

Nasdaq Copenhagen
London Stock Exchange
Euronext Dublin
Øvrige interessenter

3. august 2022

Ringkjøbing Landbobanks halvårsrapport for 1. halvår 2022

Banken realiserer i 1. halvår 2022 et basisresultat på 920 mio. kroner og et resultat før skat på 891 mio. kroner. Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 20% p.a.

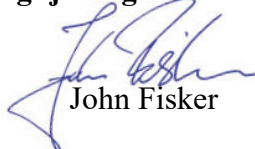
Basisresultat

(mio. kroner)	H1 2022	H1 2021	2021	2020	2019	2018
Basisindtjening i alt	1.358	1.179	2.433	2.179	2.116	2.001
Samlede udgifter og afskrivninger	436	404	817	788	805	866
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	922	775	1.616	1.391	1.311	1.135
Nedskrivninger på udlån m.v.	-2	-48	-68	-223	-100	-43
Basisresultat	920	727	1.548	1.168	1.211	1.092
Beholdningsresultat m.v.	-19	-3	+7	-9	+49	+77
Særlige omkostninger	10	8	17	15	15	217
Resultat før skat	891	716	1.538	1.144	1.245	952

1. halvår 2022 i overskrifter

- Resultatet før skat udgør 891 mio. kroner, hvilket forrenter egenkapitalen med 20% p.a.
- Basisindtjeningen stiger med 15% til 1.358 mio. kroner
- Omkostningerne stiger med 8%, og omkostningsprocenten reduceres til 32,1 for halvåret
- Udlånsvækst på 25% i forhold til ultimo juni 2021 fra overtagelsen af kundeporteføljer fra henholdsvis BIL Danmark og SEB, Corona-effekter og en fortsat tilfredsstillende kundetilgang
- Overførslen af kunder fra SEB er forløbet godt og er nu afsluttet
- Bankens langsigtede issuer rating ved Moody's opgraderet til Aa3
- ESG-rating for banken ved MSCI er blevet opgraderet til A
- Opjusterede resultatforventninger for 2022 fastholdes

Med venlig hilsen
Ringkjøbing Landbobank



John Fisker

Ledelsesberetning

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 756 mio. kroner i 1. halvår af 2022 mod 652 mio. kroner i 2021, svarende til en stigning på 16%. Banken er tilfreds med denne udvikling.

Udviklingen skyldes, at der i forhold til ultimo juni 2021 har været en stigning i udlånmængderne på 25%, herunder har der i 2. kvartal 2022 været en udlånsvækst på 8%.

Udlånsstigningen er bredt funderet, og den relaterer sig både til nicherne og til retaildelen. Årsagerne til udlånsvæksten er nærmere omtalt i afsnittet ”Tilsynsdiamanten”.

Rentemarginalen ligger ultimo juni 2022 lavere end for et år siden, hvilket dels skyldes, at rentemarginalen på bankens udlån har været under pres det seneste år og dels et ændret produktmix.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde 516 mio. kroner i 1. halvår 2022 mod 439 mio. kroner i 2021, svarende til en stigning på 18%. Banken er tilfreds med denne udvikling, som blandt andet kan henføres til et højt aktivitetsniveau.

Bankens fokusering på Private Banking-segmentet har fortsat haft en positiv indvirkning - især på posten ”Formuepleje og depoter”, ligesom posten ”Værdipapirhandel” også stiger, omend den er påvirket af de faldende værdipapirkurser.

En forhøjet konverteringsaktivitet har påvirket posten ”Lånesagsgebyrer” positivt, ligesom stigningen i porteføljen af realkreditlån også har medført en stigning i posten ”Garantiprovision og realkreditprovision m.v.”.

Endvidere er indtjeningen fra ”Betalingsformidling” også steget i forhold til 2021, hvilket blandt andet kan tilskrives implementerede gebyrtilpasninger fra primo april 2022.

Endelig har indtjeningen fra ”Øvrige gebyrer og provisioner” udviklet sig positivt i forhold til 2021, hvilket primært kan tilskrives bankens fokusering på pensionsområdet.

Sektoraktier og andre driftsindtægter

Indtjeningen fra sektoraktier udgjorde i 1. halvår 2022 i alt 85 mio. kroner mod 83 mio. kroner i 2021. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskaber i DLR Kredit, BankInvest (BI Holding) og PRAS.

Andre driftsindtægter har i årets første halvår været på 1 mio. kroner, hvilket er mindre end i 2021, hvor posten udgjorde 5 mio. kroner som følge af salget af en ejendom.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening er steget med 15% fra 1.179 mio. kroner i 2021 til 1.358 mio. kroner i 2022.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter, inklusive af- og nedskrivninger på materielle aktiver, udgjorde 436 mio. kroner i 1. halvår 2022 mod 404 mio. kroner i 2021, svarende til en stigning på 8%.

Den generelle omkostningsstigning har været på ca. 5%, og hertil kommer øgede driftsudgifter i forbindelse med overtagelsen af den danske Private Banking-kundeportefølje fra Skandinaviska Enskilda Banken AB (SEB) samt engangsudgifter i samme forbindelse.

Omkostningsprocenten for årets første 6 måneder udgjorde 32,1 mod 34,2 i 2021.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Bankens udgift til tab og nedskrivninger blev i 1. halvår 2022 på 2 mio. kroner - fordelt med 1 mio. i 2. kvartal 2022 og 1 mio. kroner i 1. kvartal 2022 mod henholdsvis 19 mio. kroner i 2. kvartal 2021 og 29 mio. kroner i 1. kvartal 2021.

Generelt vurderes kreditkvaliteten af bankens udlånsportefølje som værende god, og banken har i løbet af 1. halvår 2022 set et fald i behovet for at foretage individuelle nedskrivninger. Samtidig har banken imidlertid vurderet et behov for at øge de ledelsesmæssige skøn til tab og nedskrivninger. De samlede ledelsesmæssige skøn er således øget fra 631 mio. kr. ultimo 2021 til 699 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2022.

Den samlede nedskrivningskonto er øget fra 2.283 mio. kroner ultimo 2021 til 2.298 mio. kroner ved udgangen af 1. halvår 2022. Nedskrivningskontoen udgjorde således 3,8% af bankens samlede udlån og garantier ultimo juni 2022.

Bankens udlån med standset renteberegning udgjorde 97 mio. kroner ultimo 1. halvår 2022 mod 179 mio. ultimo 1. halvår 2021.

Udviklingen i 2. kvartal 2022 har i høj grad været præget af den globale inflation. Som en konsekvens heraf er der realiseret betydelige stigninger i såvel de mellemlange som lange renter. Centralbankerne har allerede gennemført de første renteforhøjelser, og de forventes at gennemføre flere i løbet af efteråret. Samtidig har vi set et markant fald i forbrugertilliden, som nu er på et historisk lavpunkt.

Det må forventes, at disse forhold vil have en negativ effekt på prisdannelsen af mange investeringsgoder, herunder boligværdierne. Bankens ser således også de første tegn på et svagere boligmarked i form af længere liggetider og øgede prisnedslag. Samlet set er der en stor usikkerhed om den forventede økonomiske udvikling de kommende kvartaler.

Det er vores vurdering, at bankens kunder generelt står stærkt rustet til at håndtere en periode med udfordringer. Til imødegåelse af den forøgede risiko har banken som nævnt valgt at øge de samlede ledelsesmæssige skøn. Dette er sket samtidig med, at banken har kunnet konstatere, at vores kunder indtil videre generelt er kommet godt gennem perioden med Corona-udbrud og tilhørende nedlukninger

samt tilbagebetaling af diverse hjælpeordninger fra staten. Banken har derfor kunnet frigøre ledelsesmæssige skøn relateret til Corona til fordel for ledelsesmæssige skøn, der er relateret til effekterne af et bredere tilbageslag i økonomien.

På brancheniveau ser banken fortsat betydelige udfordringer inden for svinebrug, hvor bytteforholdet nu gennem en længere periode har været utilfredsstillende og tabsgivende for de fleste producenter. Banken har i løbet af 2022 øget såvel individuelle nedskrivninger som ledelsesmæssige skøn relateret til svinebrug. Den samlede nedskrivningsprocent til svinebrug er på 25%, og udlån og garantier til svinebrug udgjorde 1,1% af bankens samlede udlån og garantier ultimo juni 2022. For de øvrige produktionsgrene inden for landbruget er indtjeningen generelt tilfredsstillende.

