

HALVÅRSRAPPORT
FOR 1. HALVÅR 2023



Ringkjøbing
Landbobank

Ringkjøbing Landbobanks halvårsrapport for 1. halvår 2023

Banken realiserer i første halvår 2023 et basisresultat på 1.324 mio. kroner og et resultat efter skat på 980 mio. kroner. Resultatet efter skat forrenter egenkapitalen med 21% p.a.

Basisresultat

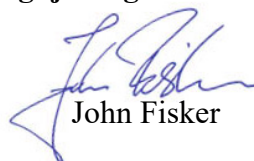
(mio. kroner)	H1 2023	H1 2022	2022	2021	2020	2019
Basisindtjening i alt	1.796	1.358	2.862	2.433	2.179	2.116
Samlede udgifter og afskrivninger	471	436	891	817	788	805
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.325	922	1.971	1.616	1.391	1.311
Nedskrivninger på udlån m.v.	-1	-2	-2	-68	-223	-100
Basisresultat	1.324	920	1.969	1.548	1.168	1.211
Beholdningsresultat m.v.	-28	-19	-69	+7	-9	+49
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	10	10	20	17	15	15
Skat	306	184	385	309	224	267
Resultat efter skat	980	707	1.495	1.229	920	978

1. halvår 2023 i overskrifter

- Resultatet efter skat udgør 980 mio. kroner, hvilket forrenter egenkapitalen med 21% p.a.
- Basisindtjeningen stiger med 32% til 1.796 mio. kroner
- Omkostningerne stiger med 8%, og omkostningsprocenten reduceres til 26,2
- Kreditkvaliteten er fortsat på et højt niveau, hvilket medfører nedskrivninger på kun 1 mio. kroner
- Banken oplever fortsat en meget tilfredsstillende kundetilgang, hvilket underbygges af en stigning i indlån på 10% og i udlån på 7% i forhold til ultimo juni 2022
- Nyt aktietilbagekøb på 385 mio. kroner igangsættes den 3. august 2023
- Bankens ESG-rating ved MSCI er blevet opgraderet til AA
- De opjusterede resultatforventninger for 2023 fastholdes, men præciseres samtidig til toppen af de udmeldte intervaller

Med venlig hilsen

Ringkjøbing Landbobank



John Fisker

Ledelsesberetning

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 1.213 mio. kroner i 1. halvår 2023 mod 756 mio. kroner i 2022, svarende til en stigning på 60%.

Udviklingen skyldes blandt andet de stigende renter, hvor Danmarks Nationalbank siden juli 2022 har forhøjet rentesatserne i alt 9 gange med samlet 3,95%-point, hvilket giver banken en højere indtægt, da et beløb svarende til bankens egenkapital er placeret i Danmarks Nationalbank og i korte værdipapirer. Herudover har banken ikke længere udgifter til private kunders indlån under grænsen på 100.000 kroner, ligesom det stigende renteniveau har normaliseret bankens indtjening på indlån.

Endvidere har der i forhold til ultimo juni 2022 har været en stigning i udlånene på 7%. Udlånsstigningen har været bredt funderet og relaterer sig både til nicherne og til retaildelen. Indlånene er steget 10% i forhold til ultimo juni 2022.

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 udgjorde i 1. halvår 2023 i alt 225 mio. kroner mod 224 mio. kroner i 2022. Den marginale stigning 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 halvåret 121 mio. kroner mod 130 mio. kroner i 2022. Udviklingen kan forklares med, at renterne af frasolgte prioritetslån bogføres under posten "Garanti- og realkreditprovision m.v.". Banken har i hele 2022 og i 1. halvår 2023 frasolgt prioritetslån for i alt ca. 2,7 mia. kroner. Banken har en varslingsperiode på 6 måneder vedrørende renteændringer på prioritetslån, mens fundingsatserne løbende tilpasses. Der har allerede været en marginal indtægtsstigning fra 1. kvartal 2023 til 2. kvartal 2023. Indtjeningsstigningen i posten forventes forøget i løbet af 2. halvår 2023 i takt med, at 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 17 mio. kroner for halvåret.

Indtægterne fra betalingsformidling har været marginalt højere med en indtjening i 1. halvår 2023 på 57 mio. kroner mod 53 mio. kroner i 2022.

Samlet set har indtjeningen fra gebyrer, provisioner og valuta udgjort 496 mio. kroner i 1. halvår 2023 mod 516 mio. kroner i 2022.

Sektoraktier og andre driftsindtægter

Indtjeningen fra sektoraktier udgjorde i årets første halvår 86 mio. kroner mod 85 mio. kroner i 2022. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskaber i DLR Kredit, BankInvest (BI Holding) og PRAS.

Andre driftsindtægter udgjorde i halvåret 0 mio. kroner mod 1 mio. kroner i 1. halvår 2022.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening i 1. halvår er steget med 32% fra i alt 1.358 mio. kroner i 2022 til 1.796 mio. kroner i 2023.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter, inklusive af- og nedskrivninger på materielle aktiver, udgjorde 471 mio. kroner i 1. halvår 2023 mod 436 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 blandt andet til et højere medarbejderantal og til højere IT-udgifter som følge af bankens vækst.

Omkostningsprocenten for 1. halvår udgjorde 26,2 mod 31,1 ultimo 2022. Den markante forbedring i omkostningsprocenten kan relateres til væksten i bankens forretningsomfang og det faktum, at der igen er en indtjening på indlån.



Nedskrivninger på udlån m.v.

Bankens udgifter til tab og nedskrivninger i 1. halvår 2023 blev på 1 mio. kroner. Niveaueet er således uforandret i forhold til samme periode i 2022, hvor udgiften var på 2 mio. kroner.

Det meget lave niveau for tab og nedskrivninger bekræfter en fortsat god kreditkvalitet af bankens portefølje af udlån og garantier.

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

Bankens portefølje af udlån til erhverv klarer sig ligeledes generelt godt. Der er dog enkelte brancher og virksomheder, hvor den stigende rente udfordrer den fremtidige indtjening. De samlede individuelle nedskrivninger til segmenterne har ikke været stigende.

Bankens finansiering af investeringsejendomme er langt overvejende sket uden foranstående prioriteter og med en initial LTV (loan to value), som fortsat giver beskyttelse mod værdiregulering som følge af rentestigninger.

Samlet set vurderes den makroøkonomiske risiko, særligt med henvisning til det stigende renteniveau, fortsat som værende høj. Dette har betydet en stigning i de modelbaserede nedskrivninger i 1. halvår 2023. Ligeledes har banken opretholdt et fortsat højt niveau for ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger, som ultimo juni 2023 udgjorde 843 mio. kroner.

