspon- nering	47.706	47.627	47.043	46.855	47.326	46.940	44.880	43.285	41.729	41.063	42.271	41.561	39.682	38.900	41.444
(Procent)															
Egentlig kerne- kapital	17,6	17,7	16,9	17,4	15,9	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8	17,5	17,8	17,9	14,7
Kernekapital	17,6	17,7	16,9	17,4	15,9	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8	17,5	17,8	17,9	14,7
Samlet kapital	21,6	20,7	21,0	21,6	20,1	20,7	21,1	22,3	21,0	21,3	20,4	21,1	21,6	21,9	19,3
NEP-kapital	27,7	27,5	28,5	28,9	27,3	28,1	27,7	27,8	26,8	28,2	25,6	26,7	29,2	29,8	26,5

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note		1/1-30/9 2023 1.000 kr.	1/1-30/9 2022 1.000 kr.	1/1-31/12 2022 1.000 kr.
1	Renteindtægter	2.360.160	1.293.554	1.865.848
2	Renteudgifter	521.551	111.915	185.174
	Netto renteindtægter	1.838.609	1.181.639	1.680.674
	Udbytte af aktier m.v.	90.166	98.822	99.637
3	Gebyrer og provisionsindtægter	759.060	787.440	1.038.855
3	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	68.145	63.659	91.602
	Netto rente- og gebyrindtægter	2.619.690	2.004.242	2.727.564
4	Kursreguleringer	+128.058	-15.426	+73.493
	Andre driftsindtægter	4.865	1.120	2.055
5,6	Udgifter til personale og administration	690.877	641.635	870.847
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	23.622	22.541	33.035
	Andre driftsudgifter	7.452	4.955	6.607
7,11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-5.697	-10.078	-12.450
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	-37
	Resultat før skat	2.024.965	1.310.727	1.880.136
8	Skat	483.710	274.401	385.239
	Resultat efter skat	1.541.255	1.036.326	1.494.897
	Anden totalindkomst:			
	Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	+2.111	+2.111
	Periodens totalindkomst	1.541.255	1.038.437	1.497.008

Basisresultat

Note		1/1-30/9 2023 1.000 kr.	1/1-30/9 2022 1.000 kr.	1/1-31/12 2022 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	1.899.241	1.165.514	1.677.409
3	Netto gebyrer og provisionsindtægter eksklusiv værdipapirhandel	570.982	594.092	783.728
	Indtjening fra sektoraktier m.v.	132.828	123.305	168.922
3	Valutaindtjening	56.912	48.590	66.262
	Andre driftsindtægter	4.865	1.120	2.055
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	2.664.828	1.932.621	2.698.376
3	Værdipapirhandel	119.933	129.689	163.525
	Basisindtjening i alt	2.784.761	2.062.310	2.861.901
5,6	Udgifter til personale og administration	690.877	641.635	870.847
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	8.990	7.909	13.526
	Andre driftsudgifter	7.452	4.955	6.607
	Udgifter m.v. i alt	707.319	654.499	890.980
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	2.077.442	1.407.811	1.970.921
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-1.191	-2.356	-2.154
	Basisresultat	2.076.251	1.405.455	1.968.767
	Beholdningsresultat m.v.	-36.654	-80.096	-69.122
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	14.632	14.632	19.509
	Resultat før skat	2.024.965	1.310.727	1.880.136
8	Skat	483.710	274.401	385.239
	Resultat efter skat	1.541.255	1.036.326	1.494.897

Balance

Note		30. sept. 2023 1.000 kr.	30. sept. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	5.223.795	4.444.570	4.750.398
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	448.288	1.363.390	776.039
10,11,12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	49.589.602	48.051.932	48.341.941
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	48.668.196	46.969.214	47.300.816
	Udlån til vedvarende energiprojekter med direkte funding	921.406	1.082.718	1.041.125
13	Obligationer til dagsværdi	9.012.732	5.404.575	6.775.872
14	Aktier m.v.	1.418.078	1.492.919	1.331.791
	Kapitalandele i associerede virksomheder	481	481	481
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.982	12.020	11.982
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.385.889	4.747.946	4.972.840
16	Immaterielle aktiver	1.028.531	1.048.040	1.043.163
	Grunde og bygninger i alt	216.744	218.569	220.579
	Investeringsejendomme	3.667	8.667	3.667
	Domicilejendomme	196.101	185.007	196.048
	Domicilejendomme (leasing)	16.976	24.895	20.864
	Øvrige materielle aktiver	14.778	15.064	14.731
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	20.056
	Udskudte skatteaktiver	53.573	17.810	23.033
	Aktiver i midlertidig besiddelse	4.250	4.881	2.000
	Andre aktiver	827.170	623.946	677.490
	Periodeafgrænsningsposter	18.557	17.101	17.185
	Aktiver i alt	73.254.450	67.463.244	68.979.581