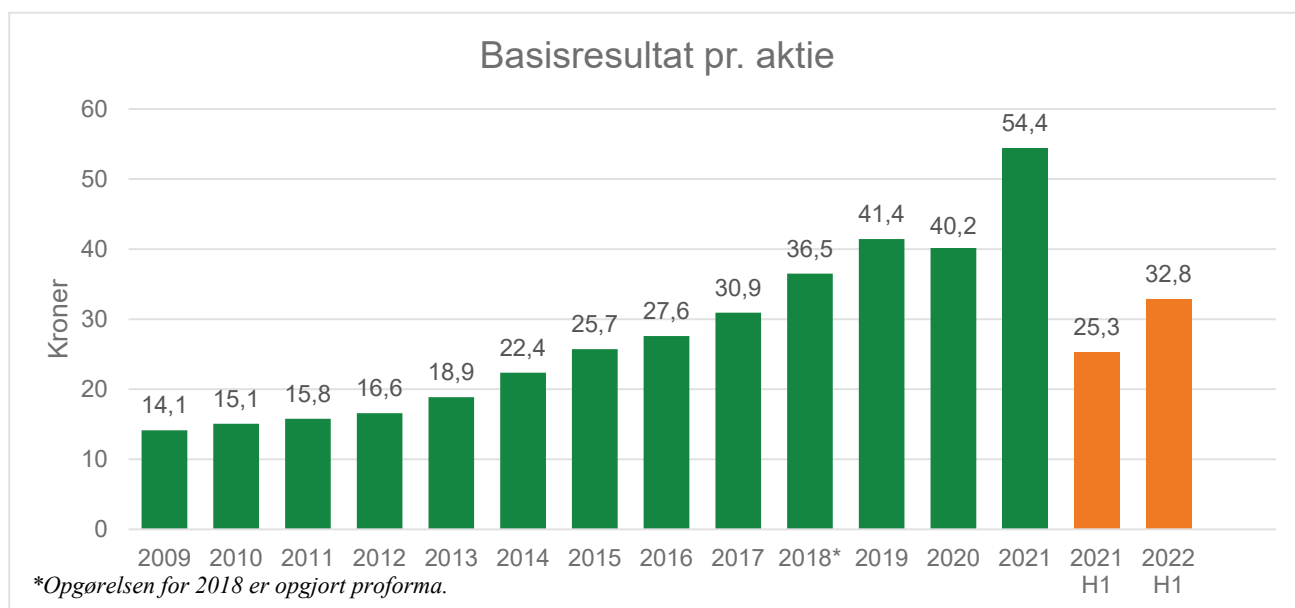
For så vidt angår fiskeriet, medfører de højere udgifter til brændstof kombineret med reducerede kvoter, at rammevilkårene generelt er udfordrede. Banken har ligeledes øget det ledelsesmæssige skøn til fiskeriet i løbet af 2022. Bankens samlede eksponering mod fiskeriet udgjorde 1,3% ultimo juni 2022, og den væsentligste del af bankens eksponering er afdækket med førsteprioritetspant i fiskefartøjer og kvoter.

Basisresultat

Basisresultatet for 1. halvår 2022 blev på 920 mio. kroner mod sidste års 727 mio. kroner, svarende til en stigning på 27%.

(mio. kroner)	H1 2022	H1 2021	2021	2020	2019	2018
Basisindtjening i alt	1.358	1.179	2.433	2.179	2.116	2.001
Samlede udgifter og afskrivninger	436	404	817	788	805	866
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	922	775	1.616	1.391	1.311	1.135
Nedskrivninger på udlån m.v.	-2	-48	-68	-223	-100	-43
Basisresultat	920	727	1.548	1.168	1.211	1.092

Basisresultatet pr. aktie udgjorde 32,8 kroner for 1. halvår 2022 mod 25,3 kroner i 2021.



Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v., inklusive fundingomkostninger af beholdningen, blev for årets første 6 måneder negativt med netto 19 mio. kroner mod et negativt resultat på netto 3 mio. kroner i de første 6 måneder i 2021.

Det negative beholdningsresultat i 1. halvår 2022 kan tilskrives stigningen i de mellemlange og lange renter samt øgede kreditspænd på erhvervsobligationer. Banken har gennem 1. halvår 2022 dog holdt renterisikoen på et lavt niveau, og banken er således tilfreds med beholdningsresultatet.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

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

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver udgjorde 10 mio. kroner i 1. halvår 2022, hvilket er lidt højere end de 8 mio. kroner, som posten udgjorde i 1. halvår 2021. Årsagen til stigningen kan henføres til købet af kundeporteføljen fra BIL Danmark primo juli 2021.

Resultat før og efter skat

Resultatet før skat blev på 891 mio. kroner, hvilket forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 20,3% p.a.

Resultatet efter skat blev på 707 mio. kroner, hvilket forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 16,1% p.a.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Bankens balancesum ultimo juni 2022 udgjorde 65.226 mio. kroner mod 57.123 mio. kroner ultimo juni 2021.

Bankens indlån inkl. puljeordninger er i forhold til juni 2021 steget med 12% fra 41.376 mio. kroner til 46.144 mio. kroner ultimo juni 2022, mens udlånene i samme periode er steget med 25% fra 37.268 mio. kroner til 46.681 mio. kroner.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde 11.244 mio. kroner ved udgangen af juni 2022 mod 11.811 mio. kroner ultimo juni 2021.

Kreditformidling

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

Der har i lighed med 2021 været en meget positiv udvikling i bankens samlede kreditformidling, som er steget med 14% i forhold til ultimo juni 2021 og med 6% i løbet af 1. halvår 2022.

Udviklingen fremgår af efterfølgende oversigt:

	30. juni 2022 mio. kr.	30. juni 2021 mio. kr.	31. dec. 2021 mio. kr.
Samlet kreditformidling			
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	46.681	37.268	41.179
Formidlede realkreditlån og fundede prioritetslån - Totalkredit	44.025	41.708	43.849
Formidlede realkreditlån - DLR Kredit	10.061	9.638	9.778
Formidlede realkreditlån - andre	314	0	394
I alt	101.081	88.614	95.200

Værdipapirer og markedsrisiko

Posten ”Aktier m.v.” udgjorde 1.467 mio. kroner ultimo juni 2022 fordelt med 51 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser samt 1.416 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS.

Obligationsbeholdningen udgjorde 3.807 mio. kroner, og størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko, opgjort som resultatpåvirkningen ved en 1%-points ændring i renteniveauet, udgjorde 0,3% af bankens kernekapital pr. 30. juni 2022.

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value-at-Risk-model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 1. halvår 2022 været følgende:

	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i f.t. ultimo- egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	22,4	0,25%
Mindste tabsrisiko:	7,5	0,08%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	12,7	0,14%
Ultimo tabsrisiko:	18,4	0,21%

Markedssituationen i første halvår af 2022 har medført kursudsving, 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 indregnet i modellen, 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 dette.

Likviditet

Likviditetsmæssigt udgør bankens korte fundingforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og udstedte obligationer med en restløbetid på under 12 måneder, i alt 2,4 mia. kroner. Dette modsvarer af korte likviditetsplaceringer i Danmarks Nationalbank, tilgodehavender hos kreditinstitutter med en restløbetid på under 12 måneder og børsnoterede værdipapirer på i alt 10,3 mia. kroner, således den samlede overdækning udgør 7,9 mia. kroner.

Bankens indlån (eksklusive puljeindlån) og egenkapital overstiger bankens udlån med 3,4 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 Banken-gruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra et beløb på 1,1 mia. kroner.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde de to likviditetsnøgletal, LCR og NSFR, hvor lovgivningskravet for begge vedkommende er minimum 100%. Banken havde pr. 30. juni 2022 et LCR-nøgletal på 187% og et NSFR-nøgletal på 115%. Banken opfylder dermed lovgivningskravet for begge nøgletal med en god margin.

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2022 udgjorde bankens egenkapital 8.723 mio. kroner. Hertil skal lægges periodens overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af tilbagekøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo juni 2022 udgjorde 8.864 mio. kroner.