Den akkumulerede nedskrivningskonto udgjorde ved udgangen af halvåret 2.354 mio. kroner mod 2.302 mio. kroner ved årets start.

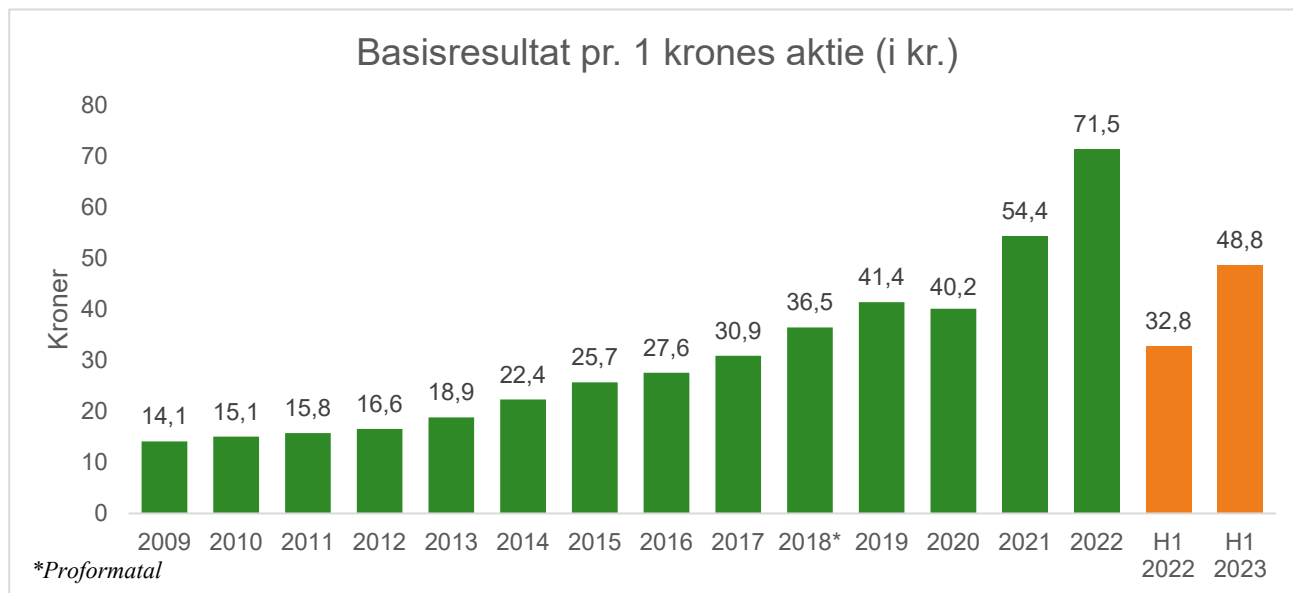
Udlån med standset renteberegning udgjorde 81 mio. kroner ultimo juni 2023, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2022.

Basisresultat

Basisresultatet for 1. halvår 2023 blev på 1.324 mio. kroner mod sidste års 920 mio. kroner, svarende til en stigning på 44%.

(mio. kroner)	H1 2023	H1 2022	2022	2021	2020	2019
Basisindtjening i alt	1.796	1.358	2.862	2.433	2.179	2.116
Samlede udgifter og afskrivninger	471	436	891	817	788	805
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.325	922	1.971	1.616	1.391	1.311
Nedskrivninger på udlån m.v.	-1	-2	-2	-68	-223	-100
Basisresultat	1.324	920	1.969	1.548	1.168	1.211

Basisresultatet pr. 1 kroners aktie udgjorde 48,8 kroner i 1. halvår 2023 mod 32,8 kroner i 2022, svarende til en stigning på 49%.



Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v., inklusive fundingomkostninger af beholdningen, blev for årets 1. halvår negativt med netto 28 mio. kroner mod et negativt resultat på netto 19 mio. kroner i de første 6 måneder af 2022.

Det negative beholdningsresultat i 1. halvår 2023 kan tilskrives de gennem halvåret fortsat stigende korte renter.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

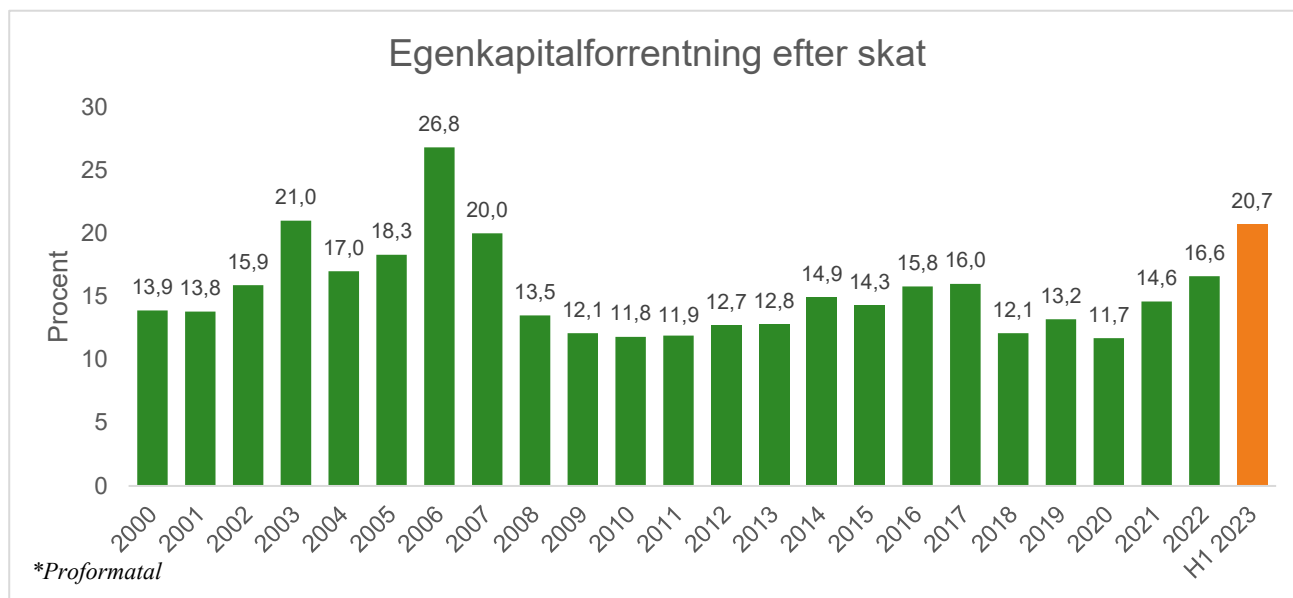
Banken betragter af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver som værende en særlig post, idet en udgiftsførsel af disse er med til at styrke kvaliteten af egenkapitalen og reducere fradraget ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver udgjorde 10 mio. kroner i 1. halvår 2023, hvilket er uændret i forhold til 2022.