Balance - fortsat

Note		30. sept. 2023 1.000 kr.	30. sept. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
	Passiver			
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.470.752	3.476.586	3.567.758
	Indlån og anden gæld i alt	52.215.585	47.637.275	48.699.778
18	Indlån og anden gæld	46.829.696	42.889.329	43.726.938
	Indlån i puljeordninger	5.385.889	4.747.946	4.972.840
19	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.984.750	4.261.776	4.255.498
	Preferred senior kapital	2.230.209	968.746	966.492
	Non-preferred senior kapital	2.754.541	3.293.030	3.289.006
	Aktuelle skatteforpligtelser	441.753	204.905	0
	Andre passiver	979.441	748.455	1.033.971
	Periodeafgrænsningsposter	366	697	579
	Gæld i alt	61.092.647	56.329.694	57.557.584
11	Hensættelser til tab på garantier	58.778	65.544	66.596
11	Andre hensatte forpligtelser	22.082	22.842	24.113
	Hensatte forpligtelser i alt	80.860	88.386	90.709
	Supplerende kapital	2.039.020	2.035.878	2.036.526
20	Efterstillede kapitalindskud i alt	2.039.020	2.035.878	2.036.526
21	Selskabskapital	27.491	28.380	28.380
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	391	428	391
	Overført overskud	10.014.041	8.980.478	9.065.333
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	200.658
	Egenkapital i alt	10.041.923	9.009.286	9.294.762
	Passiver i alt	73.254.450	67.463.244	68.979.581
22	Egne kapitalandele			
23	Eventualforpligtelser m.v.			
24	Aktiver stillet som sikkerhed			
	Kreditrisiko			
25	Udlån og garantier i pct. fordelt på sektorer og brancher			
26	Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn fordelt på kreditkvalitet samt stadier i IFRS 9			
27	Diverse oplysninger			

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den in- dre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 30. september 2023:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	28.380	391	9.065.333	200.658	9.294.762
Totalindkomst					
Periodens resultat			1.541.255		1.541.255
Totalindkomst i alt	0	0	1.541.255	0	1.541.255
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-889		889		0
Udbetalt udbytte m.v.				-200.658	-200.658
Modtaget udbytte af egne aktier			6.714		6.714
Køb af egne aktier			-1.422.894		-1.422.894
Salg af egne aktier			804.959		804.959
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			17.785		17.785
Transaktioner med aktionærer i alt	-889	0	-592.547	-200.658	-794.094
Egenkapital på balancetidspunktet	27.491	391	10.014.041	0	10.041.923

Egenkapitalopgørelse - fortsat

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den in- dre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 30. september 2022:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	29.068	428	8.487.703	205.474	8.722.673
Totalindkomst					
Periodens resultat			1.036.326		1.036.326
Anden totalindkomst			2.111		2.111
Totalindkomst i alt	0	0	1.038.437	0	1.038.437
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-688		688		0
Udbetalt udbytte m.v.				-205.474	-205.474
Modtaget udbytte af egne aktier			5.638		5.638
Køb af egne aktier			-1.256.654		-1.256.654
Salg af egne aktier			688.433		688.433
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			16.233		16.233
Transaktioner med aktionærer i alt	-688	0	-545.662	-205.474	-751.824
Egenkapital på balancetidspunktet	28.380	428	8.980.478	0	9.009.286

Egenkapitalopgørelse - fortsat

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den in- dre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 31. december 2022:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	29.068	428	8.487.703	205.474	8.722.673
Totalindkomst					
Årets resultat		-37	1.294.276	200.658	1.494.897
Anden totalindkomst			2.111		2.111
Totalindkomst i alt	0	-37	1.296.387	200.658	1.497.008
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-688		688		0
Udbetalt udbytte m.v.				-205.474	-205.474
Modtaget udbytte af egne aktier			5.638		5.638
Køb af egne aktier			-1.507.045		-1.507.045
Salg af egne aktier			760.509		760.509
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			21.453		21.453
Transaktioner med aktionærer i alt	-688	0	-718.757	-205.474	-924.919
Egenkapital på balancetidspunktet	28.380	391	9.065.333	200.658	9.294.762