Bankens samlede kapitalprocent og kernekapitalprocenten udgjorde henholdsvis 20,7% og 16,4% ved udgangen af juni 2022.

Kapitalprocenter	H1	H1	2021	2020	2019
	2022	2021			
Egentlig kernekapitalprocent (%)	16,4	17,7	17,6	17,5	14,7
Kernekapitalprocent (%)	16,4	17,7	17,6	17,5	14,7
Samlet kapitalprocent (%)	20,7	21,3	22,3	21,1	20,0
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	17,8	17,9	17,9	17,9	20,7
NEP-kapitalprocent (%)	28,1	28,2	27,8	26,7	27,3

Opgjort uden IFRS 9-overgangsordninger udgjorde bankens samlede kapitalprocent 19,9% og den egentlige kernekapitalprocent 15,6% pr. 30. juni 2022.

Ultimo juni 2022 er det individuelle solvensbehov til opgjort til 9,4%. Hertil kommer en kapitalbevarende buffer på 2,5%. Det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde således 11,9% ultimo juni 2022.

Den kontracykliske kapitalbuffer udgør pt. 0%. I løbet af 2021 og 1. kvartal 2022 er det ad flere omgange besluttet at genaktivere og hæve den kontracykliske kapitalbuffer, således den forhøjes til 1% med virkning fra den 30. september 2022, med yderligere 1%-point med virkning fra den 31. december 2022, og endelig med yderligere 0,5%-point med virkning fra den 31. marts 2023.

I januar 2022 modtog banken fra Finanstilsynet et opdateret NEP-krav på 17,8% gældende for 2022.

Banken opererer med 3 forskellige kapitalmålsætninger. Kapitalmålsætningerne fastlægger, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5, den samlede kapitalprocent minimum 17,0, og NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet er fastlagt til minimum 25,0 inklusive kapitalbufferne. Kapitalmålsætningerne skal være opfyldt ultimo året, idet der hen over året kan være udsving i kapitalprocenterne. NEP-kravet skal dog løbende være efterlevet.

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken siden december 2018 løbende udstedt non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 3,5 mia. kroner, heraf er der i henholdsvis 1. og 2. kvartal 2022 udstedt og optaget non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 1,1 mia. kroner og 0,5 mia. kroner.

Bankens samlede kapital til dækning af NEP-kravet udgjorde i alt 13,2 mia. kroner pr. 30. juni 2022, svarende til en NEP-kapitalprocent på 28,1. Overdækningen i forhold til NEP-kravet udgjorde pr. 30. juni 2022 dermed 10,3%-point.

Aktietilbagekøbsprogram og kapitalnedsættelse

Bankens ordinære generalforsamling afholdt den 2. marts 2022 godkendte på ny den tidligere afgivne bemyndigelse til bestyrelsen til inden for gældende lovgivning at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital.

Aktietilbagekøbsprogrammet blev i perioden 3. februar - 19. juli 2022 eksekveret med 369 mio. kroner. Der var pr. 30. juni 2022 tilbagekøbt 396.377 stk. aktier, og ved afslutningen den 19. juli 2022 var der tilbagekøbt i alt 453.227 stk. aktier, hvilket også fremgår af nedenstående oversigt.

På generalforsamlingen blev det endvidere besluttet at annullere de 688.055 stk. egne aktier, der blev tilbagekøbt i løbet af 2021 og i begyndelsen af 2022. Kapitalnedsættelsen blev endeligt gennemført i maj 2022.

Den reelle aktiekapital udgjorde pr. 30. juni 2022 således 27.983.289 kroner fordelt på aktier à nom. 1 krone, jf. efterfølgende:

	Antal aktier
Primo 2022	29.067.721
Gennemført kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier	-688.055
Efter kapitalnedsættelsen i maj 2022	28.379.666
Aktietilbagekøbsprogram på 369 mio. kroner	
Tilbagekøbt under aktietilbagekøbsprogrammet pr. ultimo juni 2022	-396.377
Reelt antal aktier pr. 30. juni 2022	27.983.289
Aktietilbagekøbsprogram på 369 mio. kroner	
Tilbagekøbt under aktietilbagekøbsprogrammet i juli 2022	-56.850
Reelt antal aktier pr. 31. juli 2022	27.926.439

Anden del af aktietilbagekøbsprogrammet på 369 mio. kroner (ud af det samlede aktietilbagekøbsprogram på i alt 738 mio. kroner) vil blive igangsat til effektivering i perioden 4. august 2022 til 25. januar 2023, som meddelt i selskabsmeddelelse af den 5. juli 2022.

Tilsynsdiamanten

Banken følger Tilsynsdiamanten, som Finanstilsynet har udarbejdet. Den indeholder fire pejlemærker med tilhørende grænseværdier, som danske pengeinstitutter forventes at overholde.

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

Pejlemærke	Grænseværdi	H1 2022	H1 2021	2021	2020	2019
Likviditetspejlemærke	> 100%	152,9%	178,6%	161,1%	177,6%	193,2%
Summen af store eksponeringer	< 175%	119,5%	108,4%	109,8%	99,8%	121,0%
Udlånsvækst	< 20%	25,1%	5,6%	13,5%	2,2%	6,3%
Ejendomsseksponering	< 25%	18,0%	17,9%	18,4%	17,9%	17,5%

Banken overskred ultimo juni 2022 grænseværdien for pejlemærket ”Udlånsvækst”, idet udlånsvæksten pr. halvåret udgjorde 25,1% i forhold til ultimo juni 2021.

Overskridelsen af pejlemærket var forventet, idet banken gennem det seneste år har erhvervet to kundeporteføljer og har oplevet en normalisering efter Corona-pandemien.

Banken har siden ultimo juni 2021 således overtaget kundeporteføljer fra henholdsvis BIL Danmark og SEB.

I 2020 og 2021 nedbragte mange virksomheder deres varelagre og debitorbinding samt udskød deres moms- og skattebetalinger. Banken har fra og med 4. kvartal 2021 oplevet, at mange erhvervskunder igen har trukket på deres faciliteter i banken. Mange virksomheder har således opbygget varelagre og øget deres debitorfinansiering, ligesom de fleste af bankens erhvervskunder har tilbagebetalt deres moms- og skattelån til staten.

Endelig har der over det seneste års tid fortsat været en meget tilfredsstillende kundetilgang, ligesom banken har oplevet, at mange kunder i forbindelse med konverteringsbølgen i 1. halvår 2022 har efterspurgt den fleksibilitet, der ligger i bankens prioritetslånsprodukt.

Banken forventer, at den opgjorte udlånsvækst ultimo året igen vil være under grænseværdien.

Finansiell rating

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

Banken har siden den 8. september 2020 haft karakteren "Aa3" for den langsigtede indlåns-rating. Den 18. maj 2022 blev den langsigtede issuer rating opgraderet - også til karakteren "Aa3", ligesom alle bankens ratings blev genbekræftet med stabilt outlook.

ESG-rating

Banken er også rated af MSCI, der er et af verdens største og mest anvendte ESG-ratingbureauer. MSCI har i juli 2022 opgraderet bankens ESG-rating fra karakteren "BBB" til karakteren "A", hvilket er den tredje højeste ratingkarakter på MSCI's ratingskala.

Overtagelse af Private Banking kunder fra SEB samt indgåelse af strategisk partnerskab med SEB på Private Banking området

Banken indgik som meddelt i selskabsmeddelelse af den 27. april 2022 en aftale med SEB om overtagelse af SEB's danske Private Banking-kundeportefølje og om indgåelse af et strategisk partnerskab på Private Banking-området.

Integrationen af SEB's Private Banking-division forløber planmæssigt, og processen med overførsel af kunderne er afsluttet. Der har været en meget lav kundeafgang. Det er desuden glædeligt, at hele SEB's erfarne Private Banking-team er fulgt med over i bankens nye Private Banking-afdeling i SEB-huset i København.

De overtagne kunder får ved overflytningen adgang til en bredere produktpalette inden for realkredit, pension og alle de øvrige produkter, der dækker privat- og erhvervskunders daglige bankbehov.