Resultat før og efter skat

Resultatet før skat blev i halvåret på 1.286 mio. kroner, hvilket forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 27,2% p.a.

Samtidig blev resultatet efter skat i halvåret på 980 mio. kroner, hvilket forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 20,7% p.a.



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

Den effektive skattesats har i 1. halvår 2023 andraget 23,8% mod 20,6% i 1. halvår 2022.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Balancesummen udgjorde 71.012 mio. kroner ultimo juni 2023 mod 65.226 mio. kroner året før.

Udlånene er i perioden juni 2022 til juni 2023 steget fra 46.681 mio. kroner til 49.996 mio. kroner, svarende til 7,1%. I 1. halvår 2023 er udlånene steget med 3,4%.

Indlån inklusive puljeordninger er fra ultimo juni 2022 til ultimo juni 2023 steget med 10,1% fra 46.144 mio. kroner til 50.799 mio. kroner. I 1. halvår 2023 er indlånene steget med 4,3%.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde 7.216 mio. kroner ved udgangen af juni 2023 mod 11.244 mio. kroner ultimo juni 2022 og 7.570 mio. kroner ultimo december 2022. Faldet fra juni 2022 til juni 2023 kan relateres til den 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 også i 2023 været en positiv udvikling i bankens samlede kreditformidling, som er steget med 5,0% i forhold til ultimo juni 2022 og med 2,2% siden ultimo 2022.

Udviklingen fremgår af efterfølgende oversigt:

	30. juni 2023 mio. kr.	30. juni 2022 mio. kr.	31. dec. 2022 mio. kr.
Samlet kreditformidling			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	49.996	46.681	48.342
Formidlede realkreditlån og fundede prioritetslån - Totalkredit	46.144	44.025	45.248
Formidlede realkreditlån - DLR Kredit m.fl.	10.007	10.375	10.256
I alt	106.147	101.081	103.846

Værdipapirer og markedsrisiko

Banken værdiansætter sin beholdning af værdipapirer til dagsværdi.

Posten "Aktier m.v." udgjorde 1.375 mio. kroner ultimo juni 2023 fordelt med 64 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser samt 1.311 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS.

Obligationsbeholdningen udgjorde 8.331 mio. kroner pr. 30. juni 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. juni 2023.

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value-at-Risk-model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 1. halvår 2023 været:

	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i f.t. ultimo- egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	65,2	0,68%
Mindste tabsrisiko:	28,8	0,30%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	41,8	0,43%
Ultimo tabsrisiko:	30,8	0,32%

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 2,2 mia. kroner. Dette modsvarer af korte likviditetsplaceringer i Danmarks Nationalbank, tilgodehavender hos kreditinstitutter med en restløbetid på under 12 måneder og børsnoterede værdipapirer på i alt 12,3 mia. kroner, således den samlede overdækning udgør 10,1 mia. kroner.

Bankens indlån (eksklusive puljeindlån) og egenkapital oversteg bankens udlån med 5,1 mia. kroner pr. 30. juni 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 1,0 mia. kroner.

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

Banken havde pr. 30. juni 2023 et LCR-nøgletal på 207% 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 halvårets overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af tilbagekøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo juni 2023 udgjorde 9.647 mio. kroner.

Bankens samlede kapitalprocent og kernekapitalprocenten udgjorde henholdsvis 20,7% og 17,7% ved udgangen af juni 2023:

Kapitalprocenter	H1 2023	H1 2022	2022	2021	2020
Egentlig kernekapitalprocent (%)	17,7	16,4	17,4	17,6	17,5
Kernekapitalprocent (%)	17,7	16,4	17,4	17,6	17,5
Samlet kapitalprocent (%)	20,7	20,7	21,6	22,3	21,1
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	17,9	17,8	17,8	17,9	17,9
NEP-kapitalprocent (%)	27,5	28,1	28,9	27,8	26,7

Opgjort uden IFRS 9-overgangsordninger udgjorde bankens samlede kapitalprocent 20,1% og den egentlige kernekapitalprocent 17,0% pr. 30. juni 2023.

Ultimo juni 2023 er det individuelle solvensbehov til opgjort til 9,0%. Hertil kommer en kapitalbevarende buffer 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 juni 2023.

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

Banken opererer med 3 forskellige kapitalmålsætninger. Kapitalmålsætningerne fastlægger, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5, den samlede kapitalprocent minimum 17,0, og NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet er fastlagt til minimum 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.

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken løbende udstedt non-preferred senior kapital, hvor modværdien pr. 30. juni 2023 udgjorde i alt 3,3 mia. kroner. I løbet af 1. halvår 2023 er der udstedt non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 112 mio. kroner.

Bankens samlede kapital til dækning af NEP-kravet udgjorde i alt 13,1 mia. kroner pr. 30. juni 2023, svarende til en NEP-kapitalprocent på 27,4. Overdækningen i forhold til NEP-kravet udgjorde pr. 30. juni 2023 dermed 9,6%-point.

Med Finanstilsynets tilladelse førtidsindfrie banken i juni 2023 supplerende kapital på i alt 500 mio. kroner udstedt i juni 2018. Refinansieringen af den førtidsindfrie supplerende kapital skete allerede i 4. kvartal 2021 i forbindelse med udstedelse af ny supplerende kapital på i alt 500 mio. kroner med udløb i januar 2032 og med mulighed for førtidsindfrielse fra januar 2027.

Med baggrund i allerede realiserede og forventede kapitaldispositioner i resten af 2023 har banken ikke refinansieringskrav vedrørende supplerende kapital og non-preferred senior kapital i det kommende år.

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.

Aktietilbagekøbsprogrammet blev i perioden 2. februar - 4. juli 2023 eksekveret med 385 mio. kroner. Der var pr. 30. juni 2023 tilbagekøbt 386.000 stk. aktier, og ved afslutningen den 4. juli 2023 var der tilbagekøbt i alt 392.310 stk. aktier, hvilket også 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 juni 2023 udgjorde således 27.105.339 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
Antal aktier efter kapitalnedsættelse	27.491.339
Tilbagekøbt under aktietilbagekøbsprogram på 385 mio. kroner pr. ultimo juni 2023	-386.000
Reelt antal aktier pr. 30. juni 2023	27.105.339
Tilbagekøbt under aktietilbagekøbsprogram på 385 mio. kroner i juli 2023	-6.310
Reelt antal aktier pr. 2. august 2023	27.099.029

Anden del af aktietilbagekøbsprogrammet på 385 mio. kroner (ud af det samlede aktietilbagekøbsprogram på i alt 770 mio. kroner) vil blive igangsat til effektivering i perioden 3. august 2023 til 22. januar 2024.