Kapitalopgørelse

	30. sept. 2023 1.000 kr.	30. sept. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
Kreditrisiko	41.472.097	41.849.438	40.843.152
Markedsrisiko	1.705.130	1.365.388	1.483.592
Operationel risiko	4.528.649	4.111.013	4.528.649
Samlet risikoeksponering	47.705.876	47.325.839	46.855.393
Egenkapital	10.041.923	9.009.286	9.294.762
Foreslået udbytte m.v.	-	-	-200.658
Fradrag for forventet udbytte	-269.719	-250.791	-
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	324.415	434.783	469.846
Fradrag for utilstrækkelig dækning af nødlidende eksponeringer	-21.158	-39.871	-25.341
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-275.302	-266.035	-194.192
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-16.674	-12.468	-13.924
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.028.532	-1.048.040	-1.043.163
Udskudt skat på immaterielle aktiver	15.649	20.084	18.855
Udskudt skat på materielle aktiver m.v.	-69.222	-37.894	-41.888
Fradrag for ramme til aktietilbagekøbsprogram	-770.000	-738.000	-738.000
Aktuel udnyttelse af ramme til aktietilbagekøbsprogram	544.940	515.564	682.262
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	408	2	0
Fradrag for indirekte ejerskab af egne aktier	-30.778	-	-
Egentlig kernekapital	8.390.950	7.531.620	8.153.559
Kernekapital	8.390.950	7.531.620	8.153.559
Supplerende kapital	2.040.715	2.043.650	2.043.645
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-117.436	-76.135	-90.606
Kapitalgrundlag	10.314.229	9.499.135	10.106.598
Non-preferred senior kapital	2.887.918	3.438.190	3.426.434
NEP-kapitalgrundlag	13.202.147	12.937.325	13.533.032

Kapitalopgørelse - fortsat

	30. sept. 2023	30. sept. 2022	31. dec. 2022
Egentlig kernekapitalprocent (%)	17,6	15,9	17,4
Kernekapitalprocent (%)	17,6	15,9	17,4
Samlet kapitalprocent (%)	21,6	20,1	21,6
NEP-kapitalprocent (%)	27,7	27,3	28,9
Kapitalkrav efter søjle I (1.000 kr.)	3.816.470	3.786.067	3.748.431
Individuelt solvensbehov (%)	9,0	9,4	9,3
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)*	2,4	1,0	2,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	13,9	12,9	13,8
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	12,6	10,7	12,3
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	7,7	7,2	7,8
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	17,9	17,8	17,8
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	9,8	9,5	11,1

* Opgøres som et eksponeringsvægtet gennemsnit af de specifikke satser i de lande, hvor kunderne, som eksponeringerne er rettet mod, er hjemmehørende. Satsen for eksponeringer mod kunder hjemmehørende i Danmark er 2,5%.

Noter

Note	1/1-30/9 2023 1.000 kr.	1/1-30/9 2022 1.000 kr.	1/1-31/12 2022 1.000 kr.
1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	79.521	-12.024	-1.136
Udlån og andre tilgodehavender	2.155.547	1.062.804	1.581.790
Underkurs - amortisering af overtagne udlån m.v.	4.506	7.722	10.296
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-47.536	-35.416	-49.059
Obligationer - netto	159.523	29.912	59.503
Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	8.288	61.724	82.373
Heraf valutakontrakter - netto	7.306	17.665	27.665
Heraf rentekontrakter - netto	982	44.059	54.708
Øvrige renteindtægter	311	962	1.285
Renteindtægter i alt	2.360.160	1.115.684	1.685.052
Heraf renteindtægter fra tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger bogført under posten "Udlån og andre tilgodehavender"	3.731	626	808
Negative renteindtægter overført til renteudgifter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-	13.452	13.452
Obligationer	-	2.497	2.497
Afledte finansielle instrumenter i alt	-	1.344	1.344
Heraf valutakontrakter	-	554	554
Heraf rentekontrakter	-	790	790
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	-	17.293	17.293
Negative renteudgifter overført fra renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-	57	57
Indlån og anden gæld	-	160.520	163.446
Negative renteudgifter i alt overført fra renteudgifter	-	160.577	163.503
Renteindtægter i alt	2.360.160	1.293.554	1.865.848
2 Renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker - netto	28.234	11.001	18.736
Indlån og anden gæld - netto	303.890	-134.205	-100.778
Udstedte obligationer	124.766	31.529	49.980
Efterstillede kapitalindskud	64.406	25.120	35.542
Øvrige renteudgifter	255	600	898
Renteudgifter i alt	521.551	-65.955	4.378
Negative renteudgifter overført til renteindtægter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-	57	57
Indlån og anden gæld	-	160.520	163.446
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	-	160.577	163.503
Negative renteindtægter overført fra renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-	13.452	13.452
Obligationer	-	2.497	2.497
Afledte finansielle instrumenter i alt	-	1.344	1.344
Heraf valutakontrakter	-	554	554
Heraf rentekontrakter	-	790	790
Negative renteindtægter i alt overført fra renteindtægter	-	17.293	17.293
Renteudgifter i alt	521.551	111.915	185.174

