

ÅRSRAPPORT 2018



Ringkjøbing
Landbobank

INDHOLDSFORTEGNELSE

Side	
2	Kære aktionær
3	Årsrapporten i overskrifter
3	Hoved- og nøgletal
	Ledelsesberetning:
6	Regnskabsberetning
7	Proformaregnskabet
12	Det officielle regnskab
24	Kapitalforhold
30	Risikoforhold og risikostyring
43	Virksomhedsledning m.v.
51	Samfundsansvar
	Påtegninger:
54	Ledelsespåtegning
55	Revisionspåtegninger
	Årsregnskab:
62	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
62	Foreslået resultatdisponering
63	Basisresultat
64	Balance
66	Egenkapitalopgørelse
67	Kapitalopgørelse
69	Noteoversigt
70	Noter
110	5 års hovedtal
112	5 års nøgletal
	Øvrige oplysninger:
116	Repræsentantskab
118	Bestyrelse
128	Direktion
130	Selskabsoplysninger
131	Selskabsmeddelelser
133	Finanskalender
137	Bankens afdelinger

KÆRE AKTIONÆR

2018 blev et rigtig godt år for Ringkjøbing Landbobank. Bankens resultater, vores kundetilgang, kundetilfredshed og omdømme gik op i en højere enhed. Hertil kommer naturligvis, at vi i juni måned fusionerede med Nordjyske Bank, hvilket er forløbet helt efter planen.

Fusionen er blevet modtaget godt blandt kunderne, og det er lykkedes at fortsætte væksten i kunder og udlån i alle dele af banken. Nordjyske Bank var veldrevet og har et stærkt brand i Nordjylland. Det er derfor besluttet, at beholde brandet, hvilket har betydet, at vores kunder i Nordjylland har oplevet ganske få gener i forbindelse med fusionen med Ringkjøbing Landbobank. Vi vil gerne benytte denne lejlighed til, at takke for den varme velkomst, som vi har oplevet i Nordjylland.

Aktiemarkedet kvitterede også positivt for resultaterne og fusionen med et afkast af bankens aktier på 9% i 2018, hvilket skal ses i sammenhæng med et samlet fald i det danske bankindeks på 40%.

Proformaregnskabet for 2018 udviser et basisresultat på 1.092 mio. kroner og et resultat før særlige omkostninger på 1.169 mio. kroner, hvilket er 8% højere end året før. Fusionsåret har været belastet af særlige omkostninger på i alt 217 mio. kroner, hvorefter resultatet før skat bliver på 952 mio. kroner, hvilket vi anser for meget tilfredsstillende.

Det indstilles til generalforsamlingen, at det ordinære udbytte hæves til 10 kroner pr. aktie og herudover foreslås et nyt aktietilbagekøbsprogram på op til 190 mio. kroner. Vi fortsætter således den politik, som vi har haft de senere år, med en udlodning på 64% af bankens resultat til aktionærerne, og resten henlægges til egenkapitalen til understøttelse af den fremtidige vækst i bankens udlån.

Vi har igen oplevet et år med høj kundetilfredshed og i januar 2019 blev vi kåret til det pengeinstitut i Danmark med det bedste omdømme. "Kunden er kongen" er ikke et nyt mantra for Ringkjøbing Landbobank og den meget kundefokuserede tilgang værdsættes af vores kunder og medarbejdere. Et højt kompetenceniveau, handlekraftig og ordentlighed har været nøgleord for de mange nye kunder, som vi har budt velkommen i årets løb.

Vi vil også benytte denne lejlighed til at takke vores dygtige medarbejdere. De har ydet en fantastisk indsats i et år, hvor vi på samme tid har udviklet banken, konverteret og migreret produkter og fastholdt tætte relationer til vores kunder. Medarbejdernes kompetencer, stabilitet, loyalitet og kampejst er en uovertruffen kombination.

2019 bliver et spændende år, hvor hovedopgaven bliver at servicere vores nuværende kunder og fortsætte udbygningen af vores markedsandel med flere nye kunder. På den administrative side gennemfører vi it-konverteringen i marts måned, og herefter vil vi bruge resten af året til at strømline vores systemer efter, at alt er samlet på samme platform. Vi forventer et basisresultat i intervallet 950 - 1.150 mio. kroner, og hertil kommer resultatet af fondsbeholdningen.

Afslutningsvis vil vi gerne takke vores kunder og aktionærer for den store opbakning, der udvises over for banken.



John Bull Fisker
Adm. direktør

ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

- Regnskabet udviser en fremgang i basisresultatet på 9% til 1.092 mio. kroner og i resultatet før særlige omkostninger på 8% til 1.169 mio. kroner
- Integrationen af bankerne forløber som forventet, og fusionen er blevet godt modtaget af kunderne
- Fortsat stor kundetilgang og vækst i udlån på 7% til 33 mia. kroner
- Pay-out ratio på 64% og stigning i udbyttet til 10 kroner pr. aktie samt et nyt aktietilbagekøbsprogram på 190 mio. kroner
- Egentlig kernekapitalprocent på 15,0 og NEP-kapitalprocent på 25,2
- Kundetilfredsheden ligger i top for begge brands
- Voxmeters omdømmeundersøgelse placerer igen banken bedst i Danmark

HOVED- OG NØGLETAL - proforma

	2018	2017	2016
Hovedtal for banken (i mio. kroner)			
Basisindtjening i alt	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	-866	-845	-815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-43	-70	-211
Basisresultat	1.092	1.002	835
Beholdningsresultat m.v.	+77	+84	+78
Resultat før særlige omkostninger	1.169	1.086	913
Særlige omkostninger	-217	-22	-22
Resultat før skat	952	1.064	891
Resultat efter skat	778	848	726
Egenkapital	7.189	6.769	6.313
Indlån inkl. puljeordninger	36.993	35.854	34.152
Udlån	33.350	31.173	28.304
Balancesum	49.651	46.324	43.702
Garantier	7.829	7.858	6.682
Nøgletal for banken (i procent)			
Resultat før særlige omkostninger i procent af gns. egenkapital ekskl. immaterielle aktiver, p.a.	18,8	17,8	16,2
Resultat før skat i procent af gns. egenkapital, p.a.	13,6	16,3	14,6
Omkostningsprocent	43,3	44,1	43,8
Egentlig kernekapitalprocent	15,0	15,8	15,8
Samlet kapitalprocent	18,8	17,3	17,5
NEP-kapitalprocent	25,2	-	-
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kroner)			
Basisresultat	36,5	30,9	27,6
Resultat før skat	31,8	33,7	29,6
Resultat efter skat	26,0	27,0	24,1
Indre værdi	240,4	175,0	159,0
Ultimo kurs	340,0	321,5	292,6
Udbytte	10,0	9,0	7,2