Vi ser et betydeligt potentiale i partnerskabet med SEB og oplever stor opbakning hertil i begge organisationer. Vi har allerede påbegyndt arbejdet med udviklingen af partnerskabet og vil fortsætte dette i 2. halvår 2022. Banken forventer, at det vil påvirke vores organiske vækst positivt i de kommende år.

Årets bank

Banken blev i juni 2022 kåret som Årets Bank blandt de større banker for syvende gang i træk. Kåringen skete i lighed med tidligere år af mediet FinansWatch i samarbejde med revisions- og rådgivningsvirksomheden EY.

Placeringen underbygges af både en høj kunde- og medarbejdertilfredshed. Medarbejdermålingen er gennemført i 2. kvartal 2022 og ligger på det højeste niveau i den tid, vi har gennemført sådanne.

Vi vil fortsat udbygge vores fokuserede strategi, hvor vi hver eneste dag arbejder for at give vore kunder værdi af deres samarbejde med banken.

Resultatforventninger for 2022

Den 6. januar 2022 udmeldte banken sine resultatforventninger for 2022. Bankens forventninger for 2022 udgjorde et basisresultat i intervallet 1.350-1.650 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 1.300-1.650 mio. kroner.

Den 3. juni 2022 opjusterede banken forventningerne for 2022 for basisresultatet til intervallet 1.600-1.850 mio. kroner og for resultatet før skat til intervallet 1.550-1.800 mio. kroner. Opjusteringen skete primært som følge af en fortsat positiv udvikling i udlånmængderne og en tilfredsstillende kundetilgang, som sikrer et mere tilfredsstillende indtægtsforløb end budgetteret.

De opjusterede forventninger for 2022 til basisresultatet og til resultatet før skat fastholdes.

Regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2021, idet banken dog har præciseret indregningstidspunktet for frasolgte prioritetslån til handelsdatoen/aftaleindgåelsestidspunktet. Præciseringen er uvæsentlig i forhold til den samlede balancesum.

Nøgletal

	1. halvår 2022	1. halvår 2021	Hele 2021
Nøgletal for banken (i procent)			
Resultat før skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	20,3	17,4	18,2
Resultat efter skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	16,1	13,9	14,6
Omkostningsprocent	32,1	34,2	33,6
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	17,7	17,6
Kernekapitalprocent	16,4	17,7	17,6
Samlet kapitalprocent	20,7	21,3	22,3
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	17,8	17,9	17,9
NEP-kapitalprocent	28,1	28,2	27,8
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kr.)			
Basisresultat	32,8	25,3	54,4
Resultat efter skat	25,3	19,9	43,2
Indre værdi	316,6	289,7	306,8
Ultimokurs	773,0	636,0	878,0
Beregningsgrundlag, antal aktier (stk.)	27.992.289	28.765.821	28.431.916

Kvartalsoversigter

Basisresultat

	2.kvt. 2022	1.kvt. 2022	4.kvt. 2021	3.kvt. 2021	2.kvt. 2021	1.kvt. 2021	4.kvt. 2020	3.kvt. 2020	2.kvt. 2020	1.kvt. 2020	4.kvt. 2019	3.kvt. 2019	2.kvt. 2019	1.kvt. 2019
(mio. kr.)														
Renteindtægter	390	366	355	336	327	325	321	319	311	305	292	294	296	291
Gebyrer og provisionsindtægter	196	199	182	170	166	159	156	147	136	152	154	163	159	150
Sektoraktier m.v.	41	44	47	49	43	40	43	38	35	35	36	36	36	37
Valutaindtjening	16	15	15	14	13	16	13	9	9	10	8	9	8	6
Andre driftsindtægter	0	1	0	0	1	4	1	0	1	0	5	7	0	1
Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel	643	625	599	569	550	544	534	513	492	502	495	509	499	485
Værdipapirhandel	41	49	52	34	29	56	32	39	28	39	35	29	23	41
Basisindtjening i alt	684	674	651	603	579	600	566	552	520	541	530	538	522	526
Udgifter til personale og administration	221	207	206	191	195	198	206	179	190	191	202	180	198	198
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	4	1	9	3	4	3	4	5	2	3	9	8	4	2
Andre driftsudgifter	1	2	2	2	2	2	2	2	0	4	1	0	2	1
Udgifter m.v. i alt	226	210	217	196	201	203	212	186	192	198	212	188	204	201
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	458	464	434	407	378	397	354	366	328	343	318	350	318	325
Nedskrivninger på udlån m.v.	-1	-1	-7	-13	-19	-29	-38	-44	-66	-75	-25	-26	-24	-25
Basisresultat	457	463	427	394	359	368	316	322	262	268	293	324	294	300
Beholdningsresultat m.v.	-10	-9	+11	-1	+7	-10	+15	+17	+29	-70	-4	+20	+7	+26
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	5	5	5	4	4	4	4	3	4	4	4	3	4	4
Resultat før skat	442	449	433	389	362	354	327	336	287	194	285	341	297	322
Skat	94	90	79	87	71	72	64	64	60	36	62	66	76	63
Resultat efter skat	348	359	354	302	291	282	263	272	227	158	223	275	221	259

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

	Ultimo 2.kvt. 2022	Ultimo 1.kvt. 2022	Ultimo 4.kvt. 2021	Ultimo 3.kvt. 2021	Ultimo 2.kvt. 2021	Ultimo 1.kvt. 2021	Ultimo 4.kvt. 2020	Ultimo 3.kvt. 2020	Ultimo 2.kvt. 2020	Ultimo 1.kvt. 2020	Ultimo 4.kvt. 2019	Ultimo 3.kvt. 2019	Ultimo 2.kvt. 2019	Ultimo 1.kvt. 2019
(mio. kr.)														
Udlån	46.681	43.352	41.179	38.849	37.268	37.210	36.241	35.479	35.260	36.130	35.465	34.757	34.528	34.195
Indlån inkl. puljer	46.144	42.599	43.740	41.475	41.376	41.766	39.639	39.204	39.670	37.051	38.128	38.554	39.070	37.439
Egenkapital	8.864	8.671	8.723	8.563	8.333	8.132	8.146	7.884	7.612	7.380	7.610	7.426	7.231	7.071
Balancesum	65.226	60.157	60.357	57.562	57.123	56.845	54.862	53.956	53.984	51.531	52.941	53.601	52.426	50.266
Eventualfor- pligtelser	11.244	12.432	10.270	10.886	11.811	10.370	9.812	9.590	9.379	9.992	9.665	10.836	10.466	7.976

Kapitalopgørelse

	Ultimo 2.kvt. 2022	Ultimo 1.kvt. 2022	Ultimo 4.kvt. 2021	Ultimo 3.kvt. 2021	Ultimo 2.kvt. 2021	Ultimo 1.kvt. 2021	Ultimo 4.kvt. 2020	Ultimo 3.kvt. 2020	Ultimo 2.kvt. 2020	Ultimo 1.kvt. 2020	Ultimo 4.kvt. 2019	Ultimo 3.kvt. 2019	Ultimo 2.kvt. 2019	Ultimo 1.kvt. 2019
(mio. kr.)														
Egentlig kerne- kapital	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122	7.277	7.049	6.973	6.109	6.072	5.624	5.441	5.284
Kernekapital	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122	7.277	7.049	6.973	6.109	6.072	5.624	5.441	5.284
Kapital	9.730	9.476	9.635	8.743	8.763	8.614	8.774	8.553	8.507	8.009	8.242	7.786	6.854	6.667
NEP-kapital	13.183	12.445	12.033	11.167	11.596	10.837	11.112	11.587	11.580	10.985	11.248	10.790	9.551	9.033
Risikoeksponering	46.940	44.880	43.285	41.729	41.063	42.271	41.561	39.682	38.900	41.444	41.223	39.547	40.106	38.308
(Procent)														
Egentlig kerne- kapital	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8	17,5	17,8	17,9	14,7	14,7	14,2	13,6	13,8
Kernekapital	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8	17,5	17,8	17,9	14,7	14,7	14,2	13,6	13,8
Samlet kapital	20,7	21,1	22,3	21,0	21,3	20,4	21,1	21,6	21,9	19,3	20,0	19,7	17,1	17,4
NEP-kapital	28,1	27,7	27,8	26,8	28,2	25,6	26,7	29,2	29,8	26,5	27,3	27,3	23,8	23,6