Noter - fortsat

Note	1/1-30/9 2023 1.000 kr.	1/1-30/9 2022 1.000 kr.	1/1-31/12 2022 1.000 kr.
3			
Brutto gebyrer og provisjonsindtægter			
Værdipapirhandel	130.012	138.970	175.681
Formuepleje og depoter	170.554	167.162	221.355
Betalingsformidling	129.173	111.275	151.053
Lånesagsgebyrer	60.131	93.393	126.221
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	185.436	195.929	256.622
Øvrige gebyrer og provisioner	83.754	80.711	107.923
Brutto gebyrer og provisjonsindtægter i alt	759.060	787.440	1.038.855
Netto gebyrer og provisjonsindtægter			
Værdipapirhandel	119.933	129.689	163.525
Formuepleje og depoter	159.172	156.411	207.436
Betalingsformidling	91.837	79.714	103.569
Lånesagsgebyrer	54.546	84.190	114.527
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	185.436	195.929	256.622
Øvrige gebyrer og provisioner	79.991	77.848	101.574
Netto gebyrer og provisjonsindtægter i alt	690.915	723.781	947.253
Valutaindtjening	56.912	48.590	66.262
Netto gebyrer, provisjonsindtægter og valuta- indtjening i alt	747.827	772.371	1.013.515
4			
Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender	-804	-25.927	-28.775
Obligationer	27.194	-212.386	-166.484
Aktier m.v.	46.826	22.135	65.409
Valuta	56.912	48.590	66.262
Afledte finansielle instrumenter i alt	13.357	-66.523	-79.598
Heraf valutakontrakter	-10.832	-132.988	-130.997
Heraf rentekontrakter	24.188	66.465	51.399
Heraf aktiekontrakter	1	0	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	189.496	-908.760	-739.503
Indlån i puljeordninger	-189.496	908.760	739.503
Udstedte obligationer m.v.	-10.169	203.892	198.702
Øvrige forpligtelser	-5.258	14.793	17.977
Kursreguleringer i alt	128.058	-15.426	73.493
Periodens kursregulering til regnskabsmæssig sikring fordeler sig således:			
Valutakontrakter	-11.520	-144.049	-140.792
Rentekontrakter	26.181	-54.708	-54.196
Andre udlån og tilgodehavender	766	-19.928	-21.692
Øvrige forpligtelser	-5.258	14.793	17.978
Udstedte obligationer	-5.733	194.090	189.168
Supplerende kapital	-4.436	9.802	9.534
Kursregulering til regnskabsmæssig sikring i alt	0	0	0

Noter - fortsat

Note		1/1-30/9 2023 1.000 kr.	1/1-30/9 2022 1.000 kr.	1/1-31/12 2022 1.000 kr.
5	Udgifter til personale og administration			
	Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab			
	Direktion	17.383	14.355	19.172
	Bestyrelse	2.580	2.050	4.367
	Repræsentantskab	0	0	898
	I alt	19.963	16.405	24.437
	Personaleudgifter			
	Lønninger	290.460	288.110	389.689
	Pensioner	34.595	32.325	43.876
	Udgifter til social sikring	5.080	4.649	5.727
	Personaleantals afhængige omkostninger	52.735	46.115	62.268
	I alt	382.870	371.199	501.560
	Øvrige administrationsudgifter	288.044	254.031	344.850
	Udgifter til personale og administration i alt	690.877	641.635	870.847
6	Antal fuldtidsbeskæftigede			
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	650	638	641
	Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	663	648	646
7	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
	Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	55.936	17.273	18.851
	Faktisk realiserede nettotab	-2.703	28.221	42.658
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-47.536	-35.416	-49.059
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	5.697	10.078	12.450
8	Skat			
	Beregnet skat af årets indkomst	514.106	259.782	374.752
	Regulering af udskudt skat	-28.892	16.874	11.928
	Effekt på udskudt skat af ændring af skatteprocent	-1.648	-2.262	-2.925
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	144	7	1.484
	Skat i alt	483.710	274.401	385.239
	Effektiv skatteprocent (pct.):			
	Bankens aktuelle skatteprocent	25,2	22,0	22,0
	Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede omkostninger*	-1,2	-0,9	-1,4
	Effekt af ændring af skatteprocent	-0,1	-0,2	-0,2
	Regulering vedrørende tidligere år m.v.	0,0	0,0	0,1
	Effektiv skatteprocent i alt	23,9	20,9	20,5
	* Består primært af kursregulering af og udbytte fra sektoraktier.			

Noter - fortsat

Note	30. sept. 2023 1.000 kr.	30. sept. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
9			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
Anfordring	448.288	1.363.390	776.039
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	448.288	1.363.390	776.039
10			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Anfordring	8.508.441	9.150.134	7.353.370
Til og med 3 måneder	3.448.848	2.937.678	2.475.978
Over 3 måneder og til og med 1 år	8.717.069	8.896.876	9.815.126
Over 1 år og til og med 5 år	12.321.637	11.884.453	11.945.344
Over 5 år	16.593.607	15.182.791	16.752.123
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	49.589.602	48.051.932	48.341.941
Heraf tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger	367.835	92.214	0

