

Nasdaq Copenhagen
London Stock Exchange
Øvrige interessenter

5. august 2020

Ringkjøbing Landbobanks halvårsrapport for 1. halvår 2020

Halvårets regnskabsresultater er påvirket af Corona-krisen. I den forbindelse er det glædeligt, at bankens forretningsmodel er robust med en lav omkostningsprocent og en stærk kapitalbase.

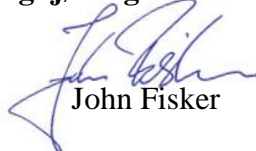
Basisresultat

(mio. kroner)	H1 2020	H1 2019	2019	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	1.061	1.048	2.116	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	390	405	805	866	845	815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	671	643	1.311	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-141	-49	-100	-43	-70	-211
Basisresultat	530	594	1.211	1.092	1.002	835
Beholdningsresultat m.v.	-41	+33	+49	+77	+84	+78
Særlige omkostninger	8	8	15	217	22	22
Resultat før skat	481	619	1.245	952	1.064	891

1. halvår 2020 i overskrifter

- Vores hovedfokus under Corona-krisen har været på at hjælpe vores kunder og samarbejdspartnere - og selvfølgelig på at sikre arbejdsforholdene for vores medarbejdere
- Indtægterne stiger med 1%, og udgifterne falder med 4%, dermed falder bankens omkostningsprocent til 36,8
- Det ledelsesmæssige skøn på nedskrivninger forhøjes i 2. kvartal 2020 med 198 mio. kroner efter driftsmæssige nedskrivninger i kvartalet på 66 mio. kroner og store tilbageførsler specielt inden for landbrugssegmentet
- 11% fald i basisresultatet til 530 mio. kroner
- Fald på 22% i resultatet før skat til 481 mio. kroner
- Fortsat stor kundetilgang og vækst i udlån på 2%
- Stærk kapitalposition med en egentlig kernekapitalprocent på 18,1% og en NEP-procent på 30,0%

Med venlig hilsen
Ringkjøbing Landbobank



John Fisker

Ledelsesberetning

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 616 mio. kroner i 1. halvår 2020 mod 587 mio. kroner i 2019 svarende til en stigning på 5%. Banken er tilfreds med denne udvikling.

Udviklingen skyldes blandt andet, at der i forhold til ultimo juni 2019 har været en stigning i udlånmængderne på 2%. I løbet af 2020 har udlånmængderne dog både først været stigende og efterfølgende faldende. I forhold til ultimo 2019 steg udlånmængderne således med ca. 700 mio. kroner i 1. kvartal, mens de faldt med ca. 900 mio. kroner i 2. kvartal. Denne udvikling skyldes blandt andet, at bankens erhvervs-kunder 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 er blevet udskudt til 2. halvår 2020, ligesom de såkaldte moms-lån først skal tilbagebetales den 1. april 2021. Bankens privatkunder har også udvist tilbageholdenhed og har afviklet gæld. Banken forventer, at erhvervs-kunderne vil øge deres træk i løbet af 2. halvår 2020, men generelt forventer banken en mere afdæmpet udlåns-udvikling resten af året.

Den positive udvikling i renterne skyldes også, at banken i 4. kvartal 2019 generelt implementerede negative renter for erhvervs-kunder, 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.

Med virkning fra den 1. maj 2020 blev grænsen på 2 mio. kroner nedsat til 500.000 kroner, og banken har med virkning fra den 1. august 2020 varslet en yderligere nedsættelse til 250.000 kroner.

I forhold til første halvår 2019 har der været flere renteudgifter til non-preferred senior kapital, men samtidig foretog banken i henholdsvis februar 2020 og maj 2020 en førtidig indfrielse af to udstedelser af ansvarlig kapital, hvilket har medført reducerede renteudgifter i en del af halvåret.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde 374 mio. kroner i 1. halvår 2020 mod 387 mio. kroner i 2019. Udviklingen dækker over både stigninger og fald i de forskellige gebyr-linjer. ”Værdipapir-handel” og ”Valutaindtjening” udvikler sig positivt grundet et højere aktivitetsniveau. ”Garanti-provision og realkreditprovision m.v.” samt ”Formuepleje og depoter” er på niveau med 2019, mens ”Låne-sagsgebyrer” som forventet falder grundet lavere konverteringsaktivitet i 2. kvartal 2020. Desuden falder indtjeningen fra ”Betalingsformidling” grundet implementering af ensretning og begrænsning af betalingsgebyrer inden for EU, ligesom ”Øvrige gebyrer og provisioner” falder, da der i 2019 dels var større engangsindtægter indeholdt i denne post, og dels har banken i 2020 ensrettet sine aktiviteter inden for skadesforsikring. Denne ændring har betydet faldende afregning fra bankens eksterne samarbejdspartner, men har også samtidig betydet et mindre ressourceforbrug for rådgiverne.

Sektoraktier og andre driftsindtægter

Indtjeningen fra sektoraktier er med 70 mio. kroner i 1. halvår 2020 på niveau med 2019, hvor indtjeningen udgjorde 73 mio. kroner. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskab i DLR Kredit, BankInvest (BI Holding) og PRAS. Andre driftsindtægter har i halvåret i lighed med 2019 været på et uvæsentligt niveau.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening er steget med 1% fra 1.048 mio. kroner i 1. halvår 2019 til 1.061 mio. kroner i 1. halvår 2020. Banken anser stigningen som værende tilfredsstillende.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter inklusiv af- og nedskrivninger på materielle aktiver udgjorde 390 mio. kroner i 1. halvår 2020 mod 405 mio. kroner i 2019 svarende til et fald på 4%.

Den positive omkostningsudvikling kommer fra sparede dobbeltudgifter.

Omkostningsprocenten for 1. halvår 2020 udgjorde 36,8 mod 38,6 i 1. halvår 2019.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Banken har i 2. kvartal 2020 foretaget en gennemgang af alle væsentlige eksponeringer med individuel nedskrivning for at sikre en retvisende indplacering i de forskellige stadier i henhold til IFRS 9. Eksponeringer, hvor det af banken vurderede mest sandsynlige scenarie er fuld tilbagebetaling, placeres som hovedregel i stadie 2.

Denne gennemgang har medført en migration fra stadie 3 til stadie 2. Således falder summen for de akkumulerede individuelle nedskrivninger i stadie 3 fra 1.401 mio. kroner ultimo 1. kvartal 2020 til 806 mio. kroner ultimo 2. kvartal 2020. En stor del af denne reduktion modsvares af en stigning i de akkumulerede individuelle nedskrivninger i stadie 2. Netto har gennemgangen reduceret de individuelle nedskrivninger med 175 mio. kroner.

