

Nasdaq Copenhagen
London Stock Exchange
Øvrige interessenter

28. oktober 2020

Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2020

Vi nedjusterede i marts 2020 vores forventninger til basisresultatet og resultatet før skat på grund af Corona-krisen. I løbet af 1., 2. og 3. kvartal har vi opbygget store ledelsesmæssige reserver til at håndtere senere nedskrivninger. Bankens basisindtægter er imidlertid ikke blevet negativt påvirket som forventet i marts, hvorfor vi først på måneden opjusterede vores forventninger til basisresultatet og resultatet før skat.

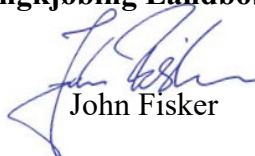
Basisresultat

(mio. kroner)	1.-3. kvrt. 2020	1.-3. kvrt. 2019	2019	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	1.613	1.586	2.116	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	576	593	805	866	845	815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.037	993	1.311	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-185	-75	-100	-43	-70	-211
Basisresultat	852	918	1.211	1.092	1.002	835
Beholdningsresultat m.v.	-24	+53	+49	+77	+84	+78
Særlige omkostninger	11	11	15	217	22	22
Resultat før skat	817	960	1.245	952	1.064	891

1.-3. kvartal 2020 i overskrifter

- Vores hovedfokus under Corona-pandemien har været og er stadig at hjælpe vores kunder og samarbejdspartnere - og selvfølgelig at have sikre arbejdsforhold for vores medarbejdere.
- Indtægterne stiger med 2%, og udgifterne falder med 3% - dermed falder bankens omkostningsprocent til 35,7.
- Efter nedskrivninger på 44 mio. kroner i 3. kvartal stiger de ledelsesmæssige skøn med 17 mio. kroner til 541 mio. kroner.
- 7% fald i basisresultatet til 852 mio. kroner.
- Fald på 15% i resultatet før skat til 817 mio. kroner.
- Vækst i udlånene på 2% i forhold til ultimo september 2019 og på 1% i løbet af 3. kvartal 2020.
- Opgradering af bankens langsigtede indlåns-rating fra A1 til Aa3 hos Moody's.

Med venlig hilsen
Ringkjøbing Landbobank



John Fisker

Ledelsesberetning

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 935 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2020 mod 881 mio. kroner i samme periode i 2019 svarende til en stigning på 6%. Banken er tilfreds med denne udvikling.

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

Denne udvikling skyldes blandt andet, at bankens erhvervskunder i løbet af årets første tre kvartaler har trukket mindre på deres kreditter, dels fordi de har nedbragt lagre og debitorer, og dels fordi tidsfristerne for indbetaling af skatter og moms til staten blev udskudt. Virksomhederne er i 3. kvartal 2020 igen begyndt at afregne skatter og moms. Privatkunderne har i 2020 også udvist tilbageholdenhed og har afviklet gæld.

Banken forventer, at erhvervskunderne vil øge deres træk i løbet af 4. kvartal 2020 og ind i 2021. Generelt forventer banken en mere afdæmpet, men positiv, udlånsudvikling.

Den positive udvikling i renterne skyldes også, at banken i 4. kvartal 2019 generelt implementerede negative renter for erhvervskunder, ligesom banken med virkning fra den 1. januar 2020 indførte negative renter for privatkunder omfattende indeståender af frie midler over 2 mio. kroner og for indeståender på pensionskonti. I løbet af 2020 har banken nedsat grænsen ad to omgange, således denne nu udgør 250.000 kroner.

I årets første tre kvartaler har banken haft flere renteudgifter til non-preferred senior kapital end samme periode i 2019, men i henholdsvis februar og maj 2020 førtidsindfrie banken to udstedelser af ansvarlig kapital, hvilket efterfølgende har reduceret renteudgifterne i en del af 1.-3. kvartal 2020.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde 569 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2020 mod 587 mio. kroner i samme periode i 2019. Udviklingen dækker over både stigninger og fald i de forskellige gebyrlinjer.

Indtægtslinjerne "Værdipapirhandel", "Garantiprovision og realkreditprovision m.v." og "Valutaindtjening" udvikler sig positivt grundet et højere aktivitetsniveau. "Formuepleje og depoter" er på niveau med 2019, mens "Lånesagsgebyrer" som forventet falder grundet lavere konverteringsaktivitet i 2020. Desuden falder indtjeningen fra "Betalingsformidling" som følge af ensretning og begrænsning af betalingsgebyrer inden for EU. Endelig falder "Øvrige gebyrer og provisioner", da der i 2019 var større engangsindtægter indeholdt i denne post, og at banken i 2020 har ensrettet sine aktiviteter inden for skadesforsikring. Denne ændring har betydet faldende afregning fra bankens eksterne samarbejdspartner, men har samtidig betydet et mindre ressourceforbrug for rådgiverne.

Sektoraktier og andre driftsindtægter

Indtjeningen fra sektoraktier er med 108 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2020 lidt lavere end pr. ultimo september 2019, hvor indtjeningen udgjorde 109 mio. kroner. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskab i DLR Kredit, BankInvest (BI Holding) og PRAS.

Andre driftsindtægter har i årets tre første kvartaler været på 1 mio. kroner i modsætning til 2019, hvor der var indtægter på i alt 8 mio. kroner.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening er steget med 2% fra 1.586 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2019 til 1.613 mio. kroner i 2020. Banken anser stigningen som værende tilfredsstillende.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter inklusiv af- og nedskrivninger på materielle aktiver udgjorde 576 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2020 mod 593 mio. kroner i 2019 svarende til et fald på 3%.

Den positive omkostningsudvikling kommer fra sparede dobbeltudgifter og tiltag gennemført i løbet af 2019 samt de første tre kvartaler af 2020.

Omkostningsprocenten for årets tre første kvartaler udgjorde 35,7 mod 37,4 i 2019.

Bankens omkostninger forventes at falde med ca. 3% i indeværende år.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Bankens udgift til tab og nedskrivninger i 3. kvartal 2020 blev på 44 mio. kroner mod henholdsvis 75 mio. kroner i 1. kvartal og 66 mio. kroner i 2. kvartal.

Det er fortsat bankens opfattelse, at langt de fleste af bankens kunder har håndteret den økonomiske situation i relation til Corona-pandemien således, at behovet for nye individuelle nedskrivninger indtil videre har været begrænset. Vi må omvendt konstatere, at de makroøkonomiske udsigter fortsat ser svage og usikre ud.

Banken vurderer således fortsat, at der er en betydelig usikkerhed forbundet med hvordan, økonomien vil udvikle sig i takt med udfasningen af de mange statslige hjælpeordninger. Ligeledes er der en risiko for en yderligere negativ udvikling i smittetrykket for Corona-virus og dermed en ny delvis nedlukning af samfundet.

Af mere branchespecifikke begivenheder kan nævnes forekomsten af afrikansk svinepest hos vildsvin i det østlige Tyskland. En forekomst som fik øjeblikkelige konsekvenser for den danske eksport af smågrise til Tyskland, hvor prisen nu er på et tilfredsstillende lavt niveau. Omvendt har effekten på prisniveauet for slagtesvin indtil videre været moderat. Bankens samlede nedskrivningsprocent til svinebrug udgør aktuelt 31%. Udlån og garantier til svinebrug udgør 1,3% af bankens samlede eksponeringer.

Ligeledes er situationen for mange af landets minkavlere forværret i løbet af 3. kvartal 2020. Her er situationen den, at besætningerne på flere farme er blevet ramt af Corona-virus. Dette har haft den konsekvens, at besætningerne både på farmen og på nærtliggende farme skal aflives. Bankens eksponering

mod minkproduktion udgør 0,6 % af de samlede eksponeringer. Den bogførte eksponering vurderes i vid udstrækning at være fuldt afdækket i en konservativ værdiansættelse af lagerbeholdninger og jord.