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	H1 2023	H1 2022	2022	2021	2020
Likviditetspejlemærke	> 100%	182,1%	152,9%	143,4%	161,1%	177,6%
Summen af store eksponeringer	< 175%	124,7%	119,5%	118,0%	109,8%	99,8%
Udlånsvækst	< 20%	6,6%	25,1%	17,5%	13,5%	2,2%
Ejendomseksponering	< 25%	21,2%	18,0%	20,0%	18,4%	17,9%

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

Finansiell rating

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 er senest den 24. februar 2023 blevet genbekræftet af Moody's med stabilt outlook.

ESG-rating

Bankens ESG-rating ved MSCI, der er et af verdens største og mest anvendte ESG-ratingbureauer, er i juli 2023 blevet opgraderet fra karakteren "A" til karakteren "AA", hvilket er den anden højeste rating-karakter på MSCI's ratingskala

Banken er tilfreds med, at bankens ESG-forhold samt arbejdet med synliggørelsen heraf har resulteret i en opgradering.

Årets finansvirksomhed og høj medarbejdertilfredshed

Banken blev i maj 2023 kåret som Årets Finansvirksomhed blandt de store og mellemstore banker for ottende gang i træk. Kåringen skete i lighed med tidligere år af mediet FinansWatch i samarbejde med revisions- og rådgivningsvirksomheden EY.

Vi er glade for stabiliteten i bankens resultater og den underliggende vækst, som i høj grad kan tilskrives bankens kompetente medarbejdere og deres engagement.

Det er derfor også meget glædeligt, at medarbejdertilfredsheden i banken er høj. I en medarbejdermåling, der blev gennemført i 2. kvartal 2023, ligger medarbejdertilfredsheden på det højeste niveau i den tid, sådanne målinger har været gennemført.

Den høje medarbejdertilfredshed er et godt grundlag for den fortsatte fokusering på vores organiske vækststrategi, hvor vi hver eneste dag arbejder for at give både vores nuværende og nye kunder værdi af deres samarbejde med banken.

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; basisresultatet til intervallet 2.000-2.400 mio. kroner og resultatet 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.

De i juni 2023 senest opjusterede forventninger for 2023 til basisresultatet og til resultatet efter skat fastholdes, men præciseres samtidig til toppen af de udmeldte intervaller.

Regnskabspraksis

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

Nøgletal

	1. halvår 2023	1. halvår 2022	Hele 2022
Nøgletal for banken (i procent)			
Resultat før skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	27,2	20,3	20,9
Resultat efter skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	20,7	16,1	16,6
Omkostningsprocent	26,2	32,1	31,1
Egentlig kernekapitalprocent	17,7	16,4	17,4
Kernekapitalprocent	17,7	16,4	17,4
Samlet kapitalprocent	20,7	20,7	21,6
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	17,9	17,8	17,8
NEP-kapitalprocent	27,5	28,1	28,9
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kr.)			
Basisresultat	48,8	32,8	71,5
Resultat efter skat	36,2	25,3	54,3
Indre værdi	355,8	316,6	337,3
Ultimokurs	977,5	773,0	948,0
Beregningsgrundlag, antal aktier (stk.)	27.110.839	27.992.289	27.553.139

Kvartalsoversigter

Basisresultat

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

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

	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	49.996	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	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	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	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	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 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	8.408	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	8.408	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	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	13.113	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- ering	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	17,7	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	17,7	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	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	27,5	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		1/1-30/6 2023 1.000 kr.	1/1-30/6 2022 1.000 kr.	1/1-31/12 2022 1.000 kr.
1	Renteindtægter	1.469.582	828.652	1.865.848
2	Renteudgifter	294.637	62.405	185.174
	Netto renteindtægter	1.174.945	766.247	1.680.674
	Udbytte af aktier m.v.	90.094	97.801	99.637
3	Gebyrer og provisionsindtægter	504.419	526.357	1.038.855
3	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	46.701	40.863	91.602
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.722.757	1.349.542	2.727.564
4	Kursreguleringer	+49.128	-6.346	+73.493
	Andre driftsindtægter	315	1.044	2.055
5,6	Udgifter til personale og administration	459.812	428.169	870.847
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	15.753	14.587	33.035
	Andre driftsudgifter	4.968	3.303	6.607
7,11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-5.269	-7.131	-12.450
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	-37
	Resultat før skat	1.286.398	891.050	1.880.136
8	Skat	306.122	183.997	385.239
	Resultat efter skat	980.276	707.053	1.494.897
	Anden totalindkomst:			
	Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	+2.111
	Periodens totalindkomst	980.276	707.053	1.497.008

Basisresultat

Note		1/1-30/6 2023 1.000 kr.	1/1-30/6 2022 1.000 kr.	1/1-31/12 2022 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	1.212.747	755.837	1.677.409
3	Netto gebyrer og provisionsindtægter eksklusiv værdipapirhandel	378.295	395.131	783.728
	Indtjening fra sektoraktier m.v.	86.451	84.510	168.922
3	Valutaindtjening	38.543	30.949	66.262
	Andre driftsindtægter	315	1.044	2.055
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	1.716.351	1.267.471	2.698.376
3	Værdipapirhandel	79.423	90.363	163.525
	Basisindtjening i alt	1.795.774	1.357.834	2.861.901
5,6	Udgifter til personale og administration	459.812	428.169	870.847
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	5.999	4.833	13.526
	Andre driftsudgifter	4.968	3.303	6.607
	Udgifter m.v. i alt	470.779	436.305	890.980
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.324.995	921.529	1.970.921
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-763	-1.983	-2.154
	Basisresultat	1.324.232	919.546	1.968.767
	Beholdningsresultat m.v.	-28.080	-18.742	-69.122
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	9.754	9.754	19.509
	Resultat før skat	1.286.398	891.050	1.880.136
8	Skat	306.122	183.997	385.239
	Resultat efter skat	980.276	707.053	1.494.897

Balance

Note	30. juni 2023 1.000 kr.	30. juni 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
Aktiver			
9 Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.361.974	5.742.021	4.750.398
9 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	548.873	710.432	776.039
10,11,12 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	49.995.657	46.681.061	48.341.941
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	49.037.669	45.554.986	47.300.816
Udlån til vedvarende energiprojekter med direkte funding	957.988	1.126.075	1.041.125
13 Obligationer til dagsværdi	8.331.051	3.807.098	6.775.872
14 Aktier m.v.	1.375.472	1.467.154	1.331.791
Kapitalandele i associerede virksomheder	481	481	481
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.982	12.020	11.982
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.314.808	4.936.525	4.972.840
16 Immaterielle aktiver	1.033.409	1.052.918	1.043.163
Grunde og bygninger i alt	218.379	202.558	220.579
Investeringsejendomme	3.667	8.667	3.667
Domicilejendomme	196.440	167.467	196.048
Domicilejendomme (leasing)	18.272	26.424	20.864
Øvrige materielle aktiver	14.849	15.594	14.731
Aktuelle skatteaktiver	0	0	20.056
Udskudte skatteaktiver	43.305	19.626	23.033
Aktiver i midlertidig besiddelse	4.000	4.381	2.000
Andre aktiver	738.159	555.296	677.490
Periodeafgrænsningsposter	19.215	18.365	17.185
Aktiver i alt	71.011.614	65.225.530	68.979.581