Bankens tab og individuelle nedskrivninger på eksponeringer har i øvrigt udviklet sig fornuftigt i 2. kvartal 2020. På trods af at banken har intensiveret kreditopfølgningen på udvalgte kundesegmenter (udvalgt ud fra brancher og kreditratings), er omfanget af nye individuelle nedskrivninger begrænset. Bankens eksponering mod de brancher, som på nuværende tidspunkt er hårdest ramt af den økonomiske tilbagegang (eksempelvis transport, detailhandel og visse dele af oplevelsesøkonomien), er relativt begrænset. Banken realiserer fortsat tilbageførsel af individuelle nedskrivninger på landbrugssegmentet som følge af fornuftige markedsbetingelser for svine- og mælkeproducenter. Afregningspriserne på svinekød har dog haft en nedadgående tendens i slutningen af 2. kvartal og i begyndelsen af 3. kvartal. Minkavlerne har det fortsat særdeles svært med en ugunstig efterspørgsel efter minkskind.

Kreditboniteten i bankens portefølje af privatudlån udvikler sig fortsat tilfredsstillende og er på nuværende tidspunkt kun i yderst begrænset omfang ramt af de økonomiske påvirkninger fra Corona-krisen.

Det er fortsat vurderingen, at boniteten i bankens udlånsportefølje generelt er god, og at banken nyder godt af det faktum, at bankens udlån til vores nicheområder er beskyttet af førsteprioritets pant.

Banken er dog meget bevidst om den store makroøkonomiske usikkerhed, som er et gældende markedsvilkår. Danmark står med udsigt til et fald i det samlede BNP i 2020 af historiske dimensioner. En del af de sædvanlige konsekvenser af et sådan fald er imidlertid kompenseret ved store økonomiske nationale hjælpepakker. Banken vurderer, 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 risiko for en negativ udvikling i smittetrykket for Corona-virusset og dermed en ny delvis nedlukning af samfundet.

Bankens ratingmodel til erhvervskunder er i vid udstrækning baseret på historiske regnskabstal. Banken står i en meget usædvanlig situation, hvor de historiske resultatets forklaringsgrad i mange tilfælde vil være mindre end forudsat ved seneste kalibrering af bankens ratingmodel. Omvendt vil resultaterne for 2020 ej heller være retvisende ved estimering af den fremtidige kreditkvalitet. Banken har på de væsentligste eksponeringer foretaget en individuel ekspertbaseret indplacering, som er tilpasset den aktuelle markedssituation. Banken forventer dog, at der over de kommende kvartaler vil ske en vis migrering i negativ retning i bankens samlede kreditkvalitet. Banken forventer fortsat, at den samlede kreditkvalitet vil forblive på et tilfredsstillende niveau.

Til imødegåelse af ovennævnte usikkerheder og den forventede fremtidige udvikling er det ledelsesmæssige skøn øget med 198 mio. kroner i 2. kvartal 2020. De samlede ledelsesmæssige skøn udgør således nu 524 mio. kroner.

Den samlede udgift til tab og nedskrivninger beløber sig til 66 mio. kroner i 2. kvartal 2020 mod 75 mio. kroner i 1. kvartal. Det er på nuværende tidspunkt bankens forventning, at de driftsmæssige nedskrivninger vil blive lavere i de kommende kvartaler.

Bankens samlede nedskrivningskonto er i løbet af 2. kvartal 2020 øget med 80 mio. kroner og udgør nu således 2.216 mio. kroner.

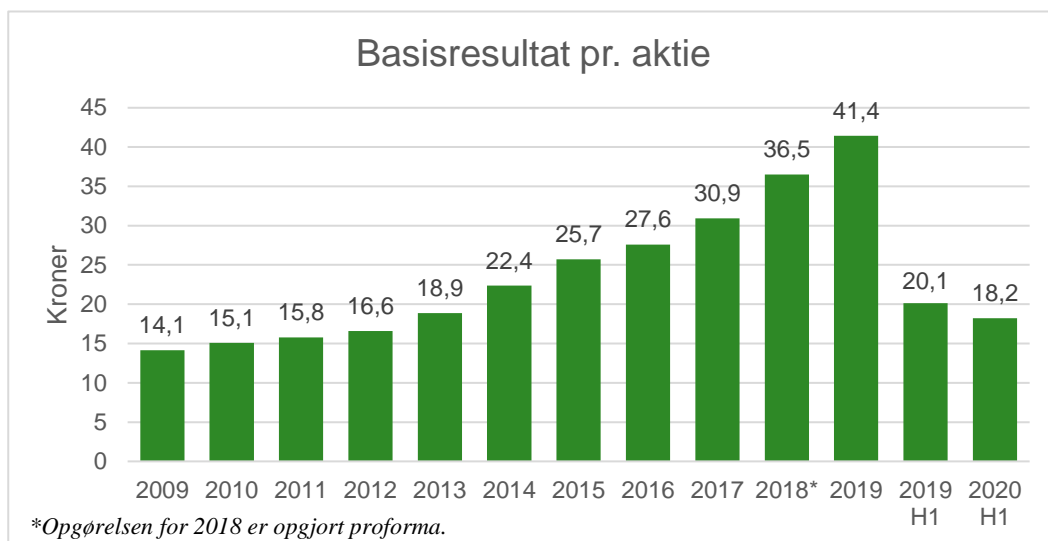
Bankens samlede udlån til kunder med standset renteberegning er på 211 mio. kroner, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2019.

Basisresultat

(mio. kroner)	H1 2020	H1 2019	2019	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	1.061	1.048	2.116	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	390	405	805	866	845	815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	671	643	1.311	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-141	-49	-100	-43	-70	-211
Basisresultat	530	594	1.211	1.092	1.002	835

Basisresultatet blev for det første halvår i 2020 på 530 mio. kroner mod sidste års 594 mio. kroner svarende til et fald på 11%.

Basisresultatet pr. aktie udgjorde dermed 18,2 kroner for 1. halvår 2020 mod 20,1 kroner i 2019 svarende til et fald på 9%.



Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v. for 1. halvår 2020 blev negativt med netto 41 mio. kroner inklusiv fundingomkostninger af beholdningen. I 2019 var beholdningsresultatet m.v. positivt med netto 33 mio. kroner.

Det negative beholdningsresultat i 2020 kan tilskrives uroen på de finansielle markeder grundet Corona-krisen, hvor kurserne på danske realkreditobligationer og aktier faldt, ligesom der skete en kreditspændsudvidelse på erhvervsobligationer i årets første kvartal. I løbet af 2. kvartal 2020 har markederne rettet sig, og beholdningsresultatet for 2. kvartal 2020 er netto positivt med 29 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 af- og nedskrivninger på denne post er med til at styrke kvaliteten af egenkapitalen og reducere fradraget ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver har i årets første halvår udgjort 8 mio. kroner, hvilket er uændret i forhold til 2019.