Til imødegåelse af den økonomiske risiko som følge af Corona-pandemien samt mere sektorspecifikke begivenheder har banken foretaget ledelsesmæssige skøn. Disse skøn er i løbet af 3. kvartal 2020 øget fra 524 mio. kroner til 541 mio. kroner

Bankens samlede nedskrivningskonto udgjorde 2.212 mio. kroner ved udgangen af 3. kvartal 2020 mod 2.216 mio. kroner ved udgangen af 2. kvartal 2020.

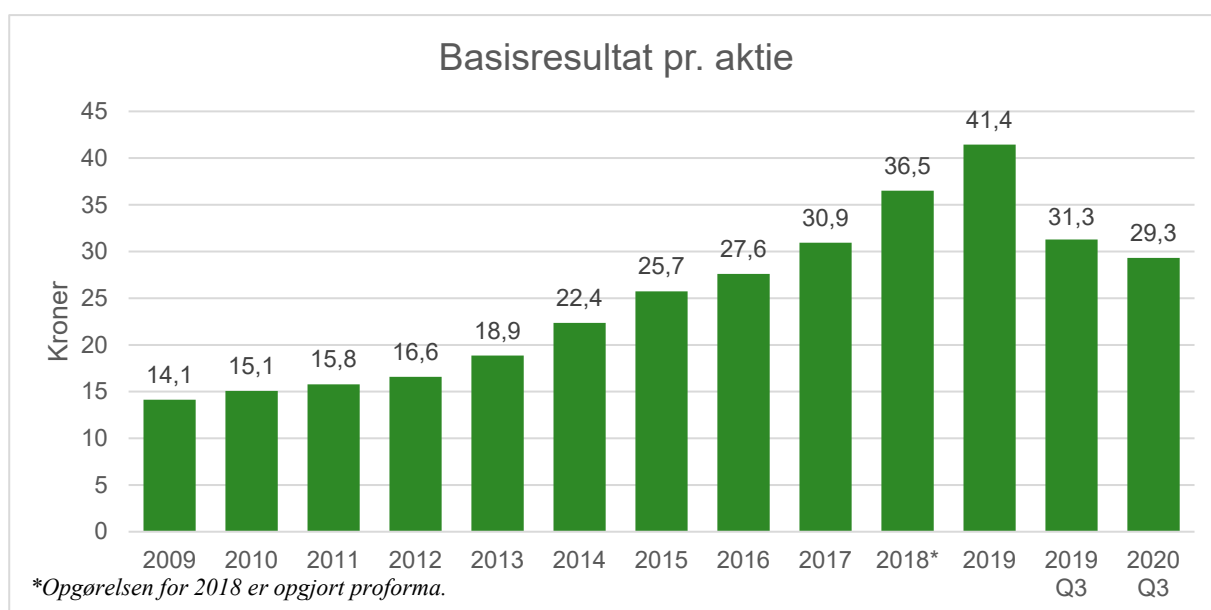
Bankens samlede udlån til kunder med standset rentebetaling var på 179 mio. kroner ved udgangen af september 2020, hvilket er en nedgang i forhold til udgangen af december 2019, hvor beløbet udgjorde 212 mio. kroner.

Basisresultat

Basisresultatet blev for de tre første kvartaler i 2020 på 852 mio. kroner mod sidste års 918 mio. kroner, svarende til et fald på 7%.

(mio. kroner)	1.-3. kvrt. 2020	1.-3. kvrt. 2019	2019	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	1.613	1.586	2.116	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	576	593	805	866	845	815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.037	993	1.311	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-185	-75	-100	-43	-70	-211
Basisresultat	852	918	1.211	1.092	1.002	835

Basisresultatet pr. aktie udgjorde dermed 29,3 kroner for 1.-3. kvartal 2020 mod 31,3 kroner i 2019, svarende til et fald på 6%.



Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v., inklusiv fundingomkostninger af beholdningen, blev for 1.-3. kvartal 2020 negativt med netto 24 mio. kroner. I 1.-3. kvartal 2019 var beholdningsresultatet m.v. positivt med netto 53 mio. kroner.

Det negative beholdningsresultat i 2020 kan tilskrives uroen på de finansielle markeder grundet Corona-krisen, hvor kurserne på danske realkreditobligationer og aktier i årets første kvartal faldt, ligesom der skete en kreditspændsudvidelse på erhvervsobligationer. Beholdningsresultatet var i denne periode negativt med netto 70 mio. kroner. I løbet af de følgende to kvartaler har markederne rettet sig, og det samlede beholdningsresultat for 2. og 3. kvartal 2020 har været positivt med netto 46 mio. kroner.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

Banken betragter af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver som værende en særlig post, idet en udgiftsførsel af disse er med til at styrke kvaliteten af egenkapitalen og reducere fradraget ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver har i årets tre første kvartaler udgjort 11 mio. kroner, hvilket er uændret i forhold til samme periode i 2019.

Resultat før og efter skat

Resultatet før skat blev på 817 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 14,1% p.a.

Resultatet efter skat blev på 657 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 11,3% p.a.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Bankens balancesum ultimo september 2020 udgjorde 53.956 mio. kroner mod 53.601 mio. kroner ultimo september 2019.

Bankens indlån inkl. puljeordninger er i forhold til september 2019 steget med 2% fra 38.554 mio. kroner til 39.204 mio. kroner ultimo september 2020, mens udlånene i samme periode ligeledes er steget med 2% fra 34.757 mio. kroner til 35.479 mio. kroner. I 3. kvartal 2020 er udlånene steget med 1%.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af september 2020 9.590 mio. kroner mod 10.836 mio. kroner september 2019. Faldet skyldes primært den faldende konverteringsaktivitet.

Kreditformidling

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

Udviklingen i bankens samlede kreditformidling er positiv med henholdsvis 6% i forhold til ultimo september 2019 og med 3% i forhold til ultimo december 2019. Udviklingen fremgår af efterfølgende oversigt:

	30. sept. 2020 mio. kr.	30. sept. 2019 mio. kr.	31. dec. 2019 mio. kr.
Samlet kreditformidling			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	35.479	34.757	35.465
Formidlede realkreditlån og funderede prioritetsslån - Totalkredit	38.740	35.444	36.374
Formidlede realkreditlån - DLR Kredit	9.452	8.943	9.029
I alt	83.671	79.144	80.868

Værdipapirer og markedsrisiko

Posten "Aktier m.v." udgjorde ultimo september 2020 1.331 mio. kroner fordelt med 28 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser samt 1.303 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS. Obligationsbeholdningen udgjorde 7.479 mio. kroner, og langt størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske stats- og realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko - opgjort som resultatpåvirkningen ved en 1%-points ændring i renteniveauet - udgjorde 1,3% af bankens kernekapital pr. 30. september 2020.

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value-at-Risk-model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 1.-3. kvartal 2020 været følgende:

	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i f.t. ultimo-egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	21,1	0,27%
Mindste tabsrisiko:	7,2	0,09%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	15,1	0,19%
Ultimo tabsrisiko:	13,9	0,18%

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

Likviditet

Bankens likviditetsmæssige situation er god. Bankens korte funding med en restløbetid under 12 måneder beløber sig således til 1,2 mia. kroner, som modsvares af 10,7 mia. kroner i korte placeringer i Danmarks Nationalbank og i likvide værdipapirer.

Bankens indlån (eksklusiv puljeindlån) og egenkapital overstiger bankens udlån med 7,2 mia. kroner, og udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af disse to poster. Hertil kommer, at en del

af udlånsporteføljen til vedvarende energiprojekter er ”back-to-back”-finansieret hos KfW Bankengruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra et beløb på 1,2 mia. kroner.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde LCR-nøgletallet, hvor lovgivningskravet er minimum 100%. Banken havde pr. 30. september 2020 et LCR-nøgletal på 210%, og banken opfylder dermed lovgivningskravet med en god margin.

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2020 udgjorde bankens egenkapital 7.610 mio. kroner. Hertil skal lægges periodens overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af opkøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo 3. kvartal 2020 udgjorde 7.884 mio. kroner.

Bankens kapitalprocenter er udover ovennævnte påvirket af en række forskellige forhold i årets første 9 måneder.