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note		1/1-30/6 2022 1.000 kr.	1/1-30/6 2021 1.000 kr.	1/1-31/12 2021 1.000 kr.
1	Renteindtægter	828.652	704.063	1.459.846
2	Renteudgifter	62.405	45.476	103.080
	Netto renteindtægter	766.247	658.587	1.356.766
	Udbytte af aktier m.v.	97.801	73.048	77.109
3	Gebyrer og provisionsindtægter	526.357	454.908	939.219
3	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	40.863	44.922	91.183
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.349.542	1.141.621	2.281.911
4	Kursreguleringer	-6.346	+34.528	+163.127
	Andre driftsindtægter	1.044	4.751	5.490
5,6	Udgifter til personale og administration	428.169	392.539	790.374
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	14.587	14.544	35.793
	Andre driftsudgifter	3.303	4.018	7.643
7,11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-7.131	-53.564	-78.629
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	+22
	Resultat før skat	891.050	716.235	1.538.111
8	Skat	183.997	143.050	308.846
	Resultat efter skat	707.053	573.185	1.229.265
	Anden totalindkomst:			
	Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	0	-404
	Periodens totalindkomst	707.053	573.185	1.228.861

Basisresultat

Note		1/1-30/6 2022 1.000 kr.	1/1-30/6 2021 1.000 kr.	1/1-31/12 2021 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	755.837	651.865	1.342.559
3	Netto gebyrer og provisionsindtægter eksklusiv værdipapirhandel	395.131	325.164	676.831
	Indtjening fra sektoraktier m.v.	84.510	82.834	179.190
3	Valutaindtjening	30.949	29.113	57.670
	Andre driftsindtægter	1.044	4.751	5.490
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	1.267.471	1.093.727	2.261.740
3	Værdipapirhandel	90.363	84.822	171.205
	Basisindtjening i alt	1.357.834	1.178.549	2.432.945
5,6	Udgifter til personale og administration	428.169	392.539	790.374
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	4.833	7.044	18.539
	Andre driftsudgifter	3.303	4.018	7.643
	Udgifter m.v. i alt	436.305	403.601	816.556
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	921.529	774.948	1.616.389
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-1.983	-48.416	-68.333
	Basisresultat	919.546	726.532	1.548.056
	Beholdningsresultat m.v.	-18.742	-2.797	+7.309
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	9.754	7.500	17.254
	Resultat før skat	891.050	716.235	1.538.111
8	Skat	183.997	143.050	308.846
	Resultat efter skat	707.053	573.185	1.229.265

Balance

Note		30. juni 2022 1.000 kr.	30. juni 2021 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	5.742.021	3.579.716	3.459.464
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	710.432	223.034	216.097
10,11,12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	46.681.061	37.268.165	41.179.255
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	45.554.986	36.153.561	40.008.162
	Vindmølleudlån m.v. med direkte funding	1.126.075	1.114.604	1.171.093
	Obligationer til dagsværdi	3.807.098	6.965.697	6.743.836
13	Aktier m.v.	1.467.154	1.373.038	1.467.417
	Kapitalandele i associerede virksomheder	481	482	481
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.020	11.997	12.020
14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.936.525	5.159.665	5.537.863
15	Immaterielle aktiver	1.052.918	1.027.338	1.062.672
	Grunde og bygninger i alt	202.558	212.660	199.632
	Investeringsejendomme	8.667	7.667	8.667
	Domicilejendomme	167.467	177.803	168.387
	Domicilejendomme (leasing)	26.424	27.190	22.578
	Øvrige materielle aktiver	15.594	15.871	14.999
	Aktuelle skatteaktiver	0	0	23.501
	Udskudte skatteaktiver	19.626	18.985	11.263
	Aktiver i midlertidig besiddelse	4.381	6.368	5.868
	Andre aktiver	555.296	1.242.803	407.166
	Periodeafgrænsningsposter	18.365	17.106	15.854
	Aktiver i alt	65.225.530	57.122.925	60.357.388

Balance - fortsat

Note		30. juni 2022 1.000 kr.	30. juni 2021 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
	Passiver			
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.402.460	2.256.658	2.030.175
	Indlån og anden gæld i alt	46.143.588	41.375.546	43.740.049
17	Indlån og anden gæld	41.207.063	36.215.881	38.202.186
	Indlån i puljeordninger	4.936.525	5.159.665	5.537.863
18	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	4.710.340	2.969.715	2.961.422
	Preferred senior kapital	1.144.921	1.024.285	1.019.790
	Non-preferred senior kapital	3.565.419	1.945.430	1.941.632
	Aktuelle skatteforpligtelser	116.474	73.808	0
	Andre passiver	850.044	452.366	728.954
	Periodeafgrænsningsposter	785	1.976	1.167
	Gæld i alt	54.223.691	47.130.069	49.461.767
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	2.187	2.278	2.473
11	Hensættelser til tab på garantier	74.046	77.194	97.207
11	Andre hensatte forpligtelser	23.770	33.540	28.763
	Hensatte forpligtelser i alt	100.003	113.012	128.443
	Supplerende kapital	2.038.305	1.546.998	2.044.505
19	Efterstillede kapitalindskud i alt	2.038.305	1.546.998	2.044.505
20	Selskabskapital	28.380	29.068	29.068
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	428	406	428
	Overført overskud	8.834.723	8.303.372	8.487.703
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	205.474
	Egenkapital i alt	8.863.531	8.332.846	8.722.673
	Passiver i alt	65.225.530	57.122.925	60.357.388
21	Egne kapitalandele			
22	Eventualforpligtelser m.v.			
23	Aktiver stillet som sikkerhed			
	Kreditrisiko			
24	Udlån og garantier i pct. fordelt på sektorer og brancher			
25	Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn fordelt på kreditkvalitet samt stadier i IFRS 9			
26	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 2022:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	29.068	428	8.487.703	205.474	8.722.673
Totalindkomst					
Periodens resultat			707.053		707.053
Totalindkomst i alt	0	0	707.053	0	707.053
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-688		688		0
Udbetalt udbytte m.v.				-205.474	-205.474
Modtaget udbytte af egne aktier			5.638		5.638
Køb af egne aktier			-909.946		-909.946
Salg af egne aktier			532.734		532.734
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			10.853		10.853
Transaktioner med aktionærer i alt	-688	0	-360.033	-205.474	-566.195
Egenkapital på balancetidspunktet	28.380	428	8.834.723	0	8.863.531

Egenkapitalopgørelse - fortsat

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den in- dre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 30. juni 2021:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	29.228	406	7.909.643	206.598	8.145.875
Totalindkomst					
Periodens resultat			573.185		573.185
Totalindkomst i alt	0	0	573.185	0	573.185
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-160		160		0
Udbetalt udbytte m.v.				-206.598	-206.598
Modtaget udbytte af egne aktier			1.645		1.645
Køb af egne aktier			-613.400		-613.400
Salg af egne aktier			424.304		424.304
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			7.835		7.835
Transaktioner med aktionærer i alt	-160	0	-179.456	-206.598	-386.214
Egenkapital på balancetidspunktet	29.068	406	8.303.372	0	8.332.846

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 2021:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	29.228	406	7.909.643	206.598	8.145.875
Totalindkomst					
Årets resultat		22	1.023.769	205.474	1.229.265
Anden totalindkomst			-404		-404
Totalindkomst i alt	0	22	1.023.365	205.474	1.228.861
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-160		160		0
Udbetalt udbytte m.v.				-206.598	-206.598
Modtaget udbytte af egne aktier			1.645		1.645
Køb af egne aktier			-1.238.871		-1.238.871
Salg af egne aktier			776.227		776.227
Øvrige egenkapitalposterings (medarbejderaktier)			15.534		15.534
Transaktioner med aktionærer i alt	-160	0	-445.305	-206.598	-652.063
Egenkapital på balancetidspunktet	29.068	428	8.487.703	205.474	8.722.673