Resultat før og efter skat

Resultatet før skat blev på 481 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 12,6% p.a.

Resultatet efter skat blev på 385 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 10,1% p.a.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Bankens balancesum udgjorde ultimo juni 2020 53.984 mio. kroner mod 52.426 mio. kroner ultimo juni 2019.

Bankens indlån inkl. puljeordninger er i forhold til juni 2019 steget med 2% fra 39.070 mio. kroner til 39.670 mio. kroner ultimo juni 2020, mens udlånene i samme periode ligeledes er steget med 2% fra 34.528 mio. kroner til 35.260 mio. kroner.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af juni 2020 9.379 mio. kroner mod 10.466 mio. kroner ultimo juni 2019 og 9.665 mio. kroner ultimo 2019. Faldet skyldes primært den faldende konverteringsaktivitet.

Kreditformidling

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

Udviklingen i bankens samlede kreditformidling er positiv med 6% i forhold til juni 2019 og fremgår af efterfølgende oversigt:

	30. juni 2020 mio. kr.	30. juni 2019 mio. kr.	31. dec. 2019 mio. kr.
Samlet kreditformidling			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	35.260	34.528	35.465
Formidlede realkreditlån og fundede prioritetslån - Totalkredit	37.720	34.070	36.374
Formidlede realkreditlån - DLR Kredit	9.291	8.911	9.029
I alt	82.271	77.509	80.868

Værdipapirer og markedsrisiko

Posten "Aktier m.v." udgjorde ultimo juni 2020 1.298 mio. kroner fordelt med 26 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser og 1.272 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS. Obligationsbeholdningen udgjorde 6.576 mio. kroner, og langt størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske stats- og realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko - opgjort som resultatpåvirkningen ved 1%-point ændring i renteniveauet - udgjorde 1,2% af bankens kernekapital pr. 30. juni 2020.

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

	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i f.t. ultimo-egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	20,0	0,26%
Mindste tabsrisiko:	7,2	0,09%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	15,6	0,21%
Ultimo tabsrisiko:	19,6	0,26%

Den ekstraordinære markedssituation medførte i 1. kvartal 2020 kurstab, som ligger ud over den ramme for udsving, som bankens Value at Risk-model med 99% sandsynlighed udspænder. Dette er ikke unaturligt i en situation, hvor markedsvolatiliteten har overskredet den historiske markedsdynamik. Den forøgede volatilitet er nu en del af modellens datagrundlag, hvilket har ført til en forøgelse af den opgjorte risiko.

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 1,0 mia. kroner, som modsvares af 11,2 mia. kroner, primært i korte placeringer i Danmarks Nationalbank og i likvide værdipapirer.

Bankens indlån (eksklusiv puljeindlån) og egenkapital overstiger bankens udlån med 7,8 mia. kroner, og udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af disse to poster. Hertil kommer, at en del af udlånsporteføljen til vedvarende energiprojekter er ”back to back”-finansieret hos KfW Bankengruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra et beløb på 1,2 mia. kroner.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde LCR-nøgletallet, hvor lovgivningskravet er minimum 100%. Banken havde pr. 30. juni 2020 et LCR-nøgletal på 239%, 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 halvåret udgjorde 7.612 mio. kroner.

Bankens kapitalprocenter er udover ovennævnte påvirket af en række forskellige forhold i årets første 6 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.

Herudover er bankens kapitalforhold påvirket af Europa-Parlamentets vedtagelse af tillæg til CRR-forordningen og CRR II-forordningen - også benævnt CRR Quick Fix - med implementering allerede fra ultimo juni 2020. Således påvirkes opgørelsen af bankens kreditrisikoeksponering positivt 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% på eksponeringen, hvis denne ikke oversteg 1,5 mio. euro. Rabatten udgør fremover 23,89% på den del af eksponeringen, der er mindre end 2,5 mio. euro, ligesom der er indført en rabat på 15% på den del af eksponeringen, der ligger over 2,5 mio. euro.

Endvidere genstartes en ny femårig indfasningsperiode for den dynamiske del i relation til IFRS 9-overgangsreglerne. Dette medfører, 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. den 1. januar 2020. Banken kan, forudsat at stadie 1- og 2-nedskrivningerne er steget siden den 1. januar 2020, kapitalmæssigt således foretage en tilbageførsel af stigningen i nedskrivningerne fratrukket selskabsskatteprocenten. 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 har Finanstilsynet fjernet muligheden for nedvægtning af eksponeringer mod landbrugsejendomme ved opgørelsen kapitalkravet, idet Finanstilsynet ikke vurderer, at der p.t. findes et veludviklet og veletableret marked herfor i Danmark. Denne beslutning har en mindre negativ påvirkning på bankens kapitalprocenter.

Bankens samlede kapitalprocent er opgjort til 22,1% ved udgangen af juni 2020, og kernekapitalprocenten er opgjort til 18,1%. Den egentlige kernekapitalprocent stiger i 2. kvartal 2020 fra 15,0% primo kvartalet til 18,1% ultimo kvartalet. Stigningen kan dekomponeres til den ordinære kapitalopbygning og til et fald i de risikovægtede eksponeringer på grund af lavere udlån og garantier, som samlet bidrager med 0,8%-point. Den vedblivende ændring i SMV-rabatten under standardmetoden medfører en stigning på 0,9%-point. Endelig bidrager den midlertidige overgangsordning vedrørende genindregning af IFRS 9 stadie 1 og 2-nedskrivninger i den egentlige kernekapital med 1,4%-point.

Kapitalprocenter	H1 2020	H1 2019	2019	2018	2017
Egentlig kernekapitalprocent (%)	18,1	13,8	15,0	15,0	16,5
Kernekapitalprocent (%)	18,1	13,8	15,0	15,0	16,5
Samlet kapitalprocent (%)	22,1	17,4	20,3	18,8	17,8
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	20,2	20,2	20,7	19,7	-
NEP-kapitalprocent (%)	30,0	24,1	27,5	25,2	-

Opgjort uden de ovennævnte IFRS 9-overgangsordninger udgør bankens samlede kapitalprocent 20,4% og kernekapitalprocenten 16,3% pr. 30. juni 2020.