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

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

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

Endvidere blev der indført en ny femårig indfasningsperiode for den dynamiske del af IFRS 9-overgangsreglerne. Dette har medført, at banken kapitalmæssigt kan foretage en tilbageførsel af forskellen mellem bankens aktuelle stadie 1- og 2-nedskrivninger i forhold til stadie 1- og 2-nedskrivningerne pr. 1. januar 2020. Banken kan, forudsat at stadie 1- og 2-nedskrivningerne er steget siden 1. januar 2020, kapitalmæssigt således foretage en tilbageførsel af stigningen i nedskrivningerne fratrukket skatteeffekten. Indregningsprocenten udgør for 2020: 100%, 2021: 100%, 2022: 75%, 2023: 50%, 2024: 25% og 2025: 0%. Der er således tale om en ordning, som kun midlertidigt vil give en positiv påvirkning af bankens kapitalprocenter.

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

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

Bankens samlede kapitalprocent er opgjort til 21,6% ved udgangen af september 2020, og kernekapitalprocenten er opgjort til 17,8%.

Den egentlige kernekapitalprocent falder i 3. kvartal 2020 fra 17,9% primo kvartalet til 17,8% ultimo kvartalet. Udviklingen skyldes en stigning i de risikovægtede eksponeringer, der modsvares af den ordinære kapitalopbygning samt udviklingen i den nye overgangsordning for IFRS 9-nedskrivninger.

Kapitalprocenter	3. kvrt. 2020	3. kvrt. 2019	2019	2018	2017
Egentlig kernekapitalprocent (%)	17,8	14,2	14,7	14,6	16,5
Kernekapitalprocent (%)	17,8	14,2	14,7	14,6	16,5
Samlet kapitalprocent (%)	21,6	19,7	20,0	18,4	17,8
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	20,2	20,7	20,7	19,7	-
NEP-kapitalprocent (%)	29,2	27,3	27,3	24,9	-

Opgjort uden de ovennævnte IFRS 9-overgangsordninger udgjorde bankens samlede kapitalprocent 20,0% og kernekapitalprocenten 16,1% pr. 30. september 2020.

Banken har opgjort det individuelle solvensbehov ultimo september 2020 til 9,3%. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5% og en kontracyklisk kapitalbuffer på 0%. Det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde således 11,8%.

Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 8,6 mia. kroner var der ved udgangen af september 2020 dermed en kapitaloverdækning på 3,9 mia. kroner, svarende til 9,8%-point.

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

Den ovenfor beskrevne udvikling var indregnet i bankens kapitalmålsætning for NEP-kapitalprocenten. Den 12. marts 2020 frigav regeringen den kontracykliske kapitalbuffer i lyset af usikkerhederne på de finansielle markeder, hvilket efterfølgende er blevet fastholdt senest ved meddelelse af 30. september 2020 fra erhvervsministeren.

Frigivelsen medførte, at banken modtog et opdateret NEP-krav for 2020, således dette ultimo 2020 nu udgør 20,2%. På den baggrund har bestyrelsen i første halvår af 2020 revurderet kapitalmålsætningen for NEP-kapitalprocenten og nedsat denne med 1,5%-point.

Banken opererer med 3 forskellige kapitalmålsætninger. Kapitalmålsætningerne fastlægger, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5%, den samlede kapitalprocent minimum 17%, og NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet er fastlagt til minimum 23,5%, inklusive kapitalbufferne. Det er den sidstnævnte målsætning, bestyrelsen i 1. halvår 2020 revurderede og nedsatte fra 25% til de anførte 23,5%.

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

Til opfyldelse af NEP-kravet havde banken allerede ultimo 2017 etableret funding, som opfyldte kravene til grandfathering af kontraktuel senior kapital. Heraf kunne 1,7 mia. kroner medregnes til opfyldelse af bankens NEP-krav ultimo september 2020. Endvidere har banken i perioden december 2018 til december 2019 udstedt non-preferred senior kapital for i alt 1,2 mia. kroner. Banken udstedte i juni 2020 non-preferred senior kapital for yderligere 125 mio. kroner, således de samlede udstedelser i alt nu beløber sig til 1,3 mia. kroner.

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

Bankens samlede kapital til dækning af NEP-kravet udgjorde i alt 11,6 mia. kroner, svarende til 29,2% af den samlede risikoeksponering pr. 30. september 2020. Overdækningen i forhold til NEP-kravet pr. 30. september 2020 udgjorde dermed 9,0%-point.

Aktietilbagekøbsprogram og kapitalnedsættelse

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

Bestyrelsen tog efterfølgende bemyndigelsen i anvendelse og iværksatte et aktietilbagekøbsprogram på 150 mio. kroner (ud af et forventet samlet aktietilbagekøbsprogram på 300 mio. kroner). Bankens bestyrelse besluttede den 30. marts 2020 at stille det iværksatte aktietilbageprogram i bero med baggrund i en fælles erklæring fra regeringen og Finans Danmark af 23. marts 2020. Pr. 27. marts 2020 var der tilbagekøbt 160.600 stk. aktier for en samlet værdi på 57,5 mio. kroner.

Bankens bestyrelse besluttede i forbindelse med offentliggørelsen af halvårsrapporten for 1. halvår 2020 og i forlængelse af Finanstilsynets henstilling den 26. juni 2020 ikke at foretage yderligere aktietilbagekøb eller udbyttebetalinger frem til udgangen af 2020.

Det er bestyrelsens forventning igen at kunne foretage en normal kapitaldistribution i 2021 i form af udlodning af udbytte og etablering af et aktietilbagekøbsprogram med baggrund i årsregnskabet for 2020.

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

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

	Antal aktier
Primo 2020	29.661.796
Gennemført kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier, maj 2020	-433.475
Efter den gennemførte kapitalnedsættelse	29.228.321
Aktietilbagekøbsprogram på 150 mio. kroner	
Tilbagekøbt under aktietilbagekøbsprogrammet pr. ultimo september 2020	-160.600
	29.067.721

Tilsynsdiamanten

Banken følger den af Finanstilsynet udarbejdede Tilsynsdiamant, der indeholder en række pejlemærker med tilhørende grænseværdier, som danske pengeinstitutter skal overholde.

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

Pejlemærke	Grænseværdi	3. kvrt. 2020	3. kvrt. 2019	2019	2018	2017
Funding ratio	< 1	0,7	0,7	0,7	0,7	0,8
Likviditetspejlemærke	> 100%	205,6%	221,7%	193,2%	179,5%	-
Summen af store eksponeringer	> 175%	104,9%	117,8%	121,0%	106,0%	136,1%
Udlånsvækst	< 20%	2,1%	8,0%	6,3%	*72,3%	10,7%
Ejendomsseksponering	< 25%	18,0%	16,0%	17,5%	15,8%	18,0%

* Stigningen skyldes primært fusionen med Nordjyske Bank. Proforma har udlånsvæksten for hele 2018 udgjort 7,0%.

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

Rating

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

Moody's opgraderede den 8. september 2020 Ringkjøbing Landbobanks langsigtede indlåns-rating fra A1 til Aa3. Desuden blev bankens langsigtede udsteder-rating også opgraderet – fra A2 til A1. De øvrige ratings forblev uændrede. Outlook for bankens ratings blev i forbindelse med opgraderingen ændret fra ”positivt” til ”stabilt”.

Opgraderingen er udtryk for, at Moody's, der er et af verdens største ratingbureauer, vurderer, at banken har en indtjeningssevne og kreditmæssig profil, som medfører, at banken vil forblive modstanddygtig over for de nuværende makroøkonomiske udfordringer.

Imageundersøgelse

Analysevirkningsheden Voxmeter offentliggjorde i september 2020 deres årlige imageundersøgelse for danske pengeinstitutter. Analysen bygger på hele 39.000 interviews.

Begge bankens brands er placeret i top-5 i analysen, hvilket anses som meget tilfredsstillende. Brandet ”Ringkjøbing Landbobank” er placeret på en 2. plads og brandet ”Nordjyske Bank” på en 4. plads.