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
11				
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Nedskrivninger og hensættelser - opdelt i stadier				
Pr. 30. september 2023				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	254.543	1.078.371	944.333	2.277.247
Garantier	4.787	12.642	41.349	58.778
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	9.104	12.978	0	22.082
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	268.434	1.103.991	985.682	2.358.107
Heraf ledelsesmæssige skøn	129.792	472.813	274.037	876.642
Pr. 30. september 2022				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	217.162	949.889	1.045.156	2.212.207
Garantier	4.355	13.158	48.031	65.544
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	7.196	15.646	0	22.842
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	228.713	978.693	1.093.187	2.300.593
Heraf ledelsesmæssige skøn	113.376	413.151	219.359	745.886
Pr. 31. december 2022				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	213.651	1.009.429	988.382	2.211.462
Garantier	4.955	15.194	46.447	66.596
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	8.154	15.959	0	24.113
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	226.760	1.040.582	1.034.829	2.302.171
Heraf ledelsesmæssige skøn	107.591	409.336	277.283	794.210

Note	30. sept. 2023 1.000 kr.	30. sept. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
11			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat			
Udover ovenstående er der en underkurs på overtagne udlån og garantier fra Nordjyske Bank, som udgør	0	7.081	4.507
I ovenstående indgår stadie 3-nedskrivninger og -hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:			
Akkumulerede stadie 3-nedskrivninger og -hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	155.343	190.619	190.619
Ændring i perioden	-32.756	-23.259	-35.276
Overtagne stadie 3-nedskrivninger og -hensættelser i alt	122.587	167.360	155.343

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte nedskriv- ninger m.v. 1.000 kr.
11					
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat					
Nedskrivninger og hensættelser					
Pr. 30. september 2023					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	226.760	1.040.582	1.034.829	2.302.171	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	67.139	59.499	83.387	210.025	210.025
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-40.381	-132.665	-73.808	-246.854	-246.854
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 1	207.391	-200.799	-6.592	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-11.835	49.142	-37.307	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-315	-20.758	21.073	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-180.325	308.990	-8.813	119.852	119.852
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-27.087	-27.087	-
Tabt, ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	4.871
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-34.661
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-47.536
Nedskrivninger og hensættelser i alt	268.434	1.103.991	985.682	2.358.107	5.697
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	755	0	0	755	364

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte nedskriv- ninger m.v. 1.000 kr.
11					
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat					
Nedskrivninger og hensættelser					
Pr. 30. september 2022					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	251.041	858.497	1.173.782	2.283.320	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	69.217	75.450	82.291	226.958	226.958
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-52.292	-107.473	-98.040	-257.805	-257.805
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 1	157.304	-136.737	-20.567	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-10.642	51.520	-40.878	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-278	-34.545	34.823	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-185.637	271.981	-6.028	80.316	80.316
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-32.196	-32.196	-
Tabt, ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	7.491
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-11.466
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-35.416
Nedskrivninger og hensættelser i alt	228.713	978.693	1.093.187	2.300.593	10.078
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	2.553	0	0	2.553	-749

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte nedskriv- ninger m.v. 1.000 kr.
11					
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat					
Nedskrivninger og hensættelser					
Pr. 31. december 2022					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	251.041	858.497	1.173.782	2.283.320	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	80.296	148.705	60.126	289.127	289.127
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-66.346	-144.630	-124.811	-335.787	-335.787
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 1	178.445	-154.905	-23.540	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-18.592	108.600	-90.008	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-429	-20.717	21.146	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-197.655	245.032	69.725	117.102	117.102
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-51.591	-51.591	-
Tabt, ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	16.300
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-25.233
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-49.059
Nedskrivninger og hensættelser i alt	226.760	1.040.582	1.034.829	2.302.171	12.450
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	391	0	0	391	-2.911

Noter - fortsat

Note	30. sept. 2023 1.000 kr.	30. sept. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
12 Standset renteberegning Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	147.926	87.872	81.176
13 Obligationer til dagsværdi			
Statsobligationer	611.194	0	0
Realkreditobligationer	7.166.598	4.164.848	5.578.166
Andre obligationer	1.234.940	1.239.727	1.197.706
Obligationer til dagsværdi i alt	9.012.732	5.404.575	6.775.872
Obligationer til dagsværdi fordelt efter ratingklasser (pct.)			
Aaa/AAA	86	77	82
A2/A-	1	0	0
A3/A-	4	6	4
Baa1/BBB+	0	1	1
Baa2/BBB	2	2	2
Ba1/BB+	0	1	0
Ikke rated	7	13	11
I alt	100	100	100
Ved opgørelsen er anvendt ratings fra kreditvurderingsbureauerne Moody's Investors Service, Standard & Poor's og Fitch. Hvis en udstedelse har flere ratings, er den laveste anvendt.			
14 Aktier m.v.			
Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	52.666	28.660	26.449
Investeringsforeningsbeviser	7.651	10.568	10.012
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	8.678	6.838	8.798
Sektoraktier optaget til dagsværdi	1.349.083	1.446.853	1.286.532
Aktier m.v. i alt	1.418.078	1.492.919	1.331.791
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger			
Kontantindeståender	8.273	11.305	103.301
Obligationer:			
Øvrige obligationer	1.392.999	1.348.122	1.394.342
Obligationer i alt	1.392.999	1.348.122	1.394.342
Aktier:			
Øvrige aktier	644.395	748.614	815.830
Investeringsforeningsbeviser	3.372.924	2.675.248	2.659.367
Aktier i alt	4.017.319	3.423.862	3.475.197
Andre poster	-32.702	-35.343	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	5.385.889	4.747.946	4.972.840