Banken har opgjort det individuelle solvensbehov ultimo juni 2020 til 9,3%. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 2,5%, og 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 juni 2020 dermed en kapitaloverdækning på 4,0 mia. kroner, svarende til 10,3%-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 11. marts 2020 frigav erhvervsministeren den kontracykliske kapitalbuffer i lyset af usikkerhederne på de finansielle markeder, hvilket blev fastholdt ved meddelelse af den 24. juni 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 1. halvår 2020 revurderet kapitalmålsætningen for NEP-kapitalprocenten og nedsat denne med 1,5%-point.

Banken opererer således med 3 forskellige kapitalmålsætninger. Kapitalmålsætningerne fastlægger, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5%, den samlede kapitalprocent skal være minimum 17%, og NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet er fastlagt til at skulle være minimum 23,5% inklusive kapitalbufferne. Det er den sidstnævnte målsætning, som bestyrelsen har revurderet og nedsat 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 1,8 mia. kroner medregnes til opfyldelse af bankens NEP-krav pr. ultimo juni 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. Banken har i juli 2020 desuden optaget et preferred senior lån for modværdien af 60 mio. euro i danske kroner med en løbetid på 10 år.

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 11.668 mio. kroner, svarende til 30,0% af den samlede risikoeksponering pr. 30. juni 2020. Overdækningen i forhold til NEP-kravet pr. 30. juni 2020 udgjorde dermed 9,8%-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 den 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 har efter Finanstilsynets henstilling den 26. juni 2020 besluttet ikke at foretage yderligere aktietilbagekøb eller udbyttebetalinger frem til udgangen af 2020. Forventningen er at foretage udlodning af udbytte og etablering af et aktietilbagekøbsprogram igen i 2021 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 vil således udgøre 29.067.721 kroner fordelt på aktier à nom. 1 krone, jf. efterfølgende:

	Antal aktier
Primo 2020	29.661.796
Maj 2020	
Gennemført kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier	-433.475
<hr/>	
Efter den gennemførte kapitalnedsættelse	29.228.321
Aktietilbagekøbsprogram på 150 mio. kroner	
Tilbagekøbt under aktietilbagekøbsprogrammet pr. ultimo juni 2020	-160.600
<hr/>	
	29.067.721

Tilsynsdiamanten

Banken følger Tilsynsdiamanten, som Finanstilsynet har udarbejdet, og som indeholder forskellige pejlemærker med tilhørende grænseværdier, som danske pengeinstitutter skal overholde.

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

Pejlemærker (Finanstilsynets grænseværdier)	H1	H1	2019	2018	2017
	2020	2019			
Funding ratio (< 1)	0,7	0,8	0,7	0,7	0,8
Likviditetspejlemærke (> 100%)	222,5%	205,6%	193,2%	179,5%	-
Summen af store eksponeringer (< 175%)	103,8%	126,7%	121,0%	106,0%	136,1%
Udlånsvækst (< 20%)	2,1%	8,0%	6,3%	72,3%*	10,7%
Ejendomseksponering (< 25%)	18,5%	14,4%	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 bekræftede den 22. april 2020 bankens ratings, herunder karaktererne A1 for Long Term Bank Deposits og P-1 for Short Term Bank Deposits, hvor førstnævnte er på positivt outlook. Banken er tilfreds hermed, da det bekræfter bankens robuste forretningsmodel.

Corona-krisen

I forbindelse med Corona-krisen har vi set det som en vigtig del af vores opgave at støtte op om vores kunder og samarbejdspartnere. Vi har siden marts således 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 2. kvartal 2020 har alle bankens medarbejdere fået installeret nye it-arbejdspladser med videoopkobling, hvilket blandt andet har muliggjort fuld servicering af bankens kunder under Corona-krisen. Banken åbnede for fysiske kundemøder i maj, og aktivitetsniveauet har siden da været støt stigende. Heldigvis har ingen af bankens medarbejdere været smittede med Corona-virus.

Strategiopdatering 2020

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

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

Alle de nævnte tiltag er blevet effektueret i løbet af 2. kvartal 2020. To områdefunktioner i Nordjylland er blevet nedlagt, og bankdirektør Claus Andersen og bankdirektør Carl Pedersen har overtaget de direkte referencer fra afdelingsnettet i Nordjylland. Bankens afdeling i Nibe er blevet sammenlagt med afdelingen i Hasseris, og afdelingerne i Sindal og Hirtshals er blevet sammenlagt med afdelingen i Hjørring. Automatiseringen af de sidste fysiske kassefunktioner har medført, at disse er nedlukket og erstattet af pengeautomater, hvor kunderne både kan foretage ind- og udbetalinger i danske kroner og euro.

De gennemførte tiltag har desværre også medført, at banken i 2. kvartal 2020 har måttet tage afsked med 20 medarbejdere ved pensionering eller fratrædelsesordning.

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 grundet Corona-krisen og den makroøkonomiske usikkerhed, som opstod i forbindelse hermed, herunder faldende kurser på real-kreditobligationer, udvidede kreditspænd på erhvervsobligationer samt forventede højere nedskrivninger.

De opdaterede resultatforventninger for 2020 blev udmeldt med et forventet basisresultat i intervallet 900-1.100 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 800-1.100 mio. kroner.

De nedjusterede 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 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. halvår 2020	1. halvår 2019	Hele 2019
Nøgletal for banken (i procent)			
Resultat før skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	12,6	17,2	16,8
Resultat efter skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	10,1	13,3	13,2
Omkostningsprocent	36,8	38,6	38,0
Egentlig kernekapitalprocent	18,1	13,8	15,0
Kernekapitalprocent	18,1	13,8	15,0
Samlet kapitalprocent	22,1	17,4	20,3
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	20,2	20,2	20,7
NEP-kapitalprocent	30,0	24,1	27,5
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kr.)			
Basisresultat	18,2	20,1	41,4
Resultat efter skat	13,3	16,3	33,5
Indre værdi	261,9	245,1	260,4
Ultimokurs	468,5	426,0	514,0
Beregningsgrundlag, antal aktier (stk.)	29.067.721	29.503.396	29.228.321

Kvartalsoversigter

Basisresultat

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

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

	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	35.260	36.130	35.465	34.757	34.528	34.195	33.350	32.192	31.970	31.647
Indlån inkl. puljeordninger	39.670	37.051	38.128	38.554	39.070	37.439	36.993	36.866	37.313	36.307
Egenkapital	7.612	7.380	7.610	7.426	7.231	7.071	7.189	7.171	7.066	6.644
Balancesum	53.984	51.531	52.941	53.601	52.426	50.266	49.651	49.287	49.859	47.349
Eventualforpligtelser	9.379	9.992	9.665	10.836	10.466	7.976	7.829	8.078	7.809	7.821