Balance - fortsat

Note		30. juni 2023 1.000 kr.	30. juni 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
	Passiver			
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.128.926	2.402.460	3.567.758
	Indlån og anden gæld i alt	50.798.600	46.143.588	48.699.778
18	Indlån og anden gæld	45.483.792	41.207.063	43.726.938
	Indlån i puljeordninger	5.314.808	4.936.525	4.972.840
19	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.647.123	4.710.340	4.255.498
	Preferred senior kapital	1.508.219	1.359.880	966.492
	Non-preferred senior kapital	3.138.904	3.350.460	3.289.006
	Aktuelle skatteforpligtelser	254.962	116.474	0
	Andre passiver	905.204	850.044	1.033.971
	Periodeafgrænsningsposter	55	785	579
	Gæld i alt	59.734.870	54.223.691	57.557.584
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	0	2.187	0
11	Hensættelser til tab på garantier	59.997	74.046	66.596
11	Andre hensatte forpligtelser	26.861	23.770	24.113
	Hensatte forpligtelser i alt	86.858	100.003	90.709
	Supplerende kapital	1.542.692	2.038.305	2.036.526
20	Efterstillede kapitalindskud i alt	1.542.692	2.038.305	2.036.526
21	Selskabskapital	27.491	28.380	28.380
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	391	428	391
	Overført overskud	9.619.312	8.834.723	9.065.333
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	200.658
	Egenkapital i alt	9.647.194	8.863.531	9.294.762
	Passiver i alt	71.011.614	65.225.530	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 bemærkninger			

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. juni 2023:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	28.380	391	9.065.333	200.658	9.294.762
Totalindkomst					
Periodens resultat			980.276		980.276
Totalindkomst i alt	0	0	980.276	0	980.276
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			-1.074.501		-1.074.501
Salg af egne aktier			628.632		628.632
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			11.969		11.969
Transaktioner med aktionærer i alt	-889	0	-426.297	-200.658	-627.844
Egenkapital på balancetidspunktet	27.491	391	9.619.312	0	9.647.194

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. juni 2022:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	29.068	428	8.487.703	205.474	8.722.673
Totalindkomst					
Periodens resultat			707.053		707.053
Totalindkomst i alt	0	0	707.053	0	707.053
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			-909.946		-909.946
Salg af egne aktier			532.734		532.734
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			10.853		10.853
Transaktioner med aktionærer i alt	-688	0	-360.033	-205.474	-566.195
Egenkapital på balancetidspunktet	28.380	428	8.834.723	0	8.863.531

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. juni 2023 1.000 kr.	30. juni 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
Kreditrisiko	41.716.483	42.061.642	40.843.152
Markedsrisiko	1.381.936	767.340	1.483.592
Operationel risiko	4.528.649	4.111.013	4.528.649
Samlet risikoeksponering	47.627.068	46.939.995	46.855.393
Egenkapital	9.647.194	8.863.531	9.294.762
Foreslået udbytte m.v.	-	-	-200.658
Fradrag for forventet udbytte	-171.548	-171.106	-
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	321.087	410.792	469.846
Fradrag for utilstrækkelig dækning af nødlidende eksponeringer	-12.666	-13.980	-25.341
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-222.583	-187.644	-194.192
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-15.751	-10.844	-13.924
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.033.409	-1.052.918	-1.043.163
Udskudt skat på immaterielle aktiver	16.917	18.606	18.855
Udskudt skat på materielle aktiver m.v.	-60.222	-38.232	-41.888
Fradrag for ramme til aktietilbagekøbsprogram	-385.000	-369.000	-738.000
Aktuel udnyttelse af ramme til aktietilbagekøbsprogram	378.812	325.406	682.262
Fradrag for handelsramme til direkte og indirekte ejerskab af egne aktier	-55.000	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	22	388	0
Egentlig kernekapital	8.407.853	7.719.999	8.153.559
Kernekapital	8.407.853	7.719.999	8.153.559
Supplerende kapital	1.544.730	2.043.920	2.043.645
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-105.130	-33.947	-90.606
Kapitalgrundlag	9.847.453	9.729.972	10.106.598
Non-preferred senior kapital	3.265.238	3.452.973	3.426.434
NEP-kapitalgrundlag	13.112.691	13.182.945	13.533.032

Kapitalopgørelse - fortsat

	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
Egentlig kernekapitalprocent (%)	17,7	16,4	17,4
Kernekapitalprocent (%)	17,7	16,4	17,4
Samlet kapitalprocent (%)	20,7	20,7	21,6
NEP-kapitalprocent (%)	27,5	28,1	28,9
Kapitalkrav efter søjle I (1.000 kr.)	3.810.165	3.755.200	3.748.431
Individuelt solvensbehov (%)	9,0	9,4	9,3
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)*	2,4	0,0	2,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	13,9	11,9	13,8
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	11,7	11,3	12,3
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	6,8	8,8	7,8
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	17,9	17,8	17,8
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	9,6	10,3	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 kunderne hjemmehørende i Danmark er 2,5%.