Corona-pandemien

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

Vi har siden marts derfor haft stor fokus på at støtte op om kunderne i en svær tid. Banken har sat sig grundigt ind i de lancerede hjælpepakker, og bankens erhvervsafdelinger har arbejdet med fuld kapacitet. Erhvervsrådgiverne har haft kontakt til størstedelen af kundeporteføljen for at følge op på kundernes situation samt hjælpe og rådgive disse. Herudover har banken tilbudt privatkunder gebyrfri bevilling af henstand med ydelser på lån.

Desuden har banken støttet sine leverandører, foreningslivet og lokalsamfundene dels ved at betale regninger før forfald og snarest muligt efter modtagelsen af disse og dels ved at tilbyde de foreninger, som banken sponsorerer, fremrykket betaling af aftalte sponsorater. Endvidere har banken haft indrykket helsidesannoncer i lokale dagblade og ugeaviser for derigennem at støtte om op medierne.

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

I forlængelse af den første smittebølge i foråret 2020 fik alle bankens medarbejdere derfor installeret nye it-arbejdspladskoncepter med videoopkobling, ligesom der er blevet afholdt undervisning i anvendelsen af applikationen MS Teams. Arbejdspladsindretningen i banken er desuden planlagt efter, at restriktioner og anbefalinger vil være gældende gennem en længere periode.

I 3. kvartal 2020 har en stor del af kundemøderne været afholdt virtuelt, ligesom medarbejdernes rejseaktivitet har været begrænset.

Effekten for vores kunder og samarbejdspartnere af første smittebølge har i de fleste tilfælde ikke været så voldsom som frygtet ved pandemiens start. Flere steder i Europa og resten af verden ses nu anden smittebølge, der naturligvis ligeledes vil påvirke samfundet. Bankens har indrettet sig på at skulle operere i et omskifteligt miljø i lang tid.

Resultatforventninger for 2020

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

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

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

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

De opjusterede forventninger er fortsat gældende.

Regnskabspraksis

Banken har primo 2020 ændret regnskabspraksis, idet regler i regnskabsbekendtgørelsen, som er kompatible med bestemmelserne i ”IFRS 16 - Leasingkontrakter”, trådte i kraft den 1. januar 2020.

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

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

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

Nøgletal

	1.-3. kvrt. 2020	1.-3. kvrt. 2019	Hele 2019
Nøgletal for banken (i procent)			
Resultat før skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	14,1	17,5	16,8
Resultat efter skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	11,3	13,8	13,2
Omkostningsprocent	35,7	37,4	38,0
Egentlig kernekapitalprocent	17,8	14,2	14,7
Kernekapitalprocent	17,8	14,2	14,7
Samlet kapitalprocent	21,6	19,7	20,0
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	20,2	20,7	20,7
NEP-kapitalprocent	29,2	27,3	27,3
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kr.)			
Basisresultat	29,3	31,3	41,4
Resultat efter skat	22,6	25,7	33,5
Indre værdi	271,2	253,1	260,4
Ultimokurs	482,0	430,0	514,0
Beregningsgrundlag, antal aktier (stk.)	29.067.721	29.341.321	29.228.321

Kvartalsoversigter

Basisresultat

	3.kvt. 2020	2.kvt. 2020	1.kvt. 2020	4.kvt. 2019	3.kvt. 2019	2.kvt. 2019	1.kvt. 2019	4.kvt. 2018	3.kvt. 2018	2.kvt. 2018	1.kvt. 2018
(mio. kr.)											
Netto renteindtægter	319	311	305	292	294	296	291	289	287	284	287
Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	147	136	152	154	163	159	150	146	136	141	146
Indtjening fra sektoraktier m.v.	38	35	35	36	36	36	37	39	34	49	38
Valutaindtjening	9	9	10	8	9	8	6	8	8	9	6
Andre driftsindtægter	0	1	0	5	7	0	1	2	1	2	1
Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	513	492	502	495	509	499	485	484	466	485	478
Værdipapirhandel	39	28	39	35	29	23	41	17	23	20	28
Basisindtjening i alt	552	520	541	530	538	522	526	501	489	505	506
Udgifter til personale og administration	179	190	191	202	180	198	198	221	203	217	206
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	5	2	3	9	8	4	2	3	3	2	8
Andre driftsudgifter	2	0	4	1	0	2	1	1	0	1	1
Udgifter m.v. i alt	186	192	198	212	188	204	201	225	206	220	215
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	366	328	343	318	350	318	325	276	283	285	291
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-44	-66	-75	-25	-26	-24	-25	-25	-20	-11	+13
Basisresultat	322	262	268	293	324	294	300	251	263	274	304
Beholdningsresultat m.v.	+17	+29	-70	-4	+20	+7	+26	-20	+4	+3	+90
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	3	4	4	4	3	4	4	4	3	12	6
Fusions- og restruktureringsomkostninger	0	0	0	0	0	0	0	26	46	46	4
Engangsomkostninger	0	0	0	0	0	0	0	1	0	69	0
Resultat før skat	336	287	194	285	341	297	322	200	218	150	384
Skat	64	60	36	62	66	76	63	46	37	33	58
Resultat efter skat	272	227	158	223	275	221	259	154	181	117	326

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

	Ultimo 3.kvt. 2020	Ultimo 2.kvt. 2020	Ultimo 1.kvt. 2020	Ultimo 4.kvt. 2019	Ultimo 3.kvt. 2019	Ultimo 2.kvt. 2019	Ultimo 1.kvt. 2019	Ultimo 4.kvt. 2018	Ultimo 3.kvt. 2018	Ultimo 2.kvt. 2018	Ultimo 1.kvt. 2018
(mio. kr.)											
Udlån	35.479	35.260	36.130	35.465	34.757	34.528	34.195	33.350	32.192	31.970	31.647
Indlån inkl. puljeordninger	39.204	39.670	37.051	38.128	38.554	39.070	37.439	36.993	36.866	37.313	36.307
Egenkapital	7.884	7.612	7.380	7.610	7.426	7.231	7.071	7.189	7.171	7.066	6.644
Balancesum	53.956	53.984	51.531	52.941	53.601	52.426	50.266	49.651	49.287	49.859	47.349
Eventualforpligtelser	9.590	9.379	9.992	9.665	10.836	10.466	7.976	7.829	8.078	7.809	7.821

Kapitalopgørelse

	Ultimo 3.kvt. 2020	Ultimo 2.kvt. 2020	Ultimo 1.kvt. 2020	Ultimo 4.kvt. 2019	Ultimo 3.kvt. 2019	Ultimo 2.kvt. 2019	Ultimo 1.kvt. 2019	Ultimo 4.kvt. 2018	Ultimo 3.kvt. 2018	Ultimo 2.kvt. 2018	Ultimo 1.kvt. 2018
(mio. kr.)											
Egentlig kernekapital	7.049	6.973	6.109	6.072	5.624	5.441	5.284	5.326	5.099	4.978	5.185
Kernekapital	7.049	6.973	6.109	6.072	5.624	5.441	5.284	5.326	5.099	4.978	5.185
Kapitalgrundlag	8.553	8.507	8.009	8.242	7.786	6.854	6.667	6.711	6.470	6.348	5.757
NEP-kapitalgrundlag	11.587	11.580	10.985	11.248	10.790	9.551	9.033	9.057	-	-	-
Samlet risikoeksponering	39.682	38.900	41.444	41.223	39.547	40.106	38.308	36.385	34.123	33.784	34.314
(Procent)											
Egentlig kernekapitalprocent	17,8	17,9	14,7	14,7	14,2	13,6	13,8	14,6	15,0	14,7	15,1
Kernekapitalprocent	17,8	17,9	14,7	14,7	14,2	13,6	13,8	14,6	15,0	14,7	15,1
Samlet kapitalprocent	21,6	21,9	19,3	20,0	19,7	17,1	17,4	18,4	19,0	18,8	16,8
NEP-kapitalprocent	29,2	29,8	26,5	27,3	27,3	23,8	23,6	24,9	-	-	-