LEDELSESBERETNING

Side	
6	Regnskabsberetning
7	Proformaregnskabet
12	Det officielle regnskab
24	Kapitalforhold
30	Risikoforhold og risikostyring
43	Virksomhedsledelse m.v.
51	Samfundsansvar

Regnskabsberetning

Årsrapporten for 2018 er den første årsrapport for den fusionerede bank, som opstod ved fusionen mellem Ringkjøbing Landbobank og Nordjyske Bank vedtaget den 8. juni 2018 med Ringkjøbing Landbobank som det fortsættende selskab.

Banken har i årsrapporten for 2018 udarbejdet to regnskabsopstillinger, både et proforma-regnskab og et officielt årsregnskab.

Proformaregnskabet indeholder en resultatopgørelse omfattende regnskabstal for både "gammel" Ringkjøbing Landbobank og "gammel" Nordjyske Bank for hele 2018, dvs. som om fusionen havde haft effekt allerede fra den 1. januar 2018. I proformaopstillingen er fusions- og engangsomkostninger m.v. i begge banker udsondret i separate poster. Proformaopstillingerne er en del af nærværende regnskabsberetning indeholdt i ledelsesberetningen til årsregnskabet.

Proformaregnskabet er udarbejdet for at give regnskabslæseren et bedre overblik over den fusionerede banks resultatmæssige udvikling og finansielle stilling. Proformaregnskabet indeholder desuden sammenligningstal for 2017.

Selve årsregnskabet indeholder både en resultatopgørelse og en opgørelse over det alternative resultatmål »Basisresultat« omfattende regnskabstal for "gammel" Ringkjøbing Landbobank for hele 2018 tillagt regnskabstal for "gammel" Nordjyske Bank for perioden 9. juni - 31. december 2018, herunder også fusionsomkostninger, der relaterer sig til "gammel" Ringkjøbing Landbobank og gennemførelsen af selve fusionen efter dens endelige godkendelse.

Proformaregnskabet

Resultatposterne i proformaregnskabet er opgjort 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«.

Balanceposter, eventualforpligtelser og kapitalprocenter pr. 31. december 2017 er opgjort ved en simpel sammenlægning af tal fra henholdsvis Ringkjøbing Landbobanks og Nordjyske Banks regnskaber uden nogen korrektioner.

Basisresultat

Note		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	1.147.483	1.123.481
A	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. handelsindtjening	568.551	550.297
	Indtjening fra sektoraktier m.v.	160.316	120.059
A	Valutaindtjening	30.559	30.953
	Andre driftsindtægter	6.223	6.047
	Basisindtjening ekskl. handelsindtjening i alt	1.913.132	1.830.837
A	Handelsindtjening	87.664	86.094
	Basisindtjening i alt	2.000.796	1.916.931
B	Udgifter til personale og administration	846.507	829.346
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	15.871	10.957
	Andre driftsudgifter	3.399	4.651
	Udgifter m.v. i alt	865.777	844.954
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.135.019	1.071.977
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-43.118	-70.459
	Basisresultat	1.091.901	1.001.518
	Beholdningsresultat m.v.	+77.267	+84.482
	Resultat før særlige omkostninger	1.169.168	1.086.000
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	25.140	22.030
	Fusions- og restruktureringsomkostninger	121.688	-
	Engangsomkostninger	70.362	-
	Resultat før skat	951.978	1.063.970
	Skat	173.786	215.722
	Årets resultat	778.192	848.248

Balanceposter og eventualforpligtelser

	31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	33.350.334	31.172.967
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	36.992.571	35.853.528
Egenkapital	7.188.690	6.769.082
Balancesum	49.650.528	46.323.863
Eventualforpligtelser	7.829.417	7.858.398

REGNSKABSBERETNING - proformaregnskabet

Nøgletal

Nøgletal for banken (i procent)

	2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
Basisresultat i procent af den gennemsnitlige egenkapital ekskl. immaterielle aktiver, p.a.	17,5	16,4
Resultat før særlige omkostninger i procent af den gennemsnitlige egenkapital ekskl. immaterielle aktiver, p.a.	18,8	17,8
Resultat før skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	13,6	16,3
Resultat efter skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	11,2	13,0
Omkostningsprocent	43,3	44,1
Egentlig kernekapitalprocent (%)	15,0	15,8
Kernekapitalprocent (%)	15,0	15,8
Samlet kapitalprocent (%)	18,8	17,3
NEP-krav (%)	19,7	-
NEP-kapitalprocent (%)	25,2	-
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kr.)		
Basisresultat	36,5	-
Resultat før særlige omkostninger	39,1	-
Indre værdi	240,4	-
Ultimo kurs	340,0	-
Beregningsgrundlag, antal aktier (stk.)	29.906.383	-

Noter

Note

	2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
A		
Brutto gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel	98.574	97.961
Formuepleje og depoter	169.097	191.625
Betalingsformidling	111.601	104.098
Lånesagsgebyrer	46.641	37.978
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	215.091	201.418
Øvrige gebyrer og provisioner	71.487	64.316
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	712.491	697.396
Netto gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel	87.664	86.094
Formuepleje og depoter	159.932	182.776
Betalingsformidling	91.177	83.574
Lånesagsgebyrer	40.363	31.263
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	213.769	199.806
Øvrige gebyrer og provisioner	63.310	52.878
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	656.215	636.391
Valutaindtjening	30.559	30.953
Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt	686.774	667.344
B		
Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter	481.705	495.600
Administrationsudgifter	364.802	333.746
Udgifter til personale og administration i alt	846.507	829.346

Basisindtjening

Netto renteindtægterne udgjorde 1.147 mio. kroner i 2018 mod 1.124 mio. kroner i 2017, svarende til en stigning på 2%. Banken er tilfreds med denne udvikling, hvor der i årets løb har været en stigning i udlånmængderne på 7%. I 2018 har der fortsat været et fald i rentemarginalen, ligesom der i året har været nye renteudgifter til den ansvarlige kapital, som blev optaget i juni 2018.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde netto 687 mio. kroner i 2018 mod netto 667 mio. kroner i 2017 svarende til en stigning på 3%. Der har i året været en positiv udvikling i alle gebyrindtægtslinjer i forhold til 2017 på nær formuepleje, hvor der, som ventet, har været en indtægtsnedgang, idet banken ikke længere modtager provision fra investeringsforeninger vedrørende de plejeordninger, hvor banken udfører diskretionær formueforvaltning.

Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening kan opdeles således:

(I mio. kroner)	2018	2017	2016
Værdipapirhandel	87.664	86.094	59.074
Formuepleje og depoter	159.932	182.776	205.206
Betalingsformidling	91.177	83.574	84.393
Lånesagsgebyrer	40.363	31.263	30.856
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	213.769	199.806	174.523
Øvrige gebyrer og provisioner	63.310	52.878	53.166
Valutaindtjening	30.559	30.953	26.371
I alt	686.774	667.344	633.589

Indtjeningen fra sektoraktier er i 2018 forøget med 40 mio. kroner til i alt 160 mio. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskab i DLR Kredit og BankInvest (BI Holding).

I marts 2018 traf bestyrelsen i BI Holding beslutning om en ændring af værdiansættelsesprincipperne for selskabets aktier. Ændringen af værdiansættelsesprincipperne medførte i 2018 en opskrivning af bankens ejerandel på i alt 104 mio. kroner. Selvom opskrivningen kan relateres til en sektoraktie, er opskrivningen i bankens opgørelse af basisresultatet bogført under posten »Beholdningsresultat m.v.«, idet opskrivningen er udtryk for en engangsindtægt, som ikke påvirker bankens løbende indtjening fra beholdningen af sektoraktier.

Den samlede basisindtjening har over de seneste 3 år udviklet sig positivt stigende fra 1.861 mio. kroner i 2016 til 1.917 mio. kroner i 2017 og til 2.001 mio. kroner i 2018. I 2018 steg den samlede basisindtjening således med 4%. Banken anser stigningen som tilfredsstillende.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter inklusiv af- og nedskrivninger på materielle aktiver udgjorde 866 mio. kroner i 2018 mod 845 mio. kroner i 2017 svarende til en stigning på 2%.

Omkostningsprocenten for 2018 udgjorde 43,3% mod 44,1% i 2017.

Nedskrivninger på udlån m.v.

I 2018 har nedskrivninger på udlån udgjort en udgift på 43 mio. kroner mod en udgift på 70 mio. kroner i 2017. Nedskrivningerne har dermed udgjort 0,10% af de samlede gennemsnitlige brutto udlån og garantier i 2018 mod 0,18% i 2017.

Kreditboniteten i bankens udlåns- og garantiportefølje har generelt udviklet sig positivt i løbet af 2018. Dog er situationen for visse sektorer inden for landbrugssegmentet blevet forværret i årets løb. Dette skyldes primært lave afregningspriser på svinekød kombineret med de økonomiske konsekvenser af sommerens tørke. Ligeledes har minkbranchen i løbet af 2018 igen oplevet faldende afregningspriser. Banken har i 2018 som følge heraf øget de landbrugsrelaterede nedskrivninger, men samtidig har der været tilbageførsler på andre områder.

Basisresultat

(I mio. kroner)	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	-866	-845	-815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-43	-70	-211
Basisresultat	1.092	1.002	835

Basisresultatet blev på 1.092 mio. kroner mod sidste års 1.002 mio. kroner, svarende til en stigning på 9%. Basisresultatet pr. aktie udgør 36,5 kroner.

Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v. var i 2018 positivt med netto 77 mio. kroner inklusiv fundingomkostninger af beholdningen, hvoraf 104 mio. kroner hidrører fra opskrivningen af bankens ejerandel i BI Holding. I 2017 var beholdningsresultatet m.v. positivt med 84 mio. kroner.

Beholdningsresultatet har været negativt påvirket af udviklingen på de finansielle markeder med kreditspændsudvidelser og faldende aktiekurser.

Resultat før særlige omkostninger

Resultatet før særlige omkostninger blev på 1.169 mio. kroner mod 1.086 mio. kroner i 2017, svarende til en stigning på 8%. Resultatet forrentede den gennemsnitlige egenkapital eksklusiv immaterielle aktiver med 18,8%.

Særlige omkostninger

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 reducerer fradraget ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver har i 2018 udgjort 25 mio. kroner mod 22 mio. kroner i 2017.

Fusions- og restruktureringsomkostninger har i 2018 udgjort 122 mio. kroner, hvilket er under de forventninger, som blev udmeldt i forbindelse med offentliggørelsen af fusionsplanerne. Af de 122 mio. kroner blev de 33 mio. kroner afholdt i Nordjyske Bank inden fusionen og 89 mio. kroner er afholdt i den fusionerede bank efter fusionen.

Endelig indgår der under de særlige omkostninger i proformaresultatopgørelsen engangsomkostninger. Disse engangsomkostninger kan relateres til en ensretning af henholdsvis omkostningsbogføring og regnskabsmæssige skøn for materielle aktiver i de to banker. Engangsomkostningerne udgjorde i 2018 70 mio. kroner, som blev afholdt i Nordjyske Bank før fusionen.

Resultat før og efter skat

Resultatet før skat blev på 952 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 13,6%.

Resultatet efter skat blev på 778 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 11,2%.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Bankens balancesum udgjorde ultimo december 2018 49.651 mio. kroner mod sidste års 46.324 mio. kroner.

Bankens indlån inkl. puljeordninger er i 2018 steget med 3% fra 35.854 mio. kroner ultimo 2017 til 36.993 mio. kroner ultimo 2018, mens udlånene er steget med 7% fra 31.173 mio. kroner ultimo 2017 til 33.350 mio. kroner ultimo 2018.

Udlånsudviklingen har både under "Ringkjøbing Landbobank"-brandet og under "Nordjyske Bank"-brandet været positiv i 2018. For "gammel" Ringkjøbing Landbobank er udlånene således steget med 9% i 2018 og med 4% for "gammel" Nordjyske Bank. Gennemsnitligt har det medført stigningen på de 7%. Den positive udvikling kan blandt andet tilskrives en fortsat meget tilfredsstillende tilgang af nye kunder og samtidig en lav kundeafgang. Begge bankens brands er placeret i toppen vedrørende både omdømme og kundetilfredshed.