Noter

Note	1/1-30/6 2023 1.000 kr.	1/1-30/6 2022 1.000 kr.	1/1-31/12 2022 1.000 kr.
1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	40.027	-10.559	-1.136
Udlån og andre tilgodehavender	1.357.640	679.712	1.581.790
Underkurs - amortisering af overtagne udlån m.v.	4.506	5.148	10.296
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-31.567	-23.782	-49.059
Obligationer - netto	95.590	14.262	59.503
Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	3.120	36.488	82.373
Heraf valutakontrakter - netto	5.972	7.999	27.665
Heraf rentekontrakter - netto	-2.852	28.489	54.708
Øvrige renteindtægter	266	566	1.285
Renteindtægter i alt	1.469.582	701.835	1.685.052
Heraf renteindtægter fra tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger bogført under posten "Udlån og andre tilgodehavender"	856	568	808
Negative renteindtægter overført til renteudgifter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-	9.456	13.452
Obligationer	-	2.489	2.497
Afledte finansielle instrumenter i alt	-	1.314	1.344
Heraf valutakontrakter	-	554	554
Heraf rentekontrakter	-	760	790
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	-	13.259	17.293
Negative renteudgifter overført fra renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-	54	57
Indlån og anden gæld	-	113.504	163.446
Negative renteudgifter i alt overført fra renteudgifter	-	113.558	163.503
Renteindtægter i alt	1.469.582	828.652	1.865.848
2 Renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker - netto	14.317	3.269	18.736
Indlån og anden gæld - netto	163.352	-99.595	-100.778
Udstedte obligationer	75.471	16.254	49.980
Efterstillede kapitalindskud	41.323	15.241	35.542
Øvrige renteudgifter	174	419	898
Renteudgifter i alt	294.637	-64.412	4.378
Negative renteudgifter overført til renteindtægter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	-	54	57
Indlån og anden gæld	-	113.504	163.446
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	-	113.558	163.503
Negative renteindtægter overført fra renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-	9.456	13.452
Obligationer	-	2.489	2.497
Afledte finansielle instrumenter i alt	-	1.314	1.344
Heraf valutakontrakter	-	554	554
Heraf rentekontrakter	-	760	790
Negative renteindtægter i alt overført fra renteindtægter	-	13.259	17.293
Renteudgifter i alt	294.637	62.405	185.174

Noter - fortsat

Note	1/1-30/6 2023 1.000 kr.	1/1-30/6 2022 1.000 kr.	1/1-31/12 2022 1.000 kr.
3			
Brutto gebyrer og provisjonsindtægter			
Værdipapirhandel	86.557	96.614	175.681
Formuepleje og depoter	114.789	109.316	221.355
Betalingsformidling	82.601	72.342	151.053
Lånesagsgebyrer	41.149	61.169	126.221
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	121.336	130.324	256.622
Øvrige gebyrer og provisioner	57.987	56.592	107.923
Brutto gebyrer og provisjonsindtægter i alt	504.419	526.357	1.038.855
Netto gebyrer og provisjonsindtægter			
Værdipapirhandel	79.423	90.363	163.525
Formuepleje og depoter	107.155	102.239	207.436
Betalingsformidling	57.181	52.966	103.569
Lånesagsgebyrer	37.436	54.883	114.527
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	121.336	130.324	256.622
Øvrige gebyrer og provisioner	55.187	54.719	101.574
Netto gebyrer og provisjonsindtægter i alt	457.718	485.494	947.253
Valutaindtjening	38.543	30.949	66.262
Netto gebyrer, provisjonsindtægter og valuta- indtjening i alt	496.261	516.443	1.013.515
4			
Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender	-225	-14.263	-28.775
Obligationer	18.393	-112.054	-166.484
Aktier m.v.	-1.767	-16.055	65.409
Valuta	38.543	30.949	66.262
Afledte finansielle instrumenter i alt	13.234	-34.389	-79.598
Heraf valutakontrakter	-466	-95.547	-130.997
Heraf rentekontrakter	13.700	61.141	51.399
Heraf aktiekontrakter	0	17	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.289	-832.431	-864.971
Indlån i puljeordninger	-3.289	832.431	864.971
Udstedte obligationer m.v.	-17.124	139.466	198.702
Øvrige forpligtelser	-1.926	0	17.977
Kursreguleringer i alt	49.128	-6.346	73.493
Periodens kursregulering til regnskabsmæssig sikring fordeler sig således:			
Valutakontrakter	62	-101.907	-140.792
Rentekontrakter	18.415	-25.794	-54.196
Andre udlån og tilgodehavender	573	-11.764	-21.692
Øvrige forpligtelser	-4.436	0	17.978
Udstedte obligationer	-12.688	132.205	189.168
Supplerende kapital	-1.926	7.260	9.534
Kursregulering til regnskabsmæssig sikring i alt	0	0	0

Noter - fortsat

Note		1/1-30/6 2023 1.000 kr.	1/1-30/6 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	11.454	9.898	19.172
	Bestyrelse	2.580	2.050	4.367
	Repræsentantskab	0	0	898
	I alt	14.034	11.948	24.437
	Personaleudgifter			
	Lønninger	198.148	202.170	389.689
	Pensioner	22.552	21.345	43.876
	Udgifter til social sikring	2.225	2.978	5.727
	Personaleantals afhængige omkostninger	37.549	30.666	62.268
	I alt	260.474	257.159	501.560
	Øvrige administrationsudgifter	185.304	159.062	344.850
	Udgifter til personale og administration i alt	459.812	428.169	870.847
6	Antal fuldtidsbeskæftigede			
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	647	633	641
	Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	643	644	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	52.072	14.203	18.851
	Faktisk realiserede nettotab	-15.236	16.710	42.658
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-31.567	-23.782	-49.059
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	5.269	7.131	12.450
8	Skat			
	Beregnet skat af årets indkomst	326.394	171.194	374.752
	Regulering af udskudt skat	-18.940	12.796	11.928
	Effekt på udskudt skat af ændring af skatteprocent	-1.332	0	-2.925
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	7	1.484
	Skat i alt	306.122	183.997	385.239
	Effektiv skatteprocent (pct.):			
	Bankens aktuelle skatteprocent	25,2	22,0	22,0
	Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede omkostninger*	-1,3	-1,4	-1,4
	Effekt af ændring af skatteprocent	-0,1	0,0	-0,2
	Regulering vedrørende tidligere år m.v.	0,0	0,0	0,1
	Effektiv skatteprocent i alt	23,8	20,6	20,5
	* Består primært af kursregulering af og udbytte fra sektoraktier.			

Noter - fortsat

Note	30. juni 2023 1.000 kr.	30. juni 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
9			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
Anfordring	548.873	710.432	776.039
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	548.873	710.432	776.039
10			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
Anfordring	9.423.397	6.998.746	7.353.370
Til og med 3 måneder	4.120.135	3.477.991	2.475.978
Over 3 måneder og til og med 1 år	7.886.406	8.236.359	9.815.126
Over 1 år og til og med 5 år	11.847.979	11.987.470	11.945.344
Over 5 år	16.717.740	15.980.495	16.752.123
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	49.995.657	46.681.061	48.341.941
Heraf tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger	341.965	92.541	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. juni 2023				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	249.178	1.069.398	948.809	2.267.385
Garantier	5.214	13.239	41.544	59.997
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	9.045	17.816	0	26.861
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	263.437	1.100.453	990.353	2.354.243
Heraf ledelsesmæssige skøn	130.982	436.336	275.505	842.823
Pr. 30. juni 2022				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	202.174	919.583	1.077.951	2.199.708
Garantier	6.516	14.352	53.178	74.046
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	7.501	16.269	0	23.770
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	216.191	950.204	1.131.129	2.297.524
Heraf ledelsesmæssige skøn	106.714	368.697	223.300	698.711
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. juni 2023 1.000 kr.	30. juni 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	9.654	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	-25.815	-19.040	-35.276
Overtagne stadie 3-nedskrivninger og -hensættelser i alt	129.528	171.579	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. juni 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	48.436	51.979	56.191	156.606	156.606
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-31.888	-88.949	-61.473	-182.310	-182.310
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 1	142.694	-140.087	-2.607	0	
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-9.934	36.995	-27.061	0	
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-229	-14.923	15.152	0	
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-112.402	214.856	-13.531	88.923	88.923
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-11.147	-11.147	
Tabt, ikke tidligere nedskrevet					3.314
Indgået på tidligere afskrevne fordringer					-29.697
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån					-31.567
Nedskrivninger og hensættelser i alt	263.437	1.100.453	990.353	2.354.243	5.269
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	1.029	0	0	1.029	638