Kapitalopgørelse

	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	7.060	6.197	6.178	5.731	5.547	5.391	5.444	5.213	5.092	5.185
Kernekapital	7.060	6.197	6.178	5.731	5.547	5.391	5.444	5.213	5.092	5.185
Kapitalgrundlag	8.596	8.097	8.350	7.894	6.961	6.775	6.831	6.586	6.464	5.757
NEP-kapitalgrundlag	11.668	11.074	11.356	10.898	9.659	9.140	9.181	-	-	-
Samlet risikoeksponering	38.900	41.444	41.223	39.547	40.106	38.308	36.385	34.123	33.784	34.314
(Procent)										
Egentlig kernekapitalprocent	18,1	15,0	15,0	14,5	13,8	14,1	15,0	15,3	15,1	15,1
Kernekapitalprocent	18,1	15,0	15,0	14,5	13,8	14,1	15,0	15,3	15,1	15,1
Samlet kapitalprocent	22,1	19,5	20,3	20,0	17,4	17,7	18,8	19,3	19,1	16,8
NEP-kapitalprocent	30,0	26,7	27,5	27,6	24,1	23,9	25,2	-	-	-

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note		1/1-30/6 2020 1.000 kr.	1/1-30/6 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
1	Renteindtægter	680.406	650.357	1.299.449
2	Renteudgifter	62.799	63.800	131.144
	Netto renteindtægter	617.607	586.557	1.168.305
3	Udbytte af aktier m.v.	71.106	69.369	70.409
4	Gebyrer og provisionsindtægter	398.037	409.599	833.082
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	42.604	36.675	78.541
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.044.146	1.028.850	1.993.255
5	Kursreguleringer	-19.850	+55.538	+168.906
	Andre driftsindtægter	619	1.185	13.582
6,7	Udgifter til personale og administration	380.689	396.054	778.458
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	12.866	13.676	37.959
	Andre driftsudgifter	4.218	2.352	3.934
8,12	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-145.938	-54.212	-110.172
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	+201
	Resultat før skat	481.204	619.279	1.245.421
9	Skat	95.952	138.814	267.156
	Resultat efter skat	385.252	480.465	978.265
	Anden totalindkomst:			
	Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	+59	+50
	Periodens totalindkomst	385.252	480.524	978.315

Basisresultat

Note		1/1-30/6 2020 1.000 kr.	1/1-30/6 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	616.265	586.907	1.173.085
4	Netto gebyrer og provisionsindtægter eksklusiv værdipapirhandel	288.490	309.137	626.349
	Indtjening fra sektoraktier m.v.	69.626	72.540	144.702
4	Valutaindtjening	18.725	14.014	30.749
	Andre driftsindtægter	619	1.185	13.582
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	993.725	983.783	1.988.467
4	Værdipapirhandel	66.943	63.787	128.192
	Basisindtjening i alt	1.060.668	1.047.570	2.116.659
6,7	Udgifter til personale og administration	380.689	396.054	778.458
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	5.366	6.176	22.959
	Andre driftsudgifter	4.218	2.352	3.934
	Udgifter m.v. i alt	390.273	404.582	805.351
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	670.395	642.988	1.311.308
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-140.790	-49.064	-99.876
	Basisresultat	529.605	593.924	1.211.432
	Beholdningsresultat m.v.	-40.901	+32.855	+48.989
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	7.500	7.500	15.000
	Resultat før skat	481.204	619.279	1.245.421
9	Skat	95.952	138.814	267.156
	Resultat efter skat	385.252	480.465	978.265

Balance

Note		30. juni 2020 1.000 kr.	30. juni 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	688.104	642.261	685.380
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.950.526	4.397.988	2.668.915
11,12,13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	35.259.875	34.528.105	35.465.416
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.021.803	33.313.097	34.205.433
	Vindmølleudlån m.v. med direkte funding	1.238.072	1.215.008	1.259.983
14	Obligationer til dagsværdi	6.575.542	5.483.535	6.773.533
15	Aktier m.v.	1.297.597	1.470.012	1.290.523
	Kapitalandele i associerede virksomheder	457	480	457
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.035	11.811	12.035
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.240.387	4.096.130	4.276.344
17	Immaterielle aktiver	1.042.338	1.057.338	1.049.838
	Grunde og bygninger i alt	221.320	225.480	208.881
	Investeringsejendomme	11.567	12.407	11.567
	Domicilejendomme	189.735	213.073	197.314
	Domicilejendomme (leasing)	20.018	-	-
	Øvrige materielle aktiver	18.466	22.068	20.055
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	37.044
	Udsudte skatteaktiver	1.828	0	3.849
	Aktiver i midlertidig besiddelse	9.115	4.643	3.756
	Andre aktiver	648.719	468.504	423.606
	Periodeafgrænsningsposter	17.964	17.591	21.262
	Aktiver i alt	53.984.273	52.425.946	52.940.894

Balance - fortsat

Note		30. juni 2020 1.000 kr.	30. juni 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
	Passiver			
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.106.397	2.082.752	2.172.765
	Indlån og anden gæld i alt	39.670.395	39.070.014	38.127.837
19	Indlån og anden gæld	35.430.008	34.973.884	33.851.493
	Indlån i puljeordninger	4.240.387	4.096.130	4.276.344
20	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.363.398	1.860.981	2.212.709
	Præferred senior kapital	1.034.703	1.145.865	1.030.961
	Non-præferred senior kapital	1.328.695	715.116	1.181.748
	Aktuelle skatteforpligtelser	17.720	51.680	0
	Andre passiver	561.724	561.274	531.576
	Periodeafgrænsningsposter	2.129	3.761	1.841
	Gæld i alt	44.721.763	43.630.462	43.046.728
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	2.121	2.823	2.398
	Hensættelser til udskudt skat	0	2.458	0
12	Hensættelser til tab på garantier	63.142	77.051	58.694
12	Andre hensatte forpligtelser	34.597	22.802	22.341
	Hensatte forpligtelser i alt	99.860	105.134	83.433
	Supplerende kapital	1.551.091	1.459.018	2.200.857
21	Efterstillede kapitalindskud i alt	1.551.091	1.459.018	2.200.857
22	Aktiekapital	29.228	29.662	29.662
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	419	218	419
	Overført overskud	7.581.912	7.201.452	7.252.515
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	327.280
	Egenkapital i alt	7.611.559	7.231.332	7.609.876
	Passiver i alt	53.984.273	52.425.946	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. juni 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			-421.125		-421.125
Salg af egne aktier			351.851		351.851
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			8.019		8.019
Periodens totalindkomst			385.252		385.252
Egenkapital på balancetidspunktet	29.228	419	7.581.912	0	7.611.559