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note		1/1-30/9 2020 1.000 kr.	1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
1	Renteindtægter	1.024.457	973.925	1.299.449
2	Renteudgifter	91.921	98.316	131.144
	Netto renteindtægter	932.536	875.609	1.168.305
3	Udbytte af aktier m.v.	71.106	70.380	70.409
4	Gebyrer og provisionsindtægter	603.681	622.177	833.082
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	62.459	57.422	78.541
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.544.864	1.510.744	1.993.255
5	Kursreguleringer	+50.546	+127.408	+168.906
	Andre driftsindtægter	519	7.879	13.582
6,7	Udgifter til personale og administration	559.945	576.324	778.458
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	20.859	24.769	37.959
	Andre driftsudgifter	6.058	2.902	3.934
8,12	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-192.505	-82.278	-110.172
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	+201
	Resultat før skat	816.562	959.758	1.245.421
9	Skat	159.361	204.393	267.156
	Resultat efter skat	657.201	755.365	978.265
	Anden totalindkomst:			
	Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	+59	+50
	Periodens totalindkomst	657.201	755.424	978.315

Basisresultat

Note		1/1-30/9 2020 1.000 kr.	1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	934.599	880.887	1.173.085
4	Netto gebyrer og provisionsindtægter eksklusiv værdipapirhandel	435.320	471.620	626.349
	Indtjening fra sektoraktier m.v.	108.010	109.476	144.702
4	Valutaindtjening	28.161	22.453	30.749
	Andre driftsindtægter	519	7.879	13.582
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	1.506.609	1.492.315	1.988.467
4	Værdipapirhandel	105.902	93.135	128.192
	Basisindtjening i alt	1.612.511	1.585.450	2.116.659
6,7	Udgifter til personale og administration	559.945	576.324	778.458
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	9.609	13.519	22.959
	Andre driftsudgifter	6.058	2.902	3.934
	Udgifter m.v. i alt	575.612	592.745	805.351
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.036.899	992.705	1.311.308
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-184.783	-74.556	-99.876
	Basisresultat	852.116	918.149	1.211.432
	Beholdningsresultat m.v.	-24.304	+52.859	+48.989
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	11.250	11.250	15.000
	Resultat før skat	816.562	959.758	1.245.421
9	Skat	159.361	204.393	267.156
	Resultat efter skat	657.201	755.365	978.265

Balance

Note		30. sept. 2020 1.000 kr.	30. sept. 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	665.083	691.319	685.380
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.571.061	2.665.208	2.668.915
11,12,13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	35.479.206	34.757.488	35.465.416
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.292.880	33.478.377	34.205.433
	Vindmølleudlån m.v. med direkte funding	1.186.326	1.279.111	1.259.983
14	Obligationer til dagsværdi	7.478.938	7.907.907	6.773.533
15	Aktier m.v.	1.331.306	1.476.480	1.290.523
	Kapitalandele i associerede virksomheder	457	480	457
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.035	11.811	12.035
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.394.837	4.152.454	4.276.344
17	Immaterielle aktiver	1.038.588	1.053.588	1.049.838
	Grunde og bygninger i alt	216.295	214.872	208.881
	Investeringsejendomme	10.067	11.567	11.567
	Domicilejendomme	187.089	203.305	197.314
	Domicilejendomme (leasing)	19.139	-	-
	Øvrige materielle aktiver	17.823	21.360	20.055
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	37.044
	Udsudte skatteaktiver	19.404	0	3.849
	Aktiver i midlertidig besiddelse	10.115	4.643	3.756
	Andre aktiver	704.020	627.028	423.606
	Periodeafgrænsningsposter	16.506	16.438	21.262
	Aktiver i alt	53.955.674	53.601.076	52.940.894

Balance - fortsat

Note		30. sept. 2020 1.000 kr.	30. sept. 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
	Passiver			
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.245.433	2.331.855	2.172.765
	Indlån og anden gæld i alt	39.204.499	38.553.703	38.127.837
19	Indlån og anden gæld	34.809.662	34.401.249	33.851.493
	Indlån i puljeordninger	4.394.837	4.152.454	4.276.344
20	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.363.210	2.169.855	2.212.709
	Præferred senior kapital	1.033.402	1.041.241	1.030.961
	Non-preferred senior kapital	1.329.808	1.128.614	1.181.748
	Aktuelle skatteforpligtelser	89.154	118.086	0
	Andre passiver	497.523	695.789	531.576
	Periodeafgrænsningsposter	1.586	2.400	1.841
	Gæld i alt	44.401.405	43.871.688	43.046.728
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	1.983	2.823	2.398
	Hensættelser til udskudt skat	0	1.478	0
12	Hensættelser til tab på garantier	83.224	71.840	58.694
12	Andre hensatte forpligtelser	34.946	22.187	22.341
	Hensatte forpligtelser i alt	120.153	98.328	83.433
	Supplerende kapital	1.550.155	2.205.289	2.200.857
21	Efterstillede kapitalindskud i alt	1.550.155	2.205.289	2.200.857
22	Aktiekapital	29.228	29.662	29.662
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	419	218	419
	Overført overskud	7.854.314	7.395.891	7.252.515
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	327.280
	Egenkapital i alt	7.883.961	7.425.771	7.609.876
	Passiver i alt	53.955.674	53.601.076	52.940.894
23	Egne kapitalandele			
24	Eventualforpligtelser m.v.			
25	Aktiver stillet som sikkerhed			
	Kreditrisiko			
26	Udlån og garantier i pct. fordelt på sektorer og brancher			
27	Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn fordelt på kreditkvalitet samt stadier i IFRS 9			
28	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. september 2020:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	29.662	419	7.252.515	327.280	7.609.876
Nedsættelse af aktiekapital	-434		434		0
Udbetalt udbytte m.v.				-327.280	-327.280
Modtaget udbytte af egne aktier			4.966		4.966
Køb af egne aktier			-519.930		-519.930
Salg af egne aktier			451.109		451.109
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			8.019		8.019
Periodens totalindkomst			657.201		657.201
Egenkapital på balancetidspunktet	29.228	419	7.854.314	0	7.883.961

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

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 2019:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	30.994	218	6.847.035	310.443	7.188.690
Nedsættelse af aktiekapital	-1.332		1.332		0
Udbetalt udbytte m.v.				-310.443	-310.443
Modtaget udbytte af egne aktier			13.332		13.332
Køb af egne aktier			-906.758		-906.758
Salg af egne aktier			634.280		634.280
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			12.460		12.460
Årets totalindkomst		201	650.834	327.280	978.315
Egenkapital på balancetidspunktet	29.662	419	7.252.515	327.280	7.609.876

Kapitalopgørelse

	30. sept. 2020 1.000 kr.	30. sept. 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
Kreditrisiko	34.311.441	34.800.376	35.824.915
Markedsrisiko	2.464.205	2.484.435	2.491.568
Operationel risiko	2.906.665	2.262.571	2.906.665
Samlet risikoeksponering	39.682.311	39.547.382	41.223.148
Egenkapital	7.883.961	7.425.771	7.609.876
Foreslået udbytte m.v.	-	-	-327.280
Fradrag for forventet udbytte	-251.051	-354.039	-
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	700.584	38.960	38.960
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-202.981	-353.627	-157.688
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-15.963	-16.408	-15.233
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.038.588	-1.053.588	-1.049.838
Udskudt skat på immaterielle aktiver	25.373	28.673	27.848
Fradrag for rammer til aktietilbagekøbsprogrammer	-57.504	-190.000	0
Aktuel udnyttelse af rammer til aktietilbagekøbsprogrammer	57.504	135.956	0
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	2.397	17.599	126
Egentlig kernekapital	7.048.732	5.624.297	6.071.771
Kernekapital	7.048.732	5.624.297	6.071.771
Supplerende kapital	1.544.580	2.194.728	2.195.418
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-40.431	-32.924	-24.781
Kapitalgrundlag	8.552.881	7.786.101	8.242.408
Kontraktuel senior funding (grandfathered)	1.728.493	1.897.454	1.824.492
Non-preferred senior kapital	1.305.603	1.106.621	1.181.431
NEP-kapitalgrundlag	11.586.977	10.790.176	11.248.331