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					
30. juni 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	50.437	53.941	57.614	161.992	161.992
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-43.270	-85.562	-66.145	-194.977	-194.977
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 1	109.163	-98.072	-11.091	0	
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-9.886	30.735	-20.849	0	
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-169	-30.147	30.316	0	
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-141.125	220.812	-11.515	68.172	68.172
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-20.983	-20.983	
Tabt, ikke tidligere nedskrevet					5.297
Indgået på tidligere afskrevne fordringer					-9.571
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån					-23.782
Nedskrivninger og hensættelser i alt	216.191	950.204	1.131.129	2.297.524	7.131
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	3.223	0	0	3.223	-79

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	
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-18.592	108.600	-90.008	0	
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-429	-20.717	21.146	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. juni 2023 1.000 kr.	30. juni 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
12 Standset renteberegning Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	81.056	96.646	81.176
13 Obligationer til dagsværdi			
Statsobligationer	963.710	0	0
Realkreditobligationer	6.713.940	2.683.335	5.578.166
Andre obligationer	653.401	1.123.763	1.197.706
Obligationer til dagsværdi i alt	8.331.051	3.807.098	6.775.872
Obligationer til dagsværdi fordelt efter ratingklasser (pct.)			
Aaa/AAA	88	71	82
A3/A-	3	7	4
Baa1/BBB+	1	2	1
Baa2/BBB	1	3	2
Ba1/BB+	0	1	0
Ikke rated	7	16	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	52.910	36.186	26.449
Investeringsforeningsbeviser	11.150	15.257	10.012
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	8.678	6.838	8.798
Sektoraktier optaget til dagsværdi	1.302.734	1.408.873	1.286.532
Aktier m.v. i alt	1.375.472	1.467.154	1.331.791
15 Aktiver tilknyttet puljeordninger			
Kontantindeståender	4.784	24.356	103.301
Obligationer:			
Øvrige obligationer	1.390.302	1.446.878	1.394.342
Obligationer i alt	1.390.302	1.446.878	1.394.342
Aktier:			
Øvrige aktier	755.556	802.734	815.830
Investeringsforeningsbeviser	3.185.995	2.686.109	2.659.367
Aktier i alt	3.941.551	3.488.843	3.475.197
Andre poster	-21.829	-23.552	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	5.314.808	4.936.525	4.972.840

Noter - fortsat

Note		30. juni 2023 1.000 kr.	30. juni 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	9.754	9.754	19.509
	De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	84.934	65.425	75.180
	Kunderelationer i alt på balancetidspunktet	110.154	129.663	119.908
	Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	1.033.409	1.052.918	1.043.163
17	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	762.858	1.053.209	758.592
	Til og med 3 måneder	930.912	238.269	331.075
	Over 3 måneder og til og med 1 år	127.452	130.501	1.128.099
	Over 1 år og til og med 5 år	733.167	313.095	758.383
	Over 5 år	574.537	667.386	591.609
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	3.128.926	2.402.460	3.567.758
18	Indlån og anden gæld			
	Anfordring	36.303.558	34.616.905	35.665.320
	Indlån og anden gæld med opsigelse:			
	Til og med 3 måneder	1.843.781	1.491.482	2.190.631
	Over 3 måneder og til og med 1 år	4.088.053	2.160.221	2.577.901
	Over 1 år og til og med 5 år	594.061	508.943	621.464
	Over 5 år	2.654.339	2.429.512	2.671.622
	Indlån og anden gæld i alt	45.483.792	41.207.063	43.726.938
	Heraf dækkede indskud omfattet af Garantiformuen	56,1%	57,4%	55,6%
	Der fordeles således:			
	Anfordring	34.199.087	34.483.738	34.739.640
	Med opsigelsesvarsel	4.166.999	973.057	2.185.866
	Tidsindskud	3.431.894	2.437.641	3.106.657
	Lange indlånsaftaler	713.765	876.817	758.090
	Særlige indlånsformer	2.972.047	2.435.810	2.936.685
		45.483.792	41.207.063	43.726.938

Noter - fortsat

Note	30. juni 2023 1.000 kr.	30. juni 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
19			
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
Til og med 3 måneder	0	371.960	259.405
Over 3 måneder og til og med 1 år	372.365	631.349	368.799
Over 1 år og til og med 5 år	3.893.794	2.912.755	2.450.260
Over 5 år	380.964	794.276	1.177.034
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	4.647.123	4.710.340	4.255.498
Der fordeles således:			
Preferred senior kapital	1.543.676	1.376.252	1.003.921
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-35.457	-16.372	-37.429
Preferred senior kapital i alt	1.508.219	1.359.880	966.492
Non-preferred senior kapital	3.265.238	3.452.973	3.426.434
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-126.334	-102.513	-137.428
Non-preferred senior kapital i alt	3.138.904	3.350.460	3.289.006
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	4.647.123	4.710.340	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	744.730	743.920	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
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-2.038	-5.615	-7.119
Efterstillede kapitalindskud i alt	1.542.692	2.038.305	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	380.500	387.377	826.527
Selskabskapital i alt	27.491	28.380	28.380

Noter - fortsat

Note	30. juni 2023 1.000 kr.	30. juni 2022 1.000 kr.	31. dec. 2022 1.000 kr.
22 Egne kapitalandele			
Egne kapitalandele optaget i balancen til Markedsværdi udgør	0 371.960	0 299.830	0 783.548
Antal egne aktier (stk.):			
Primo	826.527	635.988	635.988
Køb i perioden	1.084.589	1.070.210	1.781.303
Salg i perioden	-642.267	-630.264	-902.709
Annullering i perioden	-888.327	-688.055	-688.055
Ultimo	380.522	387.879	826.527
Heraf reserveret til senere annullering	380.500	387.377	826.527
Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	381	388	827
Egne aktiers andel af selskabskapitalen ultimo (%)	1,4	1,4	2,9
23 Eventualforpligtelser m.v.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	2.629.265	4.079.582	2.345.714
Tabsgarantier for realkreditlån	2.012.065	2.637.957	2.199.287
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.679.216	3.656.240	2.163.492
Sektorgarantier	104.485	105.626	104.485
Øvrige eventualforpligtelser	791.161	764.931	756.701
Eventualforpligtelser i alt	7.216.192	11.244.336	7.569.679
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	112.387	60.000	84.055
Andre forpligtende aftaler i alt	112.387	60.000	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	957.988	1.126.075	1.041.125
Til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank har banken pantsat:			
Værdipapirer	0	109.434	0
Indestående på foliokonto i Danmarks Nationalbank	35.531	0	35.531
Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler m.v.	248.414	91.938	226.293