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 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			-603.834		-603.834
Salg af egne aktier			458.869		458.869
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			4.194		4.194
Periodens totalindkomst			480.524		480.524
Egenkapital på balancetidspunktet	29.662	218	7.201.452	0	7.231.332

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. juni 2020 1.000 kr.	30. juni 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
Kreditrisiko	33.777.036	35.581.966	35.824.915
Markedsrisiko	2.216.053	2.261.022	2.491.568
Operationel risiko	2.906.665	2.262.571	2.906.665
Samlet risikoeksponering	38.899.754	40.105.559	41.223.148
Egenkapital	7.611.559	7.231.332	7.609.876
Foreslået udbytte m.v.	-	-	-327.280
Fradrag for forventet udbytte	-147.167	-225.357	-
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	757.632	136.653	136.653
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-77.055	-375.946	-149.246
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-16.151	-15.491	-15.233
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.042.338	-1.057.338	-1.049.838
Udskudt skat på immaterielle aktiver	26.198	29.498	27.848
Fradrag for rammer til aktietilbagekøbsprogrammer	-57.504	-190.000	0
Aktuel udnyttelse af rammer til aktietilbagekøbsprogrammer	57.504	67.557	0
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	2.525	1.549	126
Egentlig kernekapital	7.060.203	5.547.457	6.177.906
Kernekapital	7.060.203	5.547.457	6.177.906
Supplerende kapital	1.545.435	1.448.188	2.195.418
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-10.068	-34.205	-23.454
Kapitalgrundlag	8.595.570	6.961.440	8.349.870
Kontraktuel senior funding (grandfathered)	1.766.956	1.990.467	1.824.492
Non-preferred senior kapital	1.305.902	706.994	1.181.431
NEP-kapitalgrundlag	11.668.428	9.658.901	11.355.793

Kapitalopgørelse - fortsat

	30. juni 2020 1.000 kr.	30. juni 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
Egentlig kernekapitalprocent (%)	18,1	13,8	15,0
Kernekapitalprocent (%)	18,1	13,8	15,0
Samlet kapitalprocent (%)	22,1	17,4	20,3
NEP-kapitalprocent (%)	30,0	24,1	27,5
Kapitalkrav efter søjle I	3.111.980	3.208.445	3.297.852
Individuelt solvensbehov (%)	9,3	9,2	9,3
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0	0,5	1,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	11,8	12,2	12,8
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	12,8	8,2	11,0
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	10,3	5,2	7,5
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	20,2	20,2	20,7
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	9,8	3,9	6,8

Noter

Note	1/1-30/6 2020 1.000 kr.	1/1-30/6 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	-8.786	-6.440	-12.804
Udlån og andre tilgodehavender	629.492	638.619	1.272.826
Underkurs - amortisering af overtagne udlån m.v.	5.148	5.148	10.296
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-31.982	-34.332	-68.853
Obligationer - netto	4.820	14.237	17.314
Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	11.266	10.323	26.043
Heraf valutakontrakter - netto	8.017	7.650	10.589
Heraf rentekontrakter - netto	3.249	2.673	15.454
Øvrige renteindtægter	1.762	2.092	4.594
Renteindtægter i alt	611.720	629.647	1.249.416
Negative renteindtægter overført til renteudgifter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.842	7.311	14.260
Obligationer	4.383	1.698	9.838
Afledte finansielle instrumenter i alt	2.988	2.554	3.937
Heraf valutakontrakter	776	829	1.199
Heraf rentekontrakter	2.212	1.725	2.738
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	17.213	11.563	28.035
Negative renteudgifter overført fra renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	76	102	273
Indlån og anden gæld	51.397	9.045	21.725
Negative renteudgifter i alt overført fra renteudgifter	51.473	9.147	21.998
Renteindtægter i alt	680.406	650.357	1.299.449
2 Renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker - netto	6.051	6.215	12.197
Indlån og anden gæld - netto	-40.854	10.291	9.725
Udstedte obligationer	10.285	7.339	17.131
Efterstillede kapitalindskud	18.000	19.044	41.932
Øvrige renteudgifter	631	201	126
Renteudgifter i alt	-5.887	43.090	81.111
Negative renteudgifter overført til renteindtægter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	76	102	273
Indlån og anden gæld	51.397	9.045	21.725
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	51.473	9.147	21.998
Negative renteindtægter overført fra renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.842	7.311	14.260
Obligationer	4.383	1.698	9.838
Afledte finansielle instrumenter i alt	2.988	2.554	3.937
Heraf valutakontrakter	776	829	1.199
Heraf rentekontrakter	2.212	1.725	2.738
Negative renteindtægter i alt overført fra renteindtægter	17.213	11.563	28.035
Renteudgifter i alt	62.799	63.800	131.144

Noter - fortsat

Note	1/1-30/6 2020 1.000 kr.	1/1-30/6 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
3 Udbytte af aktier m.v.			
Aktier	71.106	69.369	70.409
Udbytte af aktier m.v. i alt	71.106	69.369	70.409
4 Brutto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	75.915	68.270	137.452
Formuepleje og depoter	81.868	80.515	160.958
Betalingsformidling	49.041	56.416	113.046
Lånesagsgebyrer	41.489	45.736	115.134
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	108.865	108.018	217.465
Øvrige gebyrer og provisioner	40.859	50.644	89.027
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	398.037	409.599	833.082
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	66.943	63.787	128.192
Formuepleje og depoter	72.547	73.261	147.859
Betalingsformidling	31.979	41.452	79.241
Lånesagsgebyrer	37.938	41.991	103.805
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	108.865	108.018	217.465
Øvrige gebyrer og provisioner	37.161	44.415	77.979
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	355.433	372.924	754.541
Valutaindtjening	18.725	14.014	30.749
Netto gebyrer, provisionsindtægter og valuta- indtjening i alt	374.158	386.938	785.290
5 Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering	1.453	5.298	2.675
Obligationer	-30.958	31.707	31.350
Aktier m.v.	-5.409	7.457	101.018
Investeringsejendomme	0	1.018	-256
Valuta	18.725	14.014	30.749
Afledte finansielle instrumenter i alt	23.894	33.875	26.136
Heraf valutakontrakter	21.332	16.526	12.711
Heraf rentekontrakter	2.556	17.149	13.071
Heraf aktiekontrakter	6	200	354
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-196.275	249.802	417.435
Indlån i puljeordninger	196.275	-249.802	-417.435
Udstedte obligationer	-28.169	-28.316	-17.325
Øvrige forpligtelser	614	-9.515	-5.441
Kursreguleringer i alt	-19.850	55.538	168.906