Kapitalopgørelse

	30. juni 2022 1.000 kr.	30. juni 2021 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
Kreditrisiko	42.061.642	34.153.097	37.454.457
Markedsrisiko	767.340	3.341.854	1.719.608
Operationel risiko	4.111.013	3.568.376	4.111.013
Samlet risikoeksponering	46.939.995	41.063.327	43.285.078
Egenkapital	8.863.531	8.332.846	8.722.673
Foreslået udbytte m.v.	-	-	-205.474
Fradrag for forventet udbytte	-171.106	-196.603	-
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	410.792	571.682	533.172
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer	-13.980	-3.715	-3.215
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-187.644	-281.387	-258.432
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-10.844	-18.214	-14.044
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.052.918	-1.027.338	-1.062.672
Udskudt skat på immaterielle aktiver	18.606	22.898	22.169
Udskudt skat på materielle aktiver m.v.	-38.232	-	-
Fradrag for ramme til aktietilbagekøbsprogram	-369.000	-255.000	-497.500
Aktuel udnyttelse af ramme til aktietilbagekøbsprogram	325.406	183.855	449.894
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	388	388	161
Egentlig kernekapital	7.719.999	7.274.412	7.631.732
Kernekapital	7.719.999	7.274.412	7.631.732
Supplerende kapital	2.043.920	1.543.615	2.043.630
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-33.947	-54.980	-40.258
Kapitalgrundlag	9.729.972	8.763.047	9.635.104
Kontraktuel senior funding (grandfathered)	0	891.424	456.272
Non-preferred senior kapital	3.452.973	1.941.169	1.941.178
NEP-kapitalgrundlag	13.182.945	11.595.640	12.032.554

Kapitalopgørelse - fortsat

	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
Egentlig kernekapitalprocent (%)	16,4	17,7	17,6
Kernekapitalprocent (%)	16,4	17,7	17,6
Samlet kapitalprocent (%)	20,7	21,3	22,3
NEP-kapitalprocent (%)	28,1	28,2	27,8
Kapitalkrav efter søjle I (1.000 kr.)	3.755.200	3.285.066	3.462.806
Individuelt solvensbehov (%)	9,4	9,3	9,3
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0	0,0	0,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	11,9	11,8	11,8
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	11,3	12,0	13,0
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	8,8	9,5	10,5
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	17,8	17,9	17,9
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	10,3	10,3	9,9

Noter

Note	1/1-30/6 2022 1.000 kr.	1/1-30/6 2021 1.000 kr.	1/1-31/12 2021 1.000 kr.
1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	-10.559	-6.049	-14.893
Udlån og andre tilgodehavender	679.712	616.162	1.253.811
Underkurs - amortisering af overtagne udlån m.v.	5.148	5.148	10.296
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-23.782	-25.192	-49.612
Obligationer - netto	14.262	13.694	28.211
Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	36.488	10.946	21.620
Heraf valutakontrakter - netto	7.999	4.352	5.079
Heraf rentekontrakter - netto	28.489	6.594	16.541
Øvrige renteindtægter	566	1.223	2.464
Renteindtægter i alt	701.835	615.932	1.251.897
Heraf renteindtægter fra tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger bogført under posten "Udlån og andre tilgodehavender"	568	-60	-108
Negative renteindtægter overført til renteudgifter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.456	2.876	16.685
Obligationer	2.489	2.574	5.134
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.314	1.527	2.979
Heraf valutakontrakter	554	320	771
Heraf rentekontrakter	760	1.207	2.208
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	13.259	6.977	24.798
Negative renteudgifter overført fra renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	54	0	1
Indlån og anden gæld	113.504	81.154	183.150
Negative renteudgifter i alt overført fra renteudgifter	113.558	81.154	183.151
Renteindtægter i alt	828.652	704.063	1.459.846
2 Renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker - netto	3.269	4.674	9.996
Indlån og anden gæld - netto	-99.595	-71.620	-165.948
Udstedte obligationer	16.254	10.726	22.959
Efterstillede kapitalindskud	15.241	13.135	27.311
Øvrige renteudgifter	419	430	813
Renteudgifter i alt	-64.412	-42.655	-104.869
Negative renteudgifter overført til renteindtægter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	54	0	1
Indlån og anden gæld	113.504	81.154	183.150
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	113.558	81.154	183.151
Negative renteindtægter overført fra renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	9.456	2.876	16.685
Obligationer	2.489	2.574	5.134
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.314	1.527	2.979
Heraf valutakontrakter	554	320	771
Heraf rentekontrakter	760	1.207	2.208
Negative renteindtægter i alt overført fra renteindtægter	13.259	6.977	24.798
Renteudgifter i alt	62.405	45.476	103.080

Noter - fortsat

Note	1/1-30/6 2022 1.000 kr.	1/1-30/6 2021 1.000 kr.	1/1-31/12 2021 1.000 kr.
3			
Brutto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	96.614	93.884	188.682
Formuepleje og depoter	109.316	89.488	197.448
Betalingsformidling	72.342	55.944	125.136
Lånesagsgebyrer	61.169	50.796	93.246
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	130.324	119.421	244.423
Øvrige gebyrer og provisioner	56.592	45.375	90.284
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	526.357	454.908	939.219
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	90.363	84.822	171.205
Formuepleje og depoter	102.239	81.033	181.940
Betalingsformidling	52.966	37.967	83.912
Lånesagsgebyrer	54.883	44.648	81.381
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	130.324	119.421	244.423
Øvrige gebyrer og provisioner	54.719	42.095	85.175
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	485.494	409.986	848.036
Valutaindtjening	30.949	29.113	57.670
Netto gebyrer, provisionsindtægter og valuta- indtjening i alt	516.443	439.099	905.706
4			
Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering	-14.263	-2.577	-4.492
Obligationer	-112.054	-16.741	-15.820
Aktier m.v.	-16.055	12.145	106.003
Valuta	30.949	29.113	57.670
Afledte finansielle instrumenter i alt	-34.389	-15.339	-18.337
Heraf valutakontrakter	-95.547	-19.887	-23.489
Heraf rentekontrakter	61.141	4.549	5.095
Heraf aktiekontrakter	17	-1	57
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-832.431	271.792	490.318
Indlån i puljeordninger	832.431	-271.792	-490.318
Udstedte obligationer m.v.	139.466	27.927	38.103
Kursreguleringer i alt	-6.346	34.528	163.127

Noter - fortsat

Note	1/1-30/6 2022 1.000 kr.	1/1-30/6 2021 1.000 kr.	1/1-31/12 2021 1.000 kr.
5 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab			
Direktion	9.898	8.933	16.966
Bestyrelse	2.050	2.050	4.225
Repræsentantskab	0	0	890
I alt	11.948	10.983	22.081
Personaleudgifter			
Lønninger	202.170	178.818	345.780
Pensioner	21.345	18.938	39.665
Udgifter til social sikring	2.978	3.042	5.353
Personaleantals afhængige omkostninger	30.666	29.690	60.293
I alt	257.159	230.488	451.091
Øvrige administrationsudgifter	159.062	151.068	317.202
Udgifter til personale og administration i alt	428.169	392.539	790.374
6 Antal fuldtidsbeskæftigede			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	633	614	619
Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	644	612	626
7 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	14.203	68.209	78.700
Faktisk realiserede nettotab	16.710	10.547	49.541
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-23.782	-25.192	-49.612
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	7.131	53.564	78.629
8 Skat			
Beregnet skat af årets indkomst	171.194	137.350	293.912
Regulering af udskudt skat	12.796	-2.636	6.604
Regulering af skat vedrørende tidligere år	7	8.336	8.330
Skat i alt	183.997	143.050	308.846
Effektiv skatteprocent (pct.):			
Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0	22,0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede omkostninger*	-1,4	-2,8	-2,4
Regulering vedrørende tidligere år m.v.	0,0	0,8	0,5
Effektiv skatteprocent i alt	20,6	20,0	20,1
* Består primært af kursregulering på og udbytte fra sektoraktier			

Noter - fortsat

Note		30. juni 2022 1.000 kr.	30. juni 2021 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	710.432	173.034	216.097
	Over 5 år	0	50.000	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	710.432	223.034	216.097
10	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Anfordring	6.998.746	4.296.466	4.889.428
	Til og med 3 måneder	3.477.991	2.699.357	1.396.536
	Over 3 måneder og til og med 1 år	8.236.359	6.124.764	9.266.165
	Over 1 år og til og med 5 år	11.987.470	10.939.389	11.311.679
	Over 5 år	15.980.495	13.208.189	14.315.447
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	46.681.061	37.268.165	41.179.255
	Heraf tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger	92.541	20.552	52.090