Noter - fortsat

Note	30. sept. 2023 1.000 kr.	30. sept. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
16	Immaterielle aktiver		
	Goodwill		
Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	923.255	923.255	923.255
Den samlede kostpris på balancetidspunktet	923.255	923.255	923.255
Nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0	0
De samlede nedskrivninger på balancetidspunktet	0	0	0
Goodwill i alt på balancetidspunktet	923.255	923.255	923.255
	Kunderelationer		
Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	195.088	195.088	195.088
Den samlede kostpris på balancetidspunktet	195.088	195.088	195.088
Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	75.180	55.671	55.671
Periodens afskrivninger	14.632	14.632	19.509
De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	89.812	70.303	75.180
Kunderelationer i alt på balancetidspunktet	105.276	124.785	119.908
Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	1.028.531	1.048.040	1.043.163
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordring	555.351	785.730	758.592
Til og med 3 måneder	532.299	32.534	331.075
Over 3 måneder og til og med 1 år	584.059	1.167.468	1.128.099
Over 1 år og til og med 5 år	232.726	855.526	758.383
Over 5 år	566.317	635.328	591.609
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.470.752	3.476.586	3.567.758
18	Indlån og anden gæld		
Anfordring	37.124.062	36.130.422	35.665.320
Indlån og anden gæld med opsigelse:			
Til og med 3 måneder	2.370.804	976.824	2.190.631
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.851.156	2.654.892	2.577.901
Over 1 år og til og med 5 år	798.348	631.330	621.464
Over 5 år	2.685.326	2.495.861	2.671.622
Indlån og anden gæld i alt	46.829.696	42.889.329	43.726.938
Heraf dækkede indskud omfattet af Garantiformuen	54,7%	57,5%	55,6%
Der fordeles således:			
Anfordring	34.026.880	35.867.903	34.739.640
Med opsigelsesvarsel	4.273.527	1.271.094	2.185.866
Tidsindskud	3.755.121	2.064.169	3.106.657
Lange indlånsaftaler	1.721.439	947.910	758.090
Særlige indlånsformer	3.052.729	2.738.253	2.936.685
	46.829.696	42.889.329	43.726.938

Noter - fortsat

Note	30. sept. 2023 1.000 kr.	30. sept. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
19 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
Til og med 3 måneder	0	0	259.405
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.092.172	627.499	368.799
Over 1 år og til og med 5 år	3.524.720	2.886.368	2.450.260
Over 5 år	367.858	747.909	1.177.034
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	4.984.750	4.261.776	4.255.498
Der fordeles således:			
Preferred senior kapital	2.290.573	1.003.928	1.003.921
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-60.364	-35.182	-37.429
Preferred senior kapital i alt	2.230.209	968.746	966.492
Non-preferred senior kapital	2.887.918	3.438.190	3.426.434
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-133.377	-145.160	-137.428
Non-preferred senior kapital i alt	2.754.541	3.293.030	3.289.006
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	4.984.750	4.261.776	4.255.498
20 Efterstillede kapitalindskud			
Supplerende kapital:			
Fastforrentet lån, hovedstol 500 mio. kroner, udløb 13. juni 2028 (indfriet)	-	500.000	500.000
Variabelt forrentet lån, hovedstol 100 mio. euro, udløb 22. august 2029	745.715	743.650	743.645
Variabelt forrentet lån, hovedstol 300 mio. kroner, udløb 13. juni 2030	300.000	300.000	300.000
Variabelt forrentet lån, hovedstol 500 mio. kroner, udløb 11. januar 2032	500.000	500.000	500.000
Variabelt forrentet lån, hovedstol 500 mio. kroner, udløb 1. september 2033	500.000	-	-
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-6.695	-7.772	-7.119
Efterstillede kapitalindskud i alt	2.039.020	2.035.878	2.036.526
21 Selskabskapital			
Antal aktier à kr. 1 (stk.)			
Primo	28.379.666	29.067.721	29.067.721
Annullering i perioden	-888.327	-688.055	-688.055
Ultimo	27.491.339	28.379.666	28.379.666
Heraf reserveret til senere annullering	545.510	621.827	826.527
Selskabskapital i alt	27.491	28.380	28.380