Kapitalopgørelse - fortsat

	30. sept. 2020 1.000 kr.	30. sept. 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
Egentlig kernekapitalprocent (%)	17,8	14,2	14,7
Kernekapitalprocent (%)	17,8	14,2	14,7
Samlet kapitalprocent (%)	21,6	19,7	20,0
NEP-kapitalprocent (%)	29,2	27,3	27,3
Kapitalkrav efter søjle I	3.174.585	3.163.791	3.297.852
Individuelt solvensbehov (%)	9,3	9,3	9,3
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0	1,0	1,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	11,8	12,8	12,8
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	12,3	10,4	10,7
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	9,8	6,9	7,2
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	20,2	20,7	20,7
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	9,0	6,6	6,6

Noter

Note	1/1-30/9 2020 1.000 kr.	1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	-13.788	-9.357	-12.804
Udlån og andre tilgodehavender	943.548	955.131	1.272.826
Underkurs - amortisering af overtagne udlån m.v.	7.722	7.722	10.296
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-46.183	-51.144	-68.853
Obligationer - netto	7.025	15.342	17.314
Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	15.553	19.438	26.043
Heraf valutakontrakter - netto	8.799	9.059	10.589
Heraf rentekontrakter - netto	6.754	10.379	15.454
Øvrige renteindtægter	2.295	3.336	4.594
Renteindtægter i alt	916.172	940.468	1.249.416
Negative renteindtægter overført til renteudgifter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15.323	11.310	14.260
Obligationer	5.496	5.621	9.838
Afledte finansielle instrumenter i alt	3.558	3.816	3.937
Heraf valutakontrakter	928	1.195	1.199
Heraf rentekontrakter	2.630	2.621	2.738
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	24.377	20.747	28.035
Negative renteudgifter overført fra renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	91	175	273
Indlån og anden gæld	83.817	12.535	21.725
Negative renteudgifter i alt overført fra renteudgifter	83.908	12.710	21.998
Renteindtægter i alt	1.024.457	973.925	1.299.449
2 Renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker - netto	9.144	9.214	12.197
Indlån og anden gæld - netto	-69.293	13.479	9.725
Udstedte obligationer	16.168	12.075	17.131
Efterstillede kapitalindskud	25.233	29.884	41.932
Øvrige renteudgifter	2.384	207	126
Renteudgifter i alt	-16.364	64.859	81.111
Negative renteudgifter overført til renteindtægter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	91	175	273
Indlån og anden gæld	83.817	12.535	21.725
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	83.908	12.710	21.998
Negative renteindtægter overført fra renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	15.323	11.310	14.260
Obligationer	5.496	5.621	9.838
Afledte finansielle instrumenter i alt	3.558	3.816	3.937
Heraf valutakontrakter	928	1.195	1.199
Heraf rentekontrakter	2.630	2.621	2.738
Negative renteindtægter i alt overført fra renteindtægter	24.377	20.747	28.035
Renteudgifter i alt	91.921	98.316	131.144

Noter - fortsat

Note	1/1-30/9 2020 1.000 kr.	1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
3 Udbytte af aktier m.v.			
Aktier	71.106	70.380	70.409
Udbytte af aktier m.v. i alt	71.106	70.380	70.409
4 Brutto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	118.135	99.811	137.452
Formuepleje og depoter	121.974	120.642	160.958
Betalingsformidling	74.063	84.683	113.046
Lånesagsgebyrer	65.006	86.530	115.134
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	166.159	161.540	217.465
Øvrige gebyrer og provisioner	58.344	68.971	89.027
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	603.681	622.177	833.082
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	105.902	93.135	128.192
Formuepleje og depoter	109.876	110.559	147.859
Betalingsformidling	47.233	59.922	79.241
Lånesagsgebyrer	58.861	79.270	103.805
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	166.159	161.540	217.465
Øvrige gebyrer og provisioner	53.191	60.329	77.979
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	541.222	564.755	754.541
Valutaindtjening	28.161	22.453	30.749
Netto gebyrer, provisionsindtægter og valuta- indtjening i alt	569.383	587.208	785.290
5 Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering	1.484	7.090	2.675
Obligationer	-7.859	39.573	31.350
Aktier m.v.	32.760	64.352	101.018
Investeringsejendomme	0	-256	-256
Valuta	28.161	22.453	30.749
Afledte finansielle instrumenter i alt	24.340	55.004	26.136
Heraf valutakontrakter	21.923	32.318	12.711
Heraf rentekontrakter	2.411	22.404	13.071
Heraf aktiekontrakter	6	282	354
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-64.728	317.896	417.435
Indlån i puljeordninger	64.728	-317.896	-417.435
Udstedte obligationer	-29.336	-49.728	-17.325
Øvrige forpligtelser	996	-11.080	-5.441
Kursreguleringer i alt	50.546	127.408	168.906

Noter - fortsat

Note	1/1-30/9 2020 1.000 kr.	1/1-30/9 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
6 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab			
Direktion	12.241	11.287	15.840
Bestyrelse	1.585	1.537	3.075
Repræsentantskab	0	0	781
I alt	13.826	12.824	19.696
Personaleudgifter			
Lønninger	257.882	262.146	362.703
Pensioner	32.449	28.534	39.478
Udgifter til social sikring	5.083	5.106	6.444
Personaleantals afhængige omkostninger	45.857	40.613	56.420
I alt	341.271	336.399	465.045
Øvrige administrationsudgifter	204.848	227.101	293.717
Udgifter til personale og administration i alt	559.945	576.324	778.458
7 Antal fuldtidsbeskæftigede			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	638	659	657
Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	630	651	652
8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	180.274	-8.363	-8.762
Faktisk realiserede nettotab	58.414	141.785	187.787
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-46.183	-51.144	-68.853
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	192.505	82.278	110.172
9 Skat			
Beregnet skat af årets indkomst	163.034	192.785	250.816
Regulering af udskudt skat	-15.580	9.241	3.914
Regulering af skat vedrørende tidligere år	11.907	2.367	12.426
Skat i alt	159.361	204.393	267.156
Effektiv skatteprocent (pct.):			
Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0	22,0
Permanente afvigelser	-4,0	-1,0	-1,5
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1,5	0,3	1,0
Effektiv skatteprocent i alt	19,5	21,3	21,5

Noter - fortsat

Note		30. sept. 2020 1.000 kr.	30. sept. 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	140.982	221.009	132.760
	Til og med 3 måneder	2.380.079	2.394.199	2.486.155
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0
	Over 1 år og til og med 5 år	5.000	5.000	5.000
	Over 5 år	45.000	45.000	45.000
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.571.061	2.665.208	2.668.915
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Anfordring	3.592.117	4.190.866	3.503.230
	Til og med 3 måneder	2.531.502	1.737.859	1.646.467
	Over 3 måneder og til og med 1 år	6.302.751	6.091.613	8.170.271
	Over 1 år og til og med 5 år	10.306.442	10.196.822	9.543.370
	Over 5 år	12.746.394	12.540.328	12.602.078
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	35.479.206	34.757.488	35.465.416

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
12				
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 2020				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	348.424	839.386	905.938	2.093.748
Garantier	21.409	18.751	43.064	83.224
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	17.676	17.271	0	34.947
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	387.509	875.408	949.002	2.211.919
Heraf ledelsesmæssige skøn	238.930	174.924	127.000	540.854
Pr. 30. september 2019				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	126.927	317.602	1.493.488	1.938.017
Garantier				71.840
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				22.187
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt				2.032.044
Heraf ledelsesmæssige skøn				58.000
Pr. 31. december 2019				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	116.610	372.618	1.461.382	1.950.610
Garantier				58.694
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				22.341
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt				2.031.645
Heraf ledelsesmæssige skøn				126.000

Note	30. sept. 2020 1.000 kr.	30. sept. 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
12			
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	27.672	37.969	35.395
I ovenstående indgår stadie 3 nedskrivninger og hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:			
Akkumulerede stadie 3 nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	507.433	839.529	839.529
Ændring i perioden	-234.669	-141.958	-332.096
Overtagne stadie 3 nedskrivninger og hensættelser i alt	272.764	697.571	507.433