Egenkapitalen er steget fra 6.769 mio. kroner ultimo 2017 til 7.189 mio. kroner ultimo 2018.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af året 7.829 mio. kroner mod 7.858 mio. kroner ultimo 2017.

Det officielle årsregnskab

Fusionen mellem Ringkjøbing Landbobank og Nordjyske Bank

Ringkjøbing Landbobank og Nordjyske Bank fusionerede den 8. juni 2018 med Ringkjøbing Landbobank som det fortsættende selskab.

Fusionen medførte, at Nordjyske Banks aktiver og forpligtelser samt driftsaktiviteter indgik i Ringkjøbing Landbobanks regnskab fra denne dato, hvilket i henhold til gældende regnskabsregler er sket efter den såkaldte "Overtagelsesmetode". Der henvises til note 53 på side 107, hvor overtagelsesbalancen er specificeret.

Overtagelsesmetoden medførte, at der pr. 8. juni 2018 blev udarbejdet en overtagelsesbalance, hvor alle de af Ringkjøbing Landbobank overtagne aktiver og forpligtelser blev revurderet til dagsværdi.

Samtidig blev der opgjort en fusionsgoodwill. Goodwill-værdien blev opgjort som forskellen mellem den for Nordjyske Bank erlagte købesum fratrukket nettoværdien af de pr. 8 juni 2018 overtagne aktiver og forpligtelser.

Overtagelsesmetoden medførte endvidere, at Nordjyske Banks driftsaktiviteter indgik i den officielle resultatopgørelse for Ringkjøbing Landbobank med virkning fra den 9. juni 2018.

Det officielle årsregnskab indeholder både en resultatopgørelse og et basisresultat omfattende regnskabstal for "gammel" Ringkjøbing Landbobank for hele 2018 tillagt regnskabstal for "gammel" Nordjyske Bank for perioden 9. juni - 31. december 2018, herunder også fusionsomkostninger, der relaterer sig til "gammel" Ringkjøbing Landbobank og gennemførelsen af selve fusionen efter dennes endelige godkendelse.

Efterfølgende er der kommenteret både på det officielle årsregnskab, herunder på udviklingen i "gammel" Ringkjøbing Landbobank samt på poster fra "gammel" Nordjyske Bank fra den anførte indregningsperiode samt på enkelte af de linjer, som indgår i det alternative resultatmål »Basisresultat«.

Netto renteindtægter

Netto renteindtægterne steg i "gammel" Ringkjøbing Landbobank fra 641 mio. kroner i 2017 til 650 mio. kroner i 2018, svarende til en stigning på 1%. Hertil kommer netto renteindtægter fra "gammel" Nordjyske Bank i indregningsperioden på 277 mio. kroner, og de samlede netto renteindtægter udgjorde dermed i alt 927 mio. kroner i 2018.

Netto gebyrer og provisionsindtægter

Netto gebyrer og provisionsindtægter udgjorde i "gammel" Ringkjøbing Landbobank i 2018 283 mio. kroner mod 280 mio. kroner i 2017. Hertil kommer netto gebyrer og provisionsindtægter fra "gammel" Nordjyske Bank i indregningsperioden på 208 mio. kroner, og de samlede netto gebyrer og provisionsindtægter udgjorde dermed i alt 491 mio. kroner i 2018.

Netto rente- og gebyrindtægter

Netto rente- og gebyrindtægterne steg i "gammel" Ringkjøbing Landbobank fra 932 mio. kroner i 2017 til 960 mio. kroner i 2018, svarende til en stigning på 3%.

Hertil kommer netto rente- og gebyrindtægter fra "gammel" Nordjyske Bank på 485

mio. kroner i indregningsperioden, og de samlede netto rente- og gebyrindtægter androg dermed i alt 1.445 mio. kroner i 2018.

Kursreguleringer og markedsrisiko

Kursreguleringerne udgjorde i "gammel" Ringkjøbing Landbobank i 2018 169 mio. kroner mod 143 mio. kroner i 2017. Hertil kommer kursreguleringer fra "gammel" Nordjyske Bank i indregningsperioden på 11 mio. kroner, således at de samlede kursreguleringer udgjorde i alt 180 mio. kroner i 2018.

Posten »Aktier m.v.« udgjorde ultimo året 1.467 mio. kroner fordelt med 43 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser og 1.424 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS. Obligationsbeholdningen udgjorde 5.427 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 1,0% af bankens kernekapital ultimo 2018.

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

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value at Risk model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 2018 været følgende:

Value at Risk	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i forhold til ultimo egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	15,9	0,22%
Mindste tabsrisiko:	3,0	0,04%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	8,5	0,12%
Ultimo tabsrisiko:	15,4	0,21%

Udgifter til personale og administration m.v.

De samlede udgifter til personale og administration m.v. inklusiv af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgjorde i 2018 i alt 730 mio. kroner. Af dette beløb udgjorde særlige omkostninger afledt af fusionen i alt 99 mio. kroner.

Nedskrivninger på udlån m.v.

I 2018 har nedskrivninger på udlån m.v. udgjort en udgift på 87 mio. kroner mod en udgift på 10 mio. kroner i 2017.

Med virkning fra den 1. januar 2018 overgik banken til at anvende nedskrivningsregler, der er kompatible med regnskabsstandarden IFRS 9, hvorved bankens regnskabspraksis blev ændret. IFRS 9-reglerne er således indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse, og med IFRS 9 erstattes den tidligere gældende nedskrivningsmodel, der var baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel, som er baseret på forventede tab ("expected loss"-model).

Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede

kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2 opgøres på grundlag af en statistisk baseret model.

Vurderes aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, mens renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Virkingen af IFRS 9-reglerne har været, at disse medførte yderligere nedskrivninger på 59 mio. kroner primo 2018, og dermed udgjorde påvirkningen af bankens primo egenkapital efter skat 46 mio. kroner, svarende til 1,2% af primo egenkapitalen.