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Nedskrivninger og hensættelser - opdelt i stadier				
Pr. 30. juni 2022				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	202.174	919.583	1.077.951	2.199.708
Garantier	6.516	14.352	53.178	74.046
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	7.501	16.269	0	23.770
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	216.191	950.204	1.131.129	2.297.524
Heraf ledelsesmæssige skøn	106.714	368.697	223.300	698.711
Pr. 30. juni 2021				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	249.147	840.023	1.072.925	2.162.095
Garantier	19.528	16.671	40.995	77.194
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	13.876	19.664	0	33.540
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	282.551	876.358	1.113.920	2.272.829
Heraf ledelsesmæssige skøn	130.081	279.666	199.190	608.937
Pr. 31. december 2021				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	232.549	825.278	1.099.523	2.157.350
Garantier	7.961	14.987	74.259	97.207
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	10.531	18.232	0	28.763
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	251.041	858.497	1.173.782	2.283.320
Heraf ledelsesmæssige skøn	123.178	283.159	224.906	631.243

Note	30. juni 2022 1.000 kr.	30. juni 2021 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat			
Udover ovenstående er der en underkurs på overtagne udlån og garantier fra Nordjyske Bank, som udgør	9.654	19.950	14.803
I ovenstående indgår studie 3-nedskrivninger og -hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:			
Akkumulerede studie 3-nedskrivninger og -hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	190.619	247.609	247.609
Ændring i perioden	-19.040	-45.500	-56.990
Overtagne studie 3-nedskrivninger og -hensættelser i alt	171.579	202.109	190.619

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte nedskriv- ninger m.v. 1.000 kr.
11					
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat					
Nedskrivninger og hensættelser					
Pr. 30. juni 2022					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	251.041	858.497	1.173.782	2.283.320	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	50.437	53.941	57.614	161.992	161.992
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-43.270	-85.562	-66.145	-194.977	-194.977
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 1	109.163	-98.072	-11.091	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-9.886	30.735	-20.849	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-169	-30.147	30.316	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-141.125	220.812	-11.515	68.172	68.172
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-20.983	-20.983	-
Tabt, ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	5.297
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-9.571
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån					-23.782
Nedskrivninger og hensættelser i alt	216.191	950.204	1.131.129	2.297.524	7.131
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	3.223	0	0	3.223	-79

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte nedskriv- ninger m.v. 1.000 kr.
11					
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat					
Nedskrivninger og hensættelser					
30. juni 2021					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	346.844	881.064	976.712	2.204.620	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	61.579	32.439	53.075	147.093	147.093
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-52.601	-81.391	-58.519	-192.511	-192.511
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 1	100.798	-95.320	-5.478	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-9.119	27.340	-18.221	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-1.320	-39.310	40.630	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-163.630	151.536	142.270	130.176	130.176
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	0	-16.549	-16.549	-
Tabt, ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	9.024
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-15.026
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-25.192
Nedskrivninger og hensættelser i alt	282.551	876.358	1.113.920	2.272.829	53.564
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	10.871	0	0	10.871	8.866

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte nedskriv- ninger m.v. 1.000 kr.
11					
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat					
Nedskrivninger og hensættelser					
Pr. 31. december 2021					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	346.844	881.064	976.712	2.204.620	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	91.455	118.960	98.793	309.208	309.208
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-83.784	-134.825	-95.421	-314.030	-314.030
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 1	158.998	-152.580	-6.418	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-15.390	66.408	-51.018	0	0
Overførsel af primonedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-1.731	-107.727	109.458	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-245.351	187.197	203.740	145.586	145.586
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-62.064	-62.064	-
Tabt, ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	10.088
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-22.611
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån					-49.612
Nedskrivninger og hensættelser i alt	251.041	858.497	1.173.782	2.283.320	78.629
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	3.302	0	0	3.302	1.297

Noter - fortsat

Note		30. juni 2022 1.000 kr.	30. juni 2021 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
12	Standset renteberegning Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	96.646	179.134	97.757
13	Aktier m.v. Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen Investeringsforeningsbeviser Unoterede aktier optaget til dagsværdi Sektoraktier optaget til dagsværdi Aktier m.v. i alt	36.186 15.257 6.838 1.408.873 1.467.154	8.595 18.766 11.357 1.334.320 1.373.038	8.879 20.345 6.838 1.431.355 1.467.417
14	Aktiver tilknyttet puljeordninger Kontantindeståender Obligationer: Øvrige obligationer Obligationer i alt Aktier: Øvrige aktier Investeringsforeningsbeviser Aktier i alt Andre poster Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	24.356 1.446.878 1.446.878 802.734 2.686.109 3.488.843 -23.552 4.936.525	22.193 1.405.930 1.405.930 767.379 2.984.403 3.751.782 -20.240 5.159.665	267.180 1.431.770 1.431.770 777.747 3.061.166 3.838.913 0 5.537.863
15	Immaterielle aktiver Goodwill Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning Den samlede kostpris på balancetidspunktet Nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning De samlede nedskrivninger på balancetidspunktet Goodwill i alt på balancetidspunktet Kunderelationer Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning Tilgang Den samlede kostpris på balancetidspunktet Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning Periodens afskrivninger De samlede afskrivninger på balancetidspunktet Kunderelationer i alt på balancetidspunktet Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	923.255 923.255 0 0 923.255 195.088 0 195.088 55.671 9.754 65.425 129.663 1.052.918	923.255 923.255 0 0 923.255 150.000 0 150.000 38.417 7.500 45.917 104.083 1.027.338	923.255 923.255 0 0 923.255 150.000 45.088 195.088 38.417 17.254 55.671 139.417 1.062.672

Noter - fortsat

Note	30. juni 2022 1.000 kr.	30. juni 2021 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.	
16	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	1.053.209	1.086.282	803.571
	Til og med 3 måneder	238.269	0	62.901
	Over 3 måneder og til og med 1 år	130.501	70.778	53.704
	Over 1 år og til og med 5 år	313.095	491.573	405.266
	Over 5 år	667.386	608.025	704.733
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.402.460	2.256.658	2.030.175
17	Indlån og anden gæld			
	Anfordring	34.616.905	31.147.768	32.744.980
	Indlån og anden gæld med opsigelse:			
	Til og med 3 måneder	1.491.482	461.770	853.645
	Over 3 måneder og til og med 1 år	2.160.221	1.619.261	1.620.263
	Over 1 år og til og med 5 år	508.943	589.293	532.593
	Over 5 år	2.429.512	2.397.789	2.450.705
	Indlån og anden gæld i alt	41.207.063	36.215.881	38.202.186
	Heraf dækkede indskud omfattet af Garantiformuen	57,4%	61,2%	59,2%
	Der fordeles således:			
	Anfordring	34.483.738	31.021.372	32.632.512
	Med opsigelsesvarsel	973.057	1.353.354	1.246.496
	Tidsindskud	2.437.641	516.455	968.119
	Lange indlånsaftaler	876.817	966.304	902.960
	Særlige indlånsformer	2.435.810	2.358.396	2.452.099
		41.207.063	36.215.881	38.202.186
18	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
	Til og med 3 måneder	371.960	0	0
	Over 3 måneder og til og med 1 år	631.349	0	372.191
	Over 1 år og til og med 5 år	2.912.755	2.356.502	1.982.321
	Over 5 år	794.276	613.213	606.910
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	4.710.340	2.969.715	2.961.422
19	Efterstillede kapitalindskud			
	Supplerende kapital:			
	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	743.920	743.615	743.630
	Variabelt forrentet lån, hovedstol 300 mio. kroner, udløb 13. juni 2030	300.000	300.000	300.000
	Variabelt forrentet lån, hovedstol 500 mio. kroner, udløb 11. januar 2032	500.000	0	500.000
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-5.615	3.383	875
	Efterstillede kapitalindskud i alt	2.038.305	1.546.998	2.044.505
20	Selskabskapital			
	Antal aktier à kr. 1 (stk.)			
	Primo	29.067.721	29.228.321	29.228.321
	Annullering i perioden	-688.055	-160.600	-160.600
	Ultimo	28.379.666	29.067.721	29.067.721
	Heraf reserveret til senere annullering	387.377	300.900	635.805
	Selskabskapital i alt	28.380	29.068	29.068