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.
12					
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat					
Nedskrivninger og hensættelser					
Pr. 30. september 2020					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	136.729	404.006	1.490.910	2.031.645	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	104.188	60.073	114.353	278.614	278.614
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-29.466	-51.458	-132.450	-213.374	-213.374
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 1	95.673	-45.483	-50.190	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 2	-7.729	586.767	-579.038	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 3	-1.550	-12.970	14.520	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	89.664	-65.527	153.854	177.991	177.991
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-62.957	-62.957	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	32.192
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-82.918
Nedskrivninger og hensættelser i alt	387.509	875.408	949.002	2.211.919	192.505
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	2.228	0	0	2.228	1.317

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
12				
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat				
Nedskrivninger og hensættelser				
Pr. 30. september 2019				
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	182.963	287.174	1.570.270	2.040.407
Nedskrivninger og hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	55.819	215.378	340.759	611.956
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser i perioden	-81.439	-150.875	-232.845	-465.159
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-155.160	-155.160
Nedskrivninger og hensættelser i alt	157.343	351.677	1.523.024	2.032.044
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	1.051	603	0	1.654

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte nedskriv- ninger m.v. 1.000 kr.
12					
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat					
Nedskrivninger og hensættelser					
Pr. 31. december 2019					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	182.963	287.175	1.570.269	2.040.407	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	45.424	62.994	237.441	345.859	345.859
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-41.510	-58.905	-123.638	-224.053	-224.053
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 1	80.160	-53.806	-26.354	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 2	-14.884	171.067	-156.183	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 3	-14.067	-7.405	21.472	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-101.357	2.886	170.066	71.595	71.595
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-202.163	-202.163	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	6.452
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-89.681
Nedskrivninger og hensættelser i alt	136.729	404.006	1.490.910	2.031.645	110.172
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	911	0	0	911	354

Noter - fortsat

Note	30. sept. 2020 1.000 kr.	30. sept. 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
13 Standset renteberegning Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	179.309	232.792	212.195
14 Obligationer til dagsværdi Børsnoterede Obligationer til dagsværdi i alt	7.478.938 7.478.938	7.907.907 7.907.907	6.773.533 6.773.533
15 Aktier m.v. Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen Investeringsforeningsbeviser Unoterede aktier optaget til dagsværdi Sektoraktier optaget til dagsværdi Aktier m.v. i alt	8.020 20.502 12.204 1.290.580 1.331.306	10.473 30.752 14.918 1.420.337 1.476.480	6.094 32.598 15.576 1.236.255 1.290.523
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger Kontantindeståender m.v.	18.936	8.589	50.067
Obligationer:			
Indeksobligationer	0	26.503	61.673
Øvrige obligationer	1.459.910	1.495.722	1.459.712
Obligationer i alt	1.459.910	1.522.225	1.521.385
Aktier:			
Øvrige aktier	671.648	470.580	531.933
Investeringsforeningsbeviser	2.244.343	2.151.060	2.172.959
Aktier i alt	2.915.991	2.621.640	2.704.892
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	4.394.837	4.152.454	4.276.344
17 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
Periodens nedskrivninger	0	0	0
De samlede nedskrivninger på balancetidspunktet	0	0	0
Goodwill i alt på balancetidspunktet	923.255	923.255	923.255
Kunderelationer			
Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	150.000	150.000	150.000
Den samlede kostpris på balancetidspunktet	150.000	150.000	150.000
Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	23.417	8.417	8.417
Periodens afskrivninger	11.250	11.250	15.000
De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	34.667	19.667	23.417
Kunderelationer i alt på balancetidspunktet	115.333	130.333	126.583
Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	1.038.588	1.053.588	1.049.838

Noter - fortsat

Note	30. sept. 2020 1.000 kr.	30. sept. 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordring	947.420	884.785	744.719
Til og med 3 måneder	32.525	19.904	49.588
Over 3 måneder og til og med 1 år	172.379	189.171	172.328
Over 1 år og til og med 5 år	572.081	695.141	686.368
Over 5 år	521.028	542.854	519.762
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.245.433	2.331.855	2.172.765
19	Indlån og anden gæld		
Anfordring	28.923.728	27.605.478	27.360.670
Indlån og anden gæld med opsigelse:			
Til og med 3 måneder	456.264	613.101	719.625
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.468.440	2.113.005	1.831.691
Over 1 år og til og med 5 år	1.224.866	1.213.237	1.281.235
Over 5 år	2.736.364	2.856.428	2.658.272
Indlån og anden gæld i alt	34.809.662	34.401.249	33.851.493
Der fordeles således:			
Anfordring	28.788.882	27.450.352	27.230.601
Med opsigelsesvarsel	1.529.445	1.883.763	1.803.540
Tidsindskud	159.673	505.584	437.582
Lange indlånsaftaler	1.747.048	1.468.225	1.394.999
Særlige indlånsformer	2.584.614	3.093.325	2.984.771
	34.809.662	34.401.249	33.851.493
20	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Over 1 år og til og med 5 år	1.676.420	1.556.915	1.550.609
Over 5 år	686.790	612.940	662.100
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	2.363.210	2.169.855	2.212.709
21	Efterstillede kapitalindskud		
Supplerende kapital:			
Fastforrentet lån, hovedstol 275 mio. kroner, udløb 27. februar 2025 (indfriet 27. februar 2020)	-	275.000	275.000
Variabelt forrentet lån, hovedstol 50 mio. euro, udløb 20. maj 2025 (indfriet 20. maj 2020)	-	373.243	373.473
Fastforrentet lån, hovedstol 500 mio. kroner, udløb 13. juni 2028	500.000	500.000	500.000
Variabelt forrentet lån, hovedstol 100 mio. euro, udløb 22. august 2029	744.580	746.485	746.945
Variabelt forrentet lån, hovedstol 300 mio. kroner, udløb 13. juni 2030	300.000	300.000	300.000
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	5.575	10.561	5.439
Efterstillede kapitalindskud i alt	1.550.155	2.205.289	2.200.857
22	Aktiekapital		
Antal aktier á kr. 1 (stk.)			
Primo	29.661.796	30.994.258	30.994.258
Annullering i perioden	-433.475	-1.332.462	-1.332.462
Ultimo	29.228.321	29.661.796	29.661.796
Heraf reserveret til senere annullering	160.600	320.475	433.475
Aktiekapital i alt	29.228	29.662	29.662

Noter - fortsat

Note	30. sept. 2020 1.000 kr.	30. sept. 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
23			
Egne kapitalandele			
Egne kapitalandele optaget i balancen til	0	0	0
Markedsværdi udgør	79.807	151.963	222.933
 Antal egne aktier (stk.):			
Primo	433.721	1.125.666	1.125.666
Køb i perioden	1.217.054	2.213.681	2.202.299
Salg i perioden	-1.051.726	-1.653.483	-1.561.782
Annullering i perioden	-433.475	-1.332.462	-1.332.462
Ultimo	165.574	353.402	433.721
Heraf reserveret til senere annullering	160.600	320.475	433.475
 Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	166	353	434
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	0,6	1,2	1,5
 24			
Eventualforpligtelser m.v.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	3.055.508	2.840.577	2.607.892
Tabsgarantier for realkreditlån	2.739.273	2.456.602	2.562.301
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.946.257	4.717.609	3.685.346
Sektorgarantier	104.802	104.802	104.802
Øvrige eventualforpligtelser	743.866	716.745	704.333
Eventualforpligtelser i alt	9.589.706	10.836.335	9.664.674
 Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	0	261.000	281.000
Andre forpligtende aftaler i alt	0	261.000	281.000
 25			
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	1.186.326	1.279.111	1.259.983
 Til sikkerhed for clearing og lånoptagelse over for Danmarks Nationalbank er pantsat værdipapirer med en kursværdi på	170.935	183.566	180.113
 Til sikkerhed for tabsramme over for Vækstfonden som følge af Ringkjøbing Landbobanks ejerandel i Landbrugets Finansieringsbank er der på sikringskonto depone-ret	377	379	379
 Sikkerhedsstilling i henhold til CSA-aftaler m.v.	47.615	47.288	46.270