Noter - fortsat

Note	30. sept. 2023 1.000 kr.	30. sept. 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
22 Egne kapitalandele			
Egne kapitalandele optaget i balancen til Markedsværdi udgør	0 557.374	0 501.816	0 783.548
Antal egne aktier (stk.):			
Primo	826.527	635.988	635.988
Køb i perioden	1.432.072	1.501.270	1.781.303
Salg i perioden	-824.362	-827.374	-902.709
Annullering i perioden	-888.327	-688.055	-688.055
Ultimo	545.910	621.829	826.527
Heraf reserveret til senere annullering	545.510	621.827	826.527
Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	546	622	827
Egne aktiers andel af selskabskapitalen ultimo (%)	2,0	2,2	2,9
23 Eventualforpligtelser m.v.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	2.500.078	2.737.785	2.345.714
Tabsgarantier for realkreditlån	1.915.062	2.396.855	2.199.287
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.517.117	2.977.803	2.163.492
Sektorgarantier	105.830	104.485	104.485
Øvrige eventualforpligtelser	742.321	780.804	756.701
Eventualforpligtelser i alt	6.780.408	8.997.732	7.569.679
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	247.807	134.795	84.055
Andre forpligtende aftaler i alt	247.807	134.795	84.055
24 Aktiver stillet som sikkerhed			
Der er ydet førsteprioritetslån til vedvarende energiprojekter. Lånene er direkte fundet af KfW Bankengruppe, hvortil der er ydet sikkerhed i de tilhørende lån. Enhver nedbringelse af førsteprioritetslånene fragår direkte på fundingen hos KfW Bankengruppe.			
Balanceposten udgør	921.406	1.082.718	1.041.125
Til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank har banken pantsat:			
Indestående på foliokonto i Danmarks Nationalbank	35.531	35.531	35.531
Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler m.v.	231.356	129.359	226.293

Noter - fortsat

Note	30. sept. 2023		30. sept. 2022		31. dec. 2022	
	mio. kr.	pct.	mio. kr.	pct.	mio. kr.	pct.
25 Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher						
Offentlige myndigheder	2,6	0,0	2,5	0,0	2,4	0,0
Erhverv:						
Landbrug, jagt og skovbrug						
Kvægbrug m.v.	594,9	1,1	609,2	1,1	588,0	1,1
Svinebrug m.v.	567,6	1,0	631,1	1,1	501,9	0,9
Øvrige landbrug, jagt og skovbrug	3.090,7	5,5	2.553,6	4,5	2.518,2	4,5
Fiskeri	658,8	1,2	756,0	1,3	759,7	1,4
Industri og råstofudvinding	1.861,6	3,3	1.727,6	3,0	2.001,4	3,6
Energiforsyning						
Vedvarende energi	2.978,3	5,3	3.927,4	6,9	4.213,6	7,5
Øvrig energiforsyning	140,4	0,2	223,2	0,4	88,2	0,2
Bygge og anlæg	2.543,3	4,5	1.895,3	3,3	2.065,5	3,7
Handel	2.319,3	4,1	2.360,2	4,1	2.311,7	4,1
Transport, hoteller og restauranter	792,6	1,4	828,1	1,5	808,5	1,4
Information og kommunikation	141,0	0,3	204,6	0,4	173,7	0,3
Finansiering og forsikring	7.197,2	12,8	6.052,2	10,6	6.005,5	10,8
Fast ejendom						
Ejendomsfinansiering uden foranstående kreditorer	8.606,4	15,3	7.952,8	14,0	8.061,1	14,4
Anden ejendomsfinansiering	2.521,9	4,4	2.304,6	4,0	2.419,1	4,3
Øvrige erhverv	3.593,7	6,4	3.845,3	6,7	3.796,5	6,8
Erhverv i alt	37.607,7	66,8	35.871,2	62,9	36.312,6	65,0
Heraf andel til SMV'er (i %-point)	33.024,7	58,7	30.918,6	54,3	31.216,0	55,9
Privat	18.700,9	33,2	21.110,4	37,1	19.530,0	35,0
I alt	56.311,2	100,0	56.984,1	100,0	55.845,0	100,0

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kreditfor- ringet ved første ind- regning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	I alt pct.
26						
Udlån, garantier og uudnyttede kreditram- mer og lånetilsagn fordelt på kredit- kvalitet samt stadier i IFRS 9						
Pr. 30. sept. 2023						
Kreditkvalitet*						
Høj	60.817.085	468.151	0	0	61.285.236	74,2%
Mellem	11.358.636	2.340.945	0	0	13.699.581	16,6%
Lav	1.417.311	4.696.335	0	0	6.113.646	7,4%
Kreditforringet	-	-	1.294.997	187.902	1.482.899	1,8%
I alt	73.593.032	7.505.431	1.294.997	187.902	82.581.362	100%
Nedskrivninger m.v.	268.434	1.103.991	863.095	122.587	2.358.107	
Pr. 30. sept. 2022						
Kreditkvalitet*						
Høj	61.088.541	195.480	0	0	61.284.021	76,4%
Mellem	10.171.471	1.680.404	0	0	11.851.875	14,8%
Lav	1.660.293	3.722.853	0	0	5.383.146	6,7%
Kreditforringet	-	-	1.468.561	252.361	1.720.922	2,1%
I alt	72.920.305	5.598.737	1.468.561	252.361	80.239.964	100%
Nedskrivninger m.v.	228.713	978.693	925.827	167.360	2.300.593	
Pr. 31. dec. 2022						
Kreditkvalitet*						
Høj	58.193.355	51.430	0	0	58.244.785	74,0%
Mellem	11.063.228	2.409.161	0	0	13.472.389	17,1%
Lav	1.165.646	4.404.266	0	0	5.569.912	7,1%
Kreditforringet	-	-	1.214.455	229.610	1.444.065	1,8%
I alt	70.422.229	6.864.857	1.214.455	229.610	78.731.151	100%
Nedskrivninger m.v.	226.760	1.040.582	879.486	155.343	2.302.171	