Noter - fortsat

Note	30. juni 2023		30. juni 2022		31. dec. 2022		
	mio. kr.	pct.	mio. kr.	pct.	mio. kr.	pct.	
25	Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher						
	2,0	0,0	2,6	0,0	2,4	0,0	
	Offentlige myndigheder						
	Erhverv:						
	Landbrug, jagt og skovbrug						
	Kvægbrug m.v.	561,2	1,0	633,6	1,1	588,0	1,1
	Svinebrug m.v.	546,9	1,0	615,5	1,1	501,9	0,9
	Øvrige landbrug, jagt og skovbrug	2.917,8	5,1	2.206,8	3,8	2.518,2	4,5
	Fiskeri	701,1	1,2	765,0	1,3	759,7	1,4
	Industri og råstofudvinding	2.009,4	3,5	2.173,4	3,8	2.001,4	3,6
	Energiforsyning						
	Vedvarende energi	2.974,6	5,2	3.625,7	6,3	4.213,6	7,5
	Øvrig energiforsyning	99,6	0,2	392,7	0,7	88,2	0,2
	Bygge og anlæg	2.431,6	4,2	1.807,5	3,1	2.065,5	3,7
	Handel	2.495,8	4,4	2.319,8	4,0	2.311,7	4,1
	Transport, hoteller og restauranter	827,4	1,4	794,0	1,4	808,5	1,4
	Information og kommunikation	148,1	0,3	194,7	0,3	173,7	0,3
	Finansiering og forsikring	7.763,1	13,6	5.583,7	9,7	6.005,5	10,8
	Fast ejendom						
	Ejendomsfinansiering uden foranstående kreditorer	8.194,3	14,3	7.560,8	13,1	8.061,1	14,4
	Anden ejendomsfinansiering	2.849,2	5,0	2.270,8	3,9	2.419,1	4,3
	Øvrige erhverv	3.825,6	6,7	3.740,5	6,4	3.796,5	6,8
	Erhverv i alt	38.345,7	67,1	34.684,5	60,0	36.312,6	65,0
	Heraf andel til SMV'er (i %-point)	33.961,9	59,4	30.022,1	51,9	31.216,0	55,9
	Privat	18.804,2	32,9	23.164,3	40,0	19.530,0	35,0
	I alt	57.151,9	100,0	57.851,4	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. juni 2023						
Kreditkvalitet*						
Høj	60.470.565	211.785	0	0	60.682.350	74,1%
Mellem	11.133.865	2.486.795	0	0	13.620.660	16,6%
Lav	1.411.794	4.533.973	0	0	5.945.767	7,3%
Kreditforringet	-	-	1.434.877	227.957	1.662.834	2,0%
I alt	73.016.224	7.232.553	1.434.877	227.957	81.911.611	100%
Nedskrivninger m.v.	263.437	1.100.453	860.825	129.528	2.354.243	
Pr. 30. juni 2022						
Kreditkvalitet*						
Høj	61.764.054	184.212	0	0	61.948.266	76,0%
Mellem	10.573.623	1.759.434	0	0	12.333.057	15,1%
Lav	1.546.233	3.855.457	0	0	5.401.690	6,7%
Kreditforringet	-	-	1.546.563	260.846	1.807.409	2,2%
I alt	73.883.910	5.799.103	1.546.563	260.846	81.490.422	100%
Nedskrivninger m.v.	216.191	950.204	959.550	171.579	2.297.524	
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 bemærkninger 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.)	1/1-30/6 2023	1/1-30/6 2022	1/1-31/12 2022
Netto renteindtægter	1.175	766	1.681
Udbytte af aktier m.v.	90	98	100
Netto gebyr- og provisionsindtægter	458	485	947
Netto rente- og gebyrindtægter	1.723	1.349	2.728
Kursreguleringer	+49	-6	+73
Andre driftsindtægter	0	1	2
Udgifter til personale og administration	460	428	871
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	16	15	33
Andre driftsudgifter	5	3	7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-5	-7	-12
Resultat før skat	1.286	891	1.880
Skat	306	184	385
Resultat efter skat	980	707	1.495

Hovedtal fra balancen (mio. kr.)	30. juni 2023	30. juni 2022	31. dec. 2022
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	49.996	46.681	48.342
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	50.799	46.144	48.700
Efterstillede kapitalindskud	1.543	2.038	2.037
Egenkapital	9.647	8.864	9.295
Balancesum	71.012	65.226	68.980

Finanstilsynets officielle nøgletal m.v. for danske pengeinstitutter

		1. halvår 2023	1. halvår 2022	2022
Kapitalprocenter:				
Samlet kapitalprocent	pct.	20,7	20,7	21,6
Kernekapitalprocent	pct.	17,7	16,4	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.	27,5	28,1	28,9
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	13,6	10,1	20,9
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	10,4	8,0	16,6
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	3,65	2,97	3,04
Omkostningsprocent	pct.	26,2	32,1	31,1
Afkastningsgrad	pct.	1,4	1,1	2,2
Markedsrisiko:				
Renterisiko	pct.	0,5	0,3	0,7
Valutaposition	pct.	0,7	0,6	1,1
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	206,6	186,7	187,9
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	pct.	121,2	115,0	118,9
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	102,2	105,7	103,8
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		5,2	5,3	5,2
Udlånsvækst	pct.	20,7	13,3	17,5
Summen af store eksponeringer (< 175%)	pct.	124,7	119,5	118,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,0	3,8	4,0
Nedskrivningsprocent	pct.	0,01	0,01	0,02
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,1	0,2	0,1
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie*/***	kr.	3.529,8	2.506,2	5.340,4
Indre værdi pr. aktie**	kr.	35.584	31.665	33.734
Udbytte pr. aktie*	kr.	0	0	700
Børskurs i forhold til resultat pr. aktie*/***		27,7	30,8	17,8
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie**		2,75	2,44	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 halvårsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for perioden 1. januar - 30. juni 2023.

Halvårsrapporten 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 halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 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 halvårsrapporten, 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 2. august 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