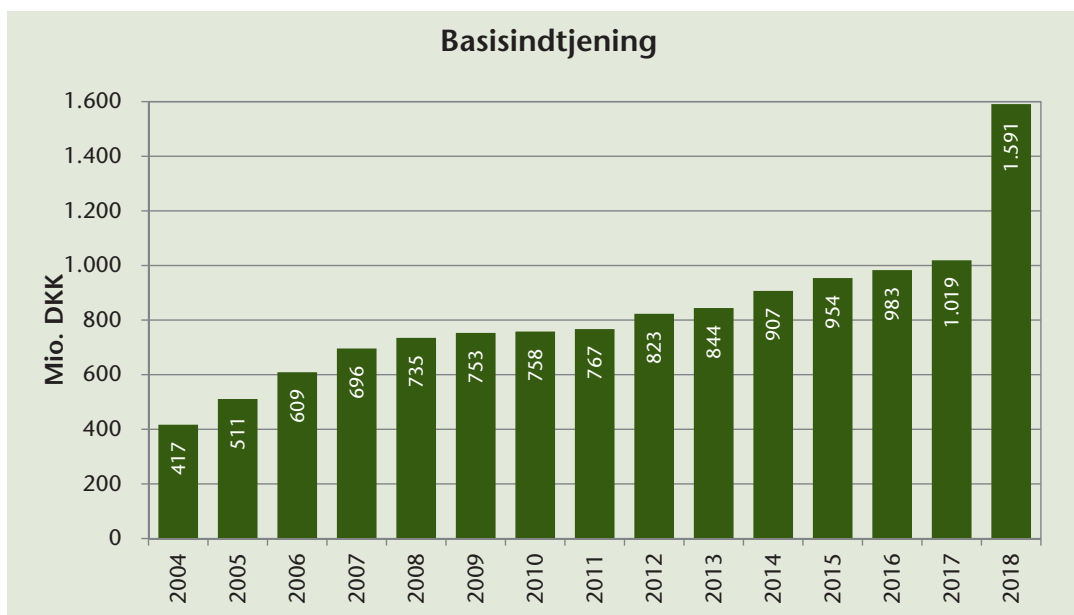
De individuelle nedskrivninger (stadie 3) udgjorde ultimo året 1.570 mio. kroner, mens stadie 1 og 2 nedskrivningerne i alt udgjorde 470 mio. kroner pr. 31. december 2018. I forbindelse med fusionen blev udlånporteføljen overtaget fra Nordjyske Bank, og denne blev betragtet som nye udlån i Ringkjøbing Landbobank, ligesom der skete en genberegning af IFRS 9-nedskrivningerne.

Bankens samlede nedskrivnings- og hensættelseskonto udgjorde ultimo året 2.040 mio. kroner svarende til 4,7% af de samlede udlån og garantier.

Porteføljen af udlån med standset renteberegning udgjorde 210 mio. kroner svarende til 0,5% af bankens samlede udlån og garantier ultimo året, og porteføljen er dermed reduceret i forhold til 30. juni 2018, hvor beløbet udgjorde 397 mio. kroner. Reduktionen skyldes blandt andet en ensretning af tabsafskrivningsprincipperne i den fusionerede bank.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening steg fra 1.019 mio. kroner i 2017 til i alt 1.591 mio. kroner i 2018 primært grundet fusionen og dermed indregning af basisindtjeningen fra Nordjyske Bank i indregningsperioden.



Der er redegjort for sammenhængen mellem basisindtjening samt basisresultat og resultat før skat i note 15 - 20 på side 84.

Basisresultat

(I mio. kroner)	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
Basisindtjening i alt	1.591	1.019	983	954	907	844	823	767	758	753
Udgifter m.v. i alt	-632	-334	-318	-306	-298	-273	-265	-248	-240	-238
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	959	685	665	648	609	571	558	519	518	515
Nedskrivninger på udlån	-81	-10	-48	-60	-87	-120	-157	-129	-138	-159
Basisresultat	878	675	617	588	522	451	401	390	380	356

Basisresultatet steg fra 675 mio. kroner i 2017 til 878 mio. kroner i 2018.

Resultat før og efter skat samt opfølgning på regnskabsforventninger for 2018

Resultatet før skat udgjorde i 2018 813 mio. kroner, og efter skat blev resultatet på 663 mio. kroner mod henholdsvis 735 mio. kroner og 589 mio. kroner i 2017.

Fusionsdokumentet, som blev offentliggjort den 31. maj 2018, indeholder forventninger for den fusionerede bank for 2018. Således forventedes et resultat før skat samt før fusionsomkostninger for den fusionerede bank for 2018 på mellem 825 - 1.025 mio. kroner. I 2018 blev det pågældende resultat realiseret med 902 mio. kroner. For resultatet efter fusionsomkostninger, men før skat for 2018 forventedes for 2018 et beløb i størrelsesordenen 700 - 900 mio. kroner, og dette blev realiseret med 813 mio. kroner.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Bankens balancesum udgjorde ultimo året 49.651 mio. kroner mod sidste års 25.796 mio. kroner.

Indlån inkl. puljeordninger er steget fra 19.110 mio. kroner ultimo 2017 til 36.993 mio. kroner ultimo 2018, og ligeledes er udlån steget fra 19.351 mio. kroner ultimo 2017 til 33.350 mio. kroner ultimo 2018.

Egenkapitalen er steget fra 3.817 mio. kroner ultimo 2017 til 7.189 mio. kroner ultimo 2018.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af 2018 7.829 mio. kroner mod 3.184 mio. kroner i 2017.

Alle ovennævnte ændringer kan primært henføres til effekten af fusionen, samtidig med at der også har været en positiv udvikling i både "gammel" Ringkjøbing Landbobank og "gammel" Nordjyske Bank.

Likviditet

Bankens likviditetsmæssige situation er god. Bankens korte funding med en restløbetid under 12 måneder beløber sig således til 0,9 mia. kroner, som modsvares af 9,2 mia. kroner, primært i korte placeringer i Danmarks Nationalbank og i likvide værdipapirer.

Bankens indlån eksklusiv puljeordninger var ultimo året på niveau med bankens udlån. Udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af bankens indlån og egenkapital. 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 966 mio. kroner.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde LCR-nøgletallet, hvor lovgivningskravet er minimum 100%. Banken havde pr. 31. december 2018 et LCR-nøgletal på 183%, og banken opfylder dermed lovgivningskravet med en god margin.