*Kategoriene 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 Finanstilsynets ratingklasse 2b, mens lav kreditkvalitet omfatter resten af Finanstilsynets ratingklasse 2b samt 2c foruden de kunder med observerbar indikation for kreditforringelse, hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie. Kreditforringet ved første indregning omfatter eksponeringer, hvorpå der forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Noter - fortsat

27	Diverse oplysninger Basisresultat pr. 1 kroners aktie på side 6 er til og med 2017 oplyst for "gammel" Ringkøbing Landbobank, for 2018 proforma og fra og med 2019 for den fusionerede bank.
----	--

Hovedtal

Resultatopgørelsen i sammendrag (mio. kr.)	1/1-30/9 2023	1/1-30/9 2022	1/1-31/12 2022
Netto renteindtægter	1.839	1.182	1.681
Udbytte af aktier m.v.	90	99	100
Netto gebyr- og provisionsindtægter	691	724	947
Netto rente- og gebyrindtægter	2.620	2.005	2.728
Kursreguleringer	+128	-15	+73
Andre driftsindtægter	5	1	2
Udgifter til personale og administration	691	642	871
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	24	23	33
Andre driftsudgifter	7	5	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-6	-10	-12
Resultat før skat	2.025	1.311	1.880
Skat	484	275	385
Resultat efter skat	1.541	1.036	1.495

Hovedtal fra balancen (mio. kr.)	30. sept. 2023	30. sept. 2022	31. dec. 2022
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	49.590	48.052	48.342
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	52.216	47.637	48.700
Efterstillede kapitalindskud	2.039	2.036	2.037
Egenkapital	10.042	9.009	9.295
Balancesum	73.254	67.463	68.980

Finanstilsynets officielle nøgletal m.v. for danske pengeinstitutter

		1.-3. kv. 2023	1.-3. kv. 2022	2022
Kapitalprocenter:				
Samlet kapitalprocent	pct.	21,6	20,1	21,6
Kernekapitalprocent	pct.	17,6	15,9	17,4
Individuelt solvensbehov	pct.	9,0	9,4	9,3
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	pct.	17,9	17,8	17,8
NEP-kapitalprocent	pct.	27,7	27,3	28,9
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	20,9	14,8	20,9
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	15,9	11,7	16,6
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	3,78	2,93	3,04
Omkostningsprocent	pct.	25,4	31,7	31,1
Afkastningsgrad	pct.	2,1	1,5	2,2
Markedsrisiko:				
Renterisiko	pct.	0,5	0,8	0,7
Valutaposition	pct.	1,1	1,1	1,1
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	236,5	219,0	187,9
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	pct.	121,0	117,8	118,9
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	99,3	105,5	103,8
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		4,9	5,3	5,2
Udlånsvækst	pct.	1,8	16,6	17,5
Summen af store eksponeringer (< 175%)	pct.	126,2	130,1	118,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,0	3,9	4,0
Nedskrivningsprocent	pct.	0,01	0,02	0,02
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,3	0,1	0,1
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie*/***	kr.	5.566,4	3.688,7	5.340,4
Indre værdi pr. aktie**	kr.	37.268	32.457	33.734
Udbytte pr. aktie*	kr.	0	0	700
Børskurs i forhold til resultat pr. aktie*/***		18,3	21,9	17,8
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie**		2,74	2,49	2,81

* Beregnet på grundlag af aktiestykstørrelse på 100 kroner.

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

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for perioden 1. januar - 30. september 2023.

Kvartalsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således kvartalsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2023. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

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

Ringkjøbing, den 25. oktober 2023

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Martin Krogh Pedersen
Formand

Mads Hvolby
Næstformand

Jens Møller Nielsen
Næstformand

Morten Jensen

Jon Steingrim Johnsen

Anne Kaptain

Jacob Møller

Lone Rejkjær Söllmann

Lene Weldum

Lisa Munkholm
Medarbejderrepræsentant

Nanna G. Snogdal
Medarbejderrepræsentant

Martin Wilche
Medarbejderrepræsentant

Finn Aaen
Medarbejderrepræsentant