Noter - fortsat

Note	1/1-30/6 2020 1.000 kr.	1/1-30/6 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	7.965	7.558	15.840
Bestyrelse	1.585	1.538	3.075
Repræsentantskab	0	0	781
I alt	9.550	9.096	19.696
Personaleudgifter			
Lønninger	178.657	175.156	362.703
Pensioner	21.761	18.979	39.478
Udgifter til social sikring	3.367	3.484	6.444
Personaleantals afhængige omkostninger	30.350	30.074	56.420
I alt	234.135	227.693	465.045
Øvrige administrationsudgifter	137.004	159.265	293.717
Udgifter til personale og administration i alt	380.689	396.054	778.458
7 Antal fuldtidsbeskæftigede			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	645	663	657
Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	640	648	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	184.363	-47.842	-8.762
Faktisk realiserede nettotab	-6.443	136.386	187.787
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-31.982	-34.332	-68.853
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	145.938	54.212	110.172
9 Skat			
Beregnet skat af årets indkomst	91.600	126.227	250.816
Regulering af udskudt skat	2.004	10.221	3.914
Regulering af skat vedrørende tidligere år	2.348	2.366	12.426
Skat i alt	95.952	138.814	267.156
Effektiv skatteprocent (pct.):			
Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0	22,0
Permanente afvigelser	-2,6	0,0	-1,5
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,5	0,4	1,0
Effektiv skatteprocent i alt	19,9	22,4	21,5

Noter - fortsat

Note		30. juni 2020 1.000 kr.	30. juni 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	267.102	294.622	132.760
	Til og med 3 måneder	3.633.424	4.053.366	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	3.950.526	4.397.988	2.668.915
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Anfordring	3.185.101	3.735.793	3.503.230
	Til og med 3 måneder	2.768.568	3.287.320	1.646.467
	Over 3 måneder og til og med 1 år	6.361.359	5.178.483	8.170.271
	Over 1 år og til og med 5 år	10.163.551	10.123.410	9.543.370
	Over 5 år	12.781.296	12.203.099	12.602.078
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	35.259.875	34.528.105	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. juni 2020				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	206.485	1.026.425	885.359	2.118.269
Garantier	18.467	23.698	20.977	63.142
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	16.601	17.996	0	34.597
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	241.553	1.068.119	906.336	2.216.008
Heraf ledelsesmæssige skøn	95.152	328.620	100.000	523.772
Pr. 30. juni 2019				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	135.425	301.787	1.455.499	1.892.711
Garantier				77.052
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				22.802
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt				1.992.565
Heraf ledelsesmæssige skøn				63.000
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. juni 2020 1.000 kr.	30. juni 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	30.246	40.543	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	-186.248	-129.907	-332.096
Overtagne stadie 3 nedskrivninger og hensættelser i alt	321.185	709.622	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. juni 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	53.772	45.382	110.374	209.528	209.528
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-22.567	-40.101	-151.183	-213.851	-213.851
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 1	77.271	-34.537	-42.734	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 2	-6.897	612.243	-605.346	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 3	-778	-3.395	4.173	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	4.023	84.521	115.536	204.080	204.080
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-15.394	-15.394	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	11.989
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-65.808
Nedskrivninger og hensættelser i alt	241.553	1.068.119	906.336	2.216.008	145.938
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	2.586	0	0	2.586	1.675

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. juni 2019				
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	182.963	287.175	1.570.270	2.040.407
Nedskrivninger og hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	47.291	170.662	248.927	466.880
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser i perioden	-64.181	-122.021	-181.517	-367.719
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-147.003	-147.003
Nedskrivninger og hensættelser i alt	166.073	335.816	1.490.677	1.992.565
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	3.503	0	0	3.503

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. juni 2020 1.000 kr.	30. juni 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
13 Standset renteberegning Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	210.744	247.380	212.195
14 Obligationer til dagsværdi Børsnoterede Obligationer til dagsværdi i alt	6.575.542 6.575.542	5.483.535 5.483.535	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	5.328 20.407 12.204 1.259.658 1.297.597	9.003 28.640 14.918 1.417.451 1.470.012	6.094 32.598 15.576 1.236.255 1.290.523
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger Kontantindeståender	9.838	26.141	50.067
Obligationer: Indeksobligationer Øvrige obligationer Obligationer i alt	0 1.635.854 1.635.854	26.598 1.481.830 1.508.428	61.673 1.459.712 1.521.385
Aktier: Øvrige aktier Investeringsforeningsbeviser Aktier i alt	583.278 2.011.417 2.594.695	450.674 2.110.887 2.561.561	531.933 2.172.959 2.704.892
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	4.240.387	4.096.130	4.276.344
17 Immaterielle aktiver			
Goodwill Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning Den samlede kostpris på balancetidspunktet	923.255 923.255	923.255 923.255	923.255 923.255
Nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning Periodens nedskrivninger De samlede nedskrivninger på balancetidspunktet Goodwill i alt på balancetidspunktet	0 0 0 923.255	0 0 0 923.255	0 0 0 923.255
Kunderelationer Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning Den samlede kostpris på balancetidspunktet	150.000 150.000	150.000 150.000	150.000 150.000
Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning Periodens afskrivninger De samlede afskrivninger på balancetidspunktet Kunderelationer i alt på balancetidspunktet	23.417 7.500 30.917 119.083	8.417 7.500 15.917 134.083	8.417 15.000 23.417 126.583
Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	1.042.338	1.057.338	1.049.838

Noter - fortsat

Note	30. juni 2020 1.000 kr.	30. juni 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Anfordring	700.603	699.810	744.719
Til og med 3 måneder	106.291	21.197	49.588
Over 3 måneder og til og med 1 år	163.762	126.722	172.328
Over 1 år og til og med 5 år	590.736	730.346	686.368
Over 5 år	545.005	504.677	519.762
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.106.397	2.082.752	2.172.765
19	Indlån og anden gæld		
Anfordring	29.139.020	27.814.606	27.360.670
Indlån og anden gæld med opsigelse:			
Til og med 3 måneder	936.063	849.210	719.625
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.855.910	2.061.067	1.831.691
Over 1 år og til og med 5 år	1.259.521	1.280.635	1.281.235
Over 5 år	2.339.494	2.968.366	2.658.272
Indlån og anden gæld i alt	35.430.008	34.973.884	33.851.493
Der fordeles således:			
Anfordring	29.009.745	27.614.447	27.230.601
Med opsigelsesvarsel	1.924.570	1.900.014	1.803.540
Tidsindskud	624.097	712.459	437.582
Lange indlånsaftaler	1.338.331	1.505.593	1.394.999
Særlige indlånsformer	2.533.265	3.241.371	2.984.771
	35.430.008	34.973.884	33.851.493
20	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Over 1 år og til og med 5 år	1.676.433	1.268.185	1.550.609
Over 5 år	686.965	592.796	662.100
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	2.363.398	1.860.981	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)	-	373.188	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	745.435	-	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	5.656	10.380	5.439
Efterstillede kapitalindskud i alt	1.551.091	1.459.018	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	158.400	433.475
Aktiekapital i alt	29.228	29.662	29.662