Bankens likviditetsmæssige forhold er nærmere udbybet i afsnittet »Likviditetsrisiko« under afsnittet »Risikoforhold og risikostyring« på side 40 i nærværende årsrapport.

Rating

Banken blev rated af det internationale kreditvurderingsbureau Moody's Investors Service første gang i maj 2007. Umiddelbart inden den endelige vedtagelse af fusionen blev bankens ratings genbekræftet under forudsætning af dennes gennemførelse.

De væsentligste ratings var ultimo 2018 følgende:

Rating	Tildelt rating
Baseline Credit Assessment	a3
Adjusted Baseline Credit Assessment	a3
Long Term Bank Deposit	A1
Short Term Bank Deposit	P-1
Long Term Issuer Rating	A2
Short Term Issuer Rating	P-1
Outlook	Stabil

Aktietilbagekøbsprogrammer, udviklingen i bankens aktiekapital og udbytte

Under de gennemførte aktietilbagekøbsprogrammer på i alt 470 mio. kroner blev der i alt tilbagekøbt 1.332.462 stk. aktier, og de blev gennemført under "Safe harbour" reguleringen.

I løbet af 2018 har bankens aktiekapital udviklet som anført nedenfor, ligesom den forventede udvikling også er anført:

	Antal aktier
Primo 2018	22.350.000
Maj 2018	
Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier	-538.000
Juni 2018	
Udstedelse af nye aktier i forbindelse med fusionen	9.182.258
Ultimo 2018	30.994.258
Aktietilbagekøbsprogram på 170 mio. kroner afsluttet i juli 2018	-463.875
Aktietilbagekøbsprogram på 300 mio. kroner afsluttet i februar 2019	-868.587
Antal aktier efter gennemført kapitalnedsættelse	29.661.796

Det indstilles til generalforsamlingen, at 1.332.462 stk. aktier endeligt annulleres i forbindelse med gennemførelse af en kapitalnedsættelse, således antallet af aktier i banken reduceres fra 30.994.258 stk. til 29.661.796 stk.

Bankens bestyrelse indstiller endvidere til generalforsamlingen, at der for regnskabsåret 2018 udbetales et udbytte på 10,0 kroner pr. aktie, svarende til i alt 310 mio. kroner. For regnskabsåret 2017 blev der udbetalt et udbytte på 9,0 kroner pr. aktie, og udbyttet stiger dermed med 11%.

Endelig indstilles det til generalforsamlingen, at der etableres et nyt aktietilbagekøbsprogram, hvorefter der kan opkøbes aktier for op til 190 mio. kroner med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere disse.

Den samlede udlodningsprocent for 2018 udgør 75% i forhold til resultatet efter skat. For 2018 er det dog mere retvisende at opgøre udlodningsprocenten i forhold til proformaresultatet efter skat, hvor denne i stedet udgør 64% mod 63% for 2017. Begge udlodningsprocenter for 2018 er opgjort uden indregning af den kapitaltilpasning, som skete i forbindelse med fusionen, via aktietilbagekøbsprogrammet på 300 mio. kroner.

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2018 var bankens egenkapital på 3.817 mio. kroner. Hertil skal lægges nettoeffekten af egenkapitaludvidelsen i forbindelse med fusionen omfattende aktiekapitaludvidelsen og den kontante udlodning til Nordjyske Banks aktionærer. Endvidere skal kapitalen tillægges årets overskud, fratrækkes det udbetalte udbytte samt korrigeres for ændret regnskabspraksis og for bevægelser i bankens beholdning af egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo 2018 udgjorde 7.189 mio. kroner.

Ved fusionen opstod der immaterielle aktiver med en værdi på 1.065 mio. kroner pr. 31. december 2018, hvilket beløb er fradraget i kapitalgrundlaget. Det oplyses endvidere, at banken har besluttet at anvende overgangsordningen for indregning af den negative effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne, således at den fulde påvirkning af kapitalgrundlaget indføres over 5 år.

Som led i fusionen og for at styrke kapitalgrundlaget udstedte banken med virkning fra den 13. juni 2018 supplerende kapital for i alt 800 mio. kroner opdelt i to separate udstedelser. Den ene udstedelse på i alt 500 mio. kroner har en løbetid på 10 år med første call (indfrielsesmulighed) efter 5 år. Renten på udstedelsen blev for de første 5 års løbetid aftalt til en fast rente bestående af en 5 års midswap plus en margin 165 basispunkter. Den anden udstedelse på i alt 300 mio. kroner har en løbetid på 12 år med første call efter 7 år. Renten på udstedelsen blev aftalt til en 6 måneders Cibor rente plus en margin på 185 basispunkter og med rentefastsættelse hver sjette måned. Begge udstedelser er unoterede, og de var på forhånd aftaget af forskellige institutionelle investorer.

REGNSKABSBERETNING

Bankens samlede kapitalprocent var opgjort til 18,8% ved udgangen af 2018, og kernekapitalprocenten var opgjort til 15,0%.

Kapitalprocenter	2018	2017	2016	2015	2014
Egentlig kernekapitalprocent (%)	15,0	16,5	16,9	17,1	17,5
Kernekapitalprocent (%)	15,0	16,5	16,9	17,1	17,5
Samlet kapitalprocent (%)	18,8	17,8	18,3	18,8	17,5
NEP-krav (%)	19,7	-	-	-	-
NEP-kapitalprocent* (%)	25,2	-	-	-	-

* NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Banken har opgjort det individuelle solvensbehov ultimo december 2018 til 9,3%. Hertil kommer en kapitalbevaringsbuffer på 1,9%, og det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde således 11,2%.

Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 6,8 mia. kroner var der ved udgangen af december 2018 dermed en kapitalbuffer på 2,8 mia. kroner svarende til 7,6%-point.

På bankens ordinære generalforsamling afholdt den 28. februar 2018 blev det udmeldt, at bankens ledelse havde arbejdet med nye kapitalmålsætninger. Kapitalmålsætningerne er efterfølgende blevet endeligt fastlagt af bestyrelsen, således at banken nu opererer med 3 forskellige kapitalmålsætninger.