Noter - fortsat

Note	30. juni 2022 1.000 kr.	30. juni 2021 1.000 kr.	31. dec. 2021 1.000 kr.
21 Egne kapitalandele			
Egne kapitalandele optaget i balancen til Markedsværdi udgør	0 299.830	0 191.760	0 558.397
Antal egne aktier (stk.):			
Primo	635.988	165.644	165.644
Køb i perioden	1.070.210	999.016	1.792.600
Salg i perioden	-630.264	-702.550	-1.161.656
Annullering i perioden	-688.055	-160.600	-160.600
Ultimo	387.879	301.510	635.988
Heraf reserveret til senere annullering	387.377	300.900	635.805
Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	388	302	636
Egne aktiers andel af selskabskapitalen ultimo (%)	1,4	1,0	2,2
22 Eventualforpligtelser m.v.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	4.079.582	4.371.476	3.673.137
Tabsgarantier for realkreditlån	2.637.957	2.849.588	3.065.101
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.656.240	3.762.824	2.713.942
Sektorgarantier	105.626	104.802	105.626
Øvrige eventualforpligtelser	764.931	721.942	712.622
Eventualforpligtelser i alt	11.244.336	11.810.632	10.270.428
Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	60.000	335.995	781.832
Andre forpligtende aftaler i alt	60.000	335.995	781.832
23 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	1.126.075	1.114.604	1.171.093
Til sikkerhed for clearing og lånoptagelse over for Danmarks Nationalbank er pantsat værdipapirer med en kursværdi på	109.434	162.234	114.020
Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler m.v.	91.938	33.256	20.720

Noter - fortsat

Note		30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
24	Udlån og garantier i procent fordelt på sektorer og brancher			
	Offentlige myndigheder	0,0	0,0	0,0
	Erhverv:			
	Landbrug, jagt og skovbrug			
	Kvægbrug m.v.	1,1	1,2	1,1
	Svinebrug m.v.	1,1	1,2	1,1
	Øvrige landbrug, jagt og skovbrug	3,8	4,8	4,4
	Fiskeri	1,3	1,6	1,4
	Industri og råstofudvinding	3,8	2,4	3,2
	Energiforsyning			
	Vedvarende energi	6,4	6,6	6,5
	Øvrig energiforsyning	0,5	0,3	0,3
	Bygge og anlæg	3,1	3,2	3,8
	Handel	4,0	3,3	3,4
	Transport, hoteller og restauranter	1,4	1,9	1,8
	Information og kommunikation	0,3	0,5	0,5
	Finansiering og forsikring	9,6	8,1	9,7
	Fast ejendom			
	Ejendomsfinansiering uden foranstående kreditorer	13,1	13,0	13,1
	Anden ejendomsfinansiering	3,9	4,3	4,3
	Øvrige erhverv	6,5	6,7	6,6
	Erhverv i alt	59,9	59,1	61,2
	Privat	40,1	40,9	38,8
	I alt	100,0	100,0	100,0

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kreditfor- ringet ved første ind- regning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	I alt pct.
25						
Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn fordelt på kreditkvalitet samt stadier i IFRS 9						
Pr. 30. juni 2022						
Kreditkvalitet						
Høj	61.764.054	184.212	0	0	61.948.266	76,0%
Mellem	10.573.623	1.759.434	0	0	12.333.057	15,1%
Lav	1.546.233	3.855.457	0	0	5.401.690	6,7%
Kreditforringet	0	0	1.546.563	260.846	1.807.409	2,2%
I alt	73.883.910	5.799.103	1.546.563	260.846	81.490.422	100%
Nedskrivninger m.v.	216.191	950.204	959.550	171.579	2.297.524	
Pr. 30. juni 2021						
Kreditkvalitet						
Høj	52.126.575	141.350	0	0	52.267.925	73,2%
Mellem	10.263.306	1.620.183	0	0	11.883.489	16,7%
Lav	1.515.242	3.842.766	0	0	5.358.008	7,5%
Kreditforringet	0	0	1.539.220	318.197	1.857.417	2,6%
I alt	63.905.123	5.604.299	1.539.220	318.197	71.366.839	100%
Nedskrivninger m.v.	282.551	876.358	911.811	202.109	2.272.829	
Pr. 31. dec. 2021						
Kreditkvalitet						
Høj	56.013.173	244.013	0	0	56.257.186	75,2%
Mellem	10.262.509	1.751.905	0	0	12.014.414	16,0%
Lav	1.215.687	3.570.338	0	0	4.786.025	6,4%
Kreditforringet	0	0	1.499.175	287.173	1.786.348	2,4%
I alt	67.491.369	5.566.256	1.499.175	287.173	74.843.973	100%
Nedskrivninger m.v.	251.041	858.497	983.163	190.619	2.283.320	

Noter - fortsat

26	<p>Diverse bemærkninger</p> <p>Basisresultatopgørelsen for 2018 på side 1 og side 4 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>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>
----	---

Hovedtal

Resultatopgørelsen i sammendrag (mio. kr.)	1/1-30/6 2022	1/1-30/6 2021	1/1-31/12 2021
Netto renteindtægter	766	659	1.357
Udbytte af aktier m.v.	98	73	77
Netto gebyr- og provisionsindtægter	485	410	848
Netto rente- og gebyrindtægter	1.349	1.142	2.282
Kursreguleringer	-6	+35	+163
Andre driftsindtægter	1	5	6
Udgifter til personale og administration	428	393	790
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	15	15	36
Andre driftsudgifter	3	4	8
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-7	-54	-79
Resultat før skat	891	716	1.538
Skat	184	143	309
Resultat efter skat	707	573	1.229

Hovedtal fra balancen (mio. kr.)	30. juni 2022	30. juni 2021	31. dec. 2021
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	46.681	37.268	41.179
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	46.144	41.376	43.740
Efterstillede kapitalindskud	2.038	1.547	2.045
Egenkapital	8.864	8.333	8.723
Balancesum	65.226	57.123	60.357

Finanstilsynets officielle nøgletal m.v. for danske pengeinstitutter

		1. halvår 2022	1. halvår 2021	2021
Kapitalprocenter:				
Samlet kapitalprocent	pct.	20,7	21,3	22,3
Kernekapitalprocent	pct.	16,4	17,7	17,6
Individuelt solvensbehov	pct.	9,4	9,3	9,3
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	pct.	17,8	17,9	17,9
NEP-kapitalprocent	pct.	28,1	28,2	27,8
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	10,1	8,7	18,2
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	8,0	7,0	14,6
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,97	2,54	2,69
Afkastningsgrad	pct.	1,1	1,0	2,0
Markedsrisiko:				
Renterisiko	pct.	0,3	1,1	0,4
Valutaposition	pct.	0,6	1,3	1,5
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	186,7	185,0	176,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	105,7	95,2	99,0
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		5,3	4,5	4,7
Udlånsvækst	pct.	13,3	2,8	13,5
Summen af store eksponeringer (< 175%)	pct.	119,5	108,4	109,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,8	4,4	4,2
Nedskrivningsprocent	pct.	0,01	0,10	0,15
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,2	0,3	0,2
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie*/***	kr.	2.506,2	1.982,3	4.276,1
Indre værdi pr. aktie*/**	kr.	31.665	28.967	30.679
Udbytte pr. aktie*	kr.	0	0	700
Børskurs i forhold til resultat pr. aktie*/***		30,8	32,1	20,5
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie*/**		2,44	2,20	2,86

* 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 2022.

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 halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 30. juni 2022. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

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

Ringkøbing, den 3. august 2022

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Martin Krogh Pedersen
Formand

Mads Hvolby
Næstformand

Jens Møller Nielsen
Næstformand

Morten Jensen

Jon Steingrim Johnsen

Anne Kaptain

Jacob Møller

Lone Rejkjær Söllmann

Dan Junker Astrup
Medarbejderrepræsentant

Gitte E. S. H. Vigsø
Medarbejderrepræsentant

Arne Ugilt
Medarbejderrepræsentant

Finn Aaen
Medarbejderrepræsentant