Noter - fortsat

Note	30. juni 2020 1.000 kr.	30. juni 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
23			
Egne kapitalandele			
Egne kapitalandele optaget i balancen til	0	0	0
Markedsværdi udgør	77.776	69.027	222.933
 Antal egne aktier (stk.):			
Primo	433.721	1.125.666	1.125.666
Køb i perioden	1.009.724	1.539.187	2.202.299
Salg i perioden	-843.980	-1.170.355	-1.561.782
Annullering i perioden	-433.475	-1.332.462	-1.332.462
Ultimo	165.990	162.036	433.721
Heraf reserveret til senere annullering	160.600	158.400	433.475
 Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	166	162	434
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	0,6	0,5	1,5
 24			
Eventualforpligtelser m.v.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	2.943.005	2.894.211	2.607.892
Tabsgarantier for realkreditlån	2.661.206	2.381.148	2.562.301
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.925.519	4.393.962	3.685.346
Sektorgarantier	104.802	104.802	104.802
Øvrige eventualforpligtelser	744.079	691.991	704.333
Eventualforpligtelser i alt	9.378.611	10.466.114	9.664.674
 Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	0	541.000	281.000
Andre forpligtende aftaler i alt	0	541.000	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	1.238.072	1.215.008	1.259.983
 Til sikkerhed for clearing og lånoptagelse over for Danmarks Nationalbank er pantsat værdipapirer med en kursværdi på	309.807	185.960	180.113
 Til sikkerhed for tabsramme over for Vækstfonden som følge af Ringkjøbing Landbobanks ejerandel i Landbrugets Finansieringsbank er der på sikringskonto depone-ret	378	417	379
 Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler m.v.	44.110	49.592	46.270

Noter - fortsat

Note		30. juni 2020 1.000 kr.	30. juni 2019 1.000 kr.	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.	1,4	1,3	1,4
	Svinebrug m.v.	1,3	1,5	1,3
	Øvrig landbrug, jagt og skovbrug	5,7	5,5	5,5
	Fiskeri	2,0	2,2	2,1
	Industri og råstofudvinding	2,7	2,7	3,2
	Energiforsyning			
	Vedvarende energi	6,9	6,5	6,7
	Øvrig energiforsyning	0,3	0,3	0,3
	Bygge og anlæg	3,4	3,4	3,3
	Handel	3,7	4,2	3,9
	Transport, hoteller og restauranter	2,0	1,7	1,8
	Information og kommunikation	0,5	0,5	0,5
	Finansiering og forsikring	7,7	6,5	7,7
	Fast ejendom			
	Første prioritet uden foranstående kreditorer	12,6	9,5	12,0
	Anden ejendomsfinansiering	4,6	4,2	4,8
	Øvrige erhverv	6,7	8,3	6,6
	Erhverv i alt	61,5	58,3	61,1
	Privat	38,5	41,6	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. juni 2020						
	Kreditkvalitet						
	Høj	45.626.332	148.067	0	0	45.774.399	72%
	Mellem	8.688.157	1.793.429	0	0	10.481.586	16%
	Lav	1.745.464	4.493.542	0	0	6.239.006	10%
	Kreditforringet	0	0	955.858	463.229	1.419.087	2%
	I alt	56.059.953	6.435.038	955.858	463.229	63.914.078	100%
	Nedskrivninger m.v.	241.553	1.068.119	585.151	321.185	2.216.008	
	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>Basisresultat-opgørelsen for 2016, 2017 og 2018 på side 1 og side 5 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 5 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. juni 2019 er ikke anført, da det ikke er muligt at opgøre disse med tilbagevirkende kraft.</p>						

Hovedtal

Resultatopgørelsen i sammendrag (mio. kr.)	1/1-30/6 2020	1/1-30/6 2019	1/1-31/12 2019
Netto renteindtægter	618	587	1.168
Udbytte af aktier m.v.	71	69	70
Netto gebyr- og provisionsindtægter	355	373	755
Netto rente- og gebyrindtægter	1.044	1.029	1.993
Kursreguleringer	-20	+56	+169
Andre driftsindtægter	1	1	13
Udgifter til personale og administration	381	396	778
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	13	14	38
Andre driftsudgifter	4	3	4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-146	-54	-110
Resultat før skat	481	619	1.245
Skat	96	139	267
Resultat efter skat	385	480	978

Hovedtal fra balancen (mio. kr.)	30. juni 2020	30. juni 2019	31. dec. 2019
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	35.260	34.528	35.465
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	39.670	39.070	38.128
Efterstillede kapitalindskud	1.551	1.459	2.201
Egenkapital	7.612	7.231	7.610
Balancesum	53.984	52.426	52.941

Finanstilsynets officielle nøgletal m.v. for danske pengeinstitutter

		1. halvår 2020	1. halvår 2019	2019
Kapitalprocenter:				
Samlet kapitalprocent	pct.	22,1	17,4	20,3
Kernekapitalprocent	pct.	18,1	13,8	15,0
Individuelt solvensbehov	pct.	9,3	9,2	9,3
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	pct.	20,2	20,2	20,7
NEP-kapitalprocent	pct.	30,0	24,1	27,5
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	6,3	8,6	16,8
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	5,1	6,7	13,2
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,89	2,33	2,34
Afkastningsgrad	pct.	0,7	0,9	1,8
Markedsrisiko:				
Renterisiko	pct.	1,2	0,8	0,9
Valutaposition	pct.	2,1	1,6	1,4
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	239	214	204
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	94,2	93,2	98,1
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		4,6	4,8	4,7
Udlånsvækst	pct.	-0,6	3,5	6,3
Summen af store eksponeringer (< 175%)	pct.	103,8	126,7	121,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,7	4,2	4,3
Nedskrivningsprocent	pct.	0,31	0,12	0,21
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,4	0,5	0,4
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie*/***	kr.	1.321,8	1.618,6	3.310,7
Indre værdi pr. aktie**/**	kr.	26.190	24.513	26.036
Udbytte pr. aktie*	kr.	0	0	1.100
Børskurs i forhold til resultat pr. aktie*/***		35,4	26,3	15,5
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie**/**		1,79	1,74	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 halvårsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for perioden 1. januar - 30. juni 2020.

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 at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 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 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 5. august 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