Kapitalmålsætningerne er, 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 blevet fastlagt til at skulle være minimum 24% inklusiv kapitalbufferne.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året, idet der hen over året kan være større udsving i kapitalprocenterne på grund af kapitalreglerne omkring fradrag for aktietilbagekøbsprogrammer.

NEP-kravet skulle være efterlevet allerede fra primo 2019, idet banken tidligere har besluttet at leve op til det fuldt indfasede NEP-krav fra primo 2019, ligesom dette var en betingelse for at der kunne ske indregning (grandfathering) af tidligere optaget kontraktuel senior funding (optaget inden 31. december 2017).

Der henvises til afsnittet »Kapitalforhold« på side 24 i nærværende årsrapport for en nærmere uddybning af disse.

Tilsynsdiamanten

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

Med virkning fra 1. januar 2018 blev pejlemærket for store eksponeringer ændret til fremadrettet at skulle beregnes som summen af bankens 20 største eksponeringer i forhold til bankens egentlige kernekapital med en grænseværdi på mindre end 175%.

Med virkning fra 30. juni 2018 blev likviditetspejlemærket ændret til fremadrettet til at være et LCR likviditetspejlemærke, som skal angive pengeinstitutternes evne til at klare et 3 måneders likviditetsstress, og med en grænseværdi større end 100%.

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

Pejlemærker (Finanstilsynets grænseværdier)	2018	2017	2016	2015	2014
Funding ratio (< 1)	0,7	0,8	0,7	0,8	0,8
Likviditetspejlemærke (>100%)	179,5%	-	-	-	-
Summen af store eksponeringer (< 175%)	106,0%	136,1%	-	-	-
Udlånsvækst (< 20%)	72,3%*	10,7%	2,7%	14,0%	7,8%
Ejendomseksponering (< 25%)	15,8%	18,0%	14,8%	14,1%	11,6%

* Stigningen skyldes primært fusionen. Proforma har udlånsvæksten i forhold til december 2017 udgjort 7,0%.

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

Finanstilsynets ordinære inspektion

Finanstilsynet gennemførte i løbet af 1. kvartal 2018 en ordinær inspektion af banken. Seneste ordinære inspektion blev gennemført i 2014.

Finanstilsynets endelige rapport fra inspektionen blev offentliggjort i juni 2018. I rapporten konkluderede Finanstilsynet, at boniteten af bankens erhvervsudlån var bedre end gennemsnittet af gruppe 2-institutter, og at der ikke blev fundet nye nedskrivninger ved inspektionen.

Finanstilsynet konkluderede endvidere, at banken har en stærk og centraliseret kreditorganisation.

Endelig konkluderede Finanstilsynet, at der ikke var nogen bemærkninger til bankens risikoklassifikation af de af Finanstilsynet gennemgåede kunder, og at det af banken opgjorte individuelle solvensbehov var tilstrækkeligt.

Banken modtog i forbindelse med inspektionen en række påbud af administrativ karakter, som banken tog til efterretning og efterfølgende har implementeret.

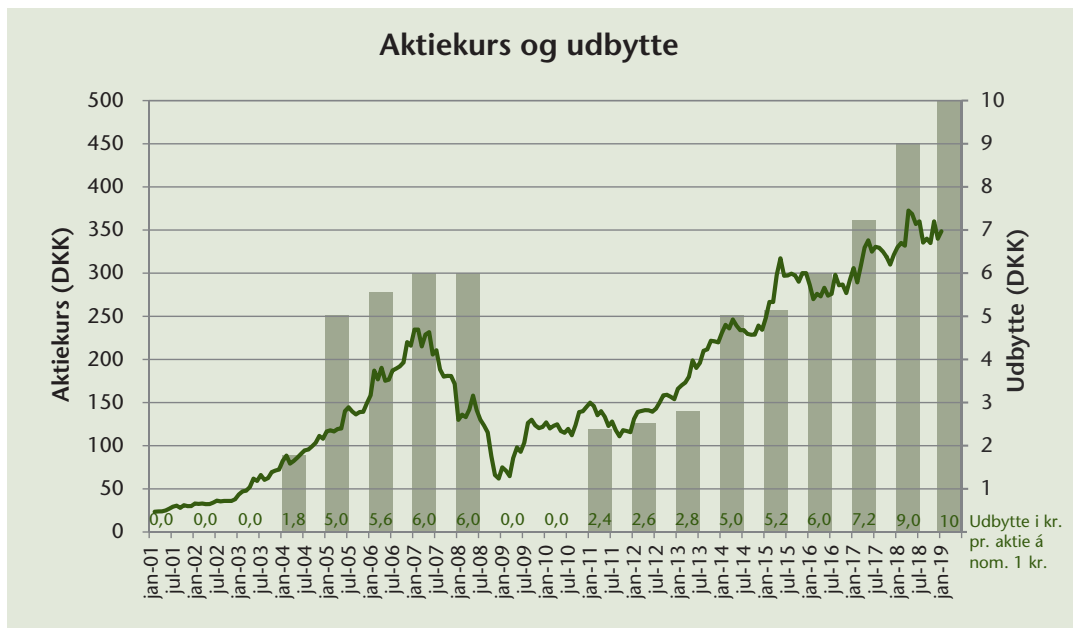
Bankens aktier

Banken gennemførte i maj 2018 en kapitalnedsættelse på nom. 538.000 kroner. Efterfølgende blev der i forbindelse med fusionen gennemført en kapitalforhøjelse i juni 2018 på nom. 9.182.258 kroner, og bankens aktiekapital udgjorde ultimo 2018 således nom. 30.994.258 kroner fordelt på 30.994.258 stk. aktier á nom. 1 krone.