Noter - fortsat

Note	30. sept. 2020 pct.	30. sept. 2019 pct.	31. dec. 2019 pct.
26 Udlån og garantier i procent fordelt på sektorer og brancher			
Offentlige myndigheder	0,0	0,1	0,0
Erhverv:			
Landbrug, jagt og skovbrug			
Kvægbrug m.v.	1,3	1,4	1,4
Svinebrug m.v.	1,3	1,4	1,3
Øvrige landbrug, jagt og skovbrug	5,7	5,8	5,5
Fiskeri	1,9	2,1	2,1
Industri og råstofudvinding	2,4	2,5	3,2
Energiforsyning			
Vedvarende energi	6,9	6,9	6,7
Øvrig energiforsyning	0,4	0,3	0,3
Bygge og anlæg	3,2	3,2	3,3
Handel	3,9	4,0	3,9
Transport, hoteller og restauranter	2,1	1,5	1,8
Information og kommunikation	0,5	0,5	0,5
Finansiering og forsikring	7,8	6,8	7,7
Fast ejendom			
Første prioritet uden foranstående kreditorer	13,2	10,7	12,0
Anden ejendomsfinansiering	3,9	4,8	4,8
Øvrige erhverv	7,1	7,1	6,6
Erhverv i alt	61,6	59,0	61,1
Privat	38,4	40,9	38,9
I alt	100,0	100,0	100,0

Noter - fortsat

Note		Stade 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.	
27	Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn fordelt på kreditkvalitet samt stadier i IFRS 9							
		Pr. 30. sept. 2020						
		Kreditkvalitet						
		Høj	46.095.684	142.916	0	0	46.238.600	71%
		Mellem	9.078.550	1.771.758	0	0	10.850.308	17%
		Lav	1.873.969	4.059.359	0	0	5.933.328	9%
		Kreditforringet	0	0	1.358.979	397.394	1.756.373	3%
		I alt	57.048.203	5.974.033	1.358.979	397.394	64.778.609	100%
		Nedskrivninger m.v.	387.509	875.408	676.239	272.763	2.211.919	
		Pr. 31. dec. 2019						
		Kreditkvalitet						
		Høj	46.888.753	184.277	0	0	47.073.030	74%
		Mellem	7.953.793	1.307.302	0	0	9.261.095	14%
		Lav	1.566.051	3.671.773	0	0	5.237.824	8%
Kreditforringet	0	0	1.830.870	671.832	2.502.702	4%		
I alt	56.408.597	5.163.352	1.830.870	671.832	64.074.651	100%		
Nedskrivninger m.v.	136.729	404.006	983.477	507.433	2.031.645			
28	Diverse bemærkninger							
<p>Basisresultatopgørelsen for 2016, 2017 og 2018 på side 1 og side 4 samt resultatposterne i kvartalsoversigten "Basisresultat" for 1. og 2. kvartal 2018 på side 14 er opgjort proforma ved en sammenlægning af tal fra Ringkjøbing Landbobanks opstilling over det alternative resultatmål "Basisresultat" samt proformatal fra Nordjyske Bank omregnet og tilpasset til Ringkjøbing Landbobanks opstilling for det alternative resultatmål "Basisresultat".</p> <p>Balanceposter, eventualforpligtelser og kapitalprocenter i kvartalsoversigterne "Balanceposter og eventualforpligtelser" og "Kapitalopgørelse" for 1. kvartal 2018 på side 15 er opgjort proforma ved en simpel sammenlægning af tal fra henholdsvis Ringkjøbing Landbobanks og Nordjyske Banks regnskaber uden nogen korrektioner.</p> <p>Basisresultat pr. aktie på side 4 er til og med 2017 oplyst for "gammel" Ringkjøbing Landbobank, for 2018 proforma og fra og med 2019 for den fusionerede bank.</p> <p>Sammenligningstal i note 27 pr. 30. september 2019 er ikke anført, da det ikke er muligt at opgøre disse med tilbagevirkende kraft.</p> <p>Bankens forskellige kapitalgrundlag og kapitalprocenter oplyst på siderne 8, 13, 15, 22, 23 og 38 er tilrettet med tilbagevirkende kraft for perioden ultimo 2. kvartal 2018 til og med ultimo 2. kvartal 2020, idet Finanstilsynet har meddelt banken, at overtaget IFRS 9 tillæg fra Nordjyske Bank ikke må indgå i beregningen af overgangsordningen for IFRS 9. Ændringen medfører en mindre påvirkning på bankens forskellige kapitalgrundlag og kapitalprocenter.</p>								

Hovedtal

Resultatopgørelsen i sammendrag (mio. kr.)	1/1-30/9 2020	1/1-30/9 2019	1/1-31/12 2019
Netto renteindtægter	933	876	1.168
Udbytte af aktier m.v.	71	70	70
Netto gebyr- og provisionsindtægter	541	565	755
Netto rente- og gebyrindtægter	1.545	1.511	1.993
Kursreguleringer	+51	+127	+169
Andre driftsindtægter	1	8	13
Udgifter til personale og administration	560	576	778
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	21	25	38
Andre driftsudgifter	6	3	4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-193	-82	-110
Resultat før skat	817	960	1.245
Skat	160	205	267
Resultat efter skat	657	755	978

Hovedtal fra balancen (mio. kr.)	30. sept. 2020	30. sept. 2019	31. dec. 2019
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	35.479	34.757	35.465
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	39.204	38.554	38.128
Efterstillede kapitalindskud	1.550	2.205	2.201
Egenkapital	7.884	7.426	7.610
Balancesum	53.956	53.601	52.941

Finanstilsynets officielle nøgletal m.v. for danske pengeinstitutter

		1.-3. kv. 2020	1.-3. kv. 2019	2019
Kapitalprocenter:				
Samlet kapitalprocent	pct.	21,6	19,7	20,0
Kernekapitalprocent	pct.	17,8	14,2	14,7
Individuelt solvensbehov	pct.	9,3	9,3	9,3
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	pct.	20,2	20,7	20,7
NEP-kapitalprocent	pct.	29,2	27,3	27,3
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	10,5	13,1	16,8
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	8,5	10,3	13,2
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,05	2,40	2,34
Afkastningsgrad	pct.	1,2	1,4	1,8
Markedsrisiko:				
Renterisiko	pct.	1,3	0,9	0,9
Valutaposition	pct.	1,3	1,9	1,4
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	210	219	204
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	95,8	95,2	98,1
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		4,5	4,7	4,7
Udlånsvækst	pct.	0,0	4,2	6,3
Summen af store eksponeringer (< 175%)	pct.	104,9	117,8	121,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,7	4,3	4,3
Nedskrivningsprocent	pct.	0,41	0,16	0,21
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,4	0,5	0,4
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie*/***	kr.	2.254,9	2.552,9	3.310,7
Indre værdi pr. aktie*/**	kr.	27.127	25.337	26.036
Udbytte pr. aktie*	kr.	0	0	1.100
Børskurs i forhold til resultat pr. aktie*/***		21,4	16,8	15,5
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie*/**		1,78	1,70	1,97

* Beregnet på grundlag af aktiestykstørrelse på 100 kroner.

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

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for perioden 1. januar - 30. september 2020.

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 kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. september 2020. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

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

Ringkjøbing, den 28. oktober 2020

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Martin Krogh Pedersen
Formand

Mads Hvolby
Næstformand

Jens Møller Nielsen
Næstformand

Morten Jensen

Jon Steingrim Johnsen

Jacob Møller

Lone Rejkjær Söllmann

Sten Uggerhøj

Dan Junker Astrup
Medarbejderrepræsentant

Gitte E. S. H. Vigsø
Medarbejderrepræsentant

Arne Ugilt
Medarbejderrepræsentant

Finn Aaen
Medarbejderrepræsentant