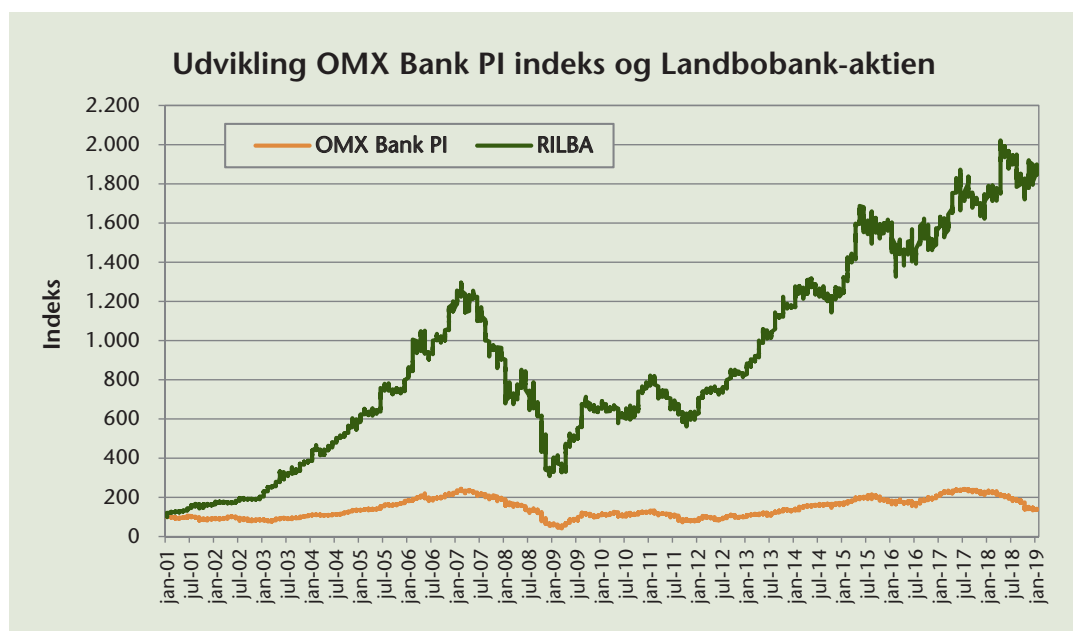
Bankens aktier var primo året noteret på Nasdaq Copenhagen til kurs 321,5. Ultimo 2018 var aktiekursen steget til kurs 340,0, og inklusiv det udloddede udbytte i 2018 på 9,0 kroner udgjorde afkastet på aktien i 2018 således 8,6%.

I forbindelse med fusionen blev markedsværdiens af den fusionerede bank forøget væsentligt, således at banken med virkning fra den 11. juni 2018 blev opgraderet til at være et Large Cap-selskab på Nasdaq Copenhagen.

En investering i bankens aktier primo 2001 er inklusive udbetalte udbytter steget over 20 gange i værdi pr. ultimo 2018, jævnfør efterfølgende diagram.

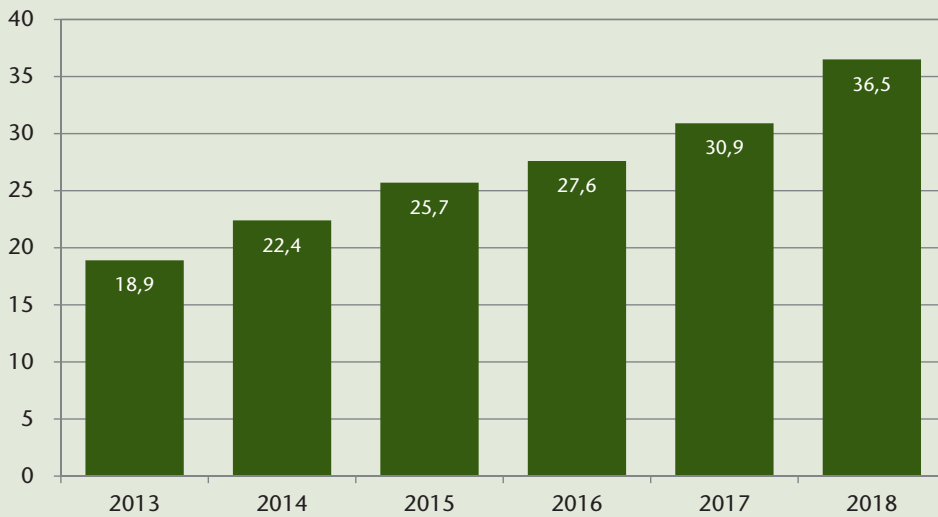


Som det ses af diagrammet nedenfor har bankens aktie klart sig godt sammenlignet med indekset for banker (OMX Bank PI indeks).



Banken lægger stor vægt på udviklingen i basisresultatet pr. aktie, hvilket er steget fra 18,9 kroner pr. aktie i 2013 til 36,5 kroner pr. aktie i 2018. Ud fra ønsket om sammenlignelighed er basisresultatet pr. aktie for 2018 opgjort på proformabasis.

Basisresultat pr. 1 kroners aktie (i kr.)



Som værdi for indtjeningen er bankens alternative resultat »Basisresultatet« anvendt. For årene 2013 - 2017 er der anvendt basisresultat-tal fra "gammel" Ringkøbing Landbobank og for 2018 er det proformaopgjorte basisresultat for den fusionerede bank anvendt. Følgende antal aktier er anvendt: Ultimo 2013: 23.900.000 stk., ultimo 2014: 23.350.000 stk., ultimo 2015: 22.850.000 stk., ultimo 2016: 22.350.000 stk., ultimo 2017: 21.812.000 stk. og ultimo 2018: 29.906.383 stk.

Ændringer i bankens bestyrelse

Der er i årets løb sket følgende ændringer i bankens bestyrelse.

I forbindelse med den ordinære generalforsamling, som blev afholdt den 28. februar 2018, trådte bankens bestyrelsesformand gennem 16 år, tømmerhandler Jens Lykke Kjeldsen, Ringkøbing ud af repræsentantskabet og bestyrelsen.

I forbindelse med fusionen indtrådte følgende tidligere bestyrelsesmedlemmer i Nordjyske Bank i bankens bestyrelse med virkning fra den 7. juni 2018:

- Mads Hvolby, Nørresundby, praktiserende landinspektør, født 1956
- Morten Jensen, Dronninglund, advokat (H), født 1961
- Sten Uggerhøj, Frederikshavn, autoforhandler, født 1959
- Arne Ugilt, Uggerby, Hjørring, kreditkonsulent, født 1956, medarbejdervalgt
- Finn Aaen, Frejlev, Aalborg, erhvervsrådgiver, født 1970, medarbejdervalgt

Bo Fuglsang Bennedsgaard udtrådte som medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem i forbindelse med fusionen.

Ny formand for bestyrelsen er den tidligere næstformand, Martin Krogh Pedersen, og Jens Møller Nielsen og Mads Hvolby er nye næstformænd for bestyrelsen.

I 2019 har der blandt bankens medarbejdere været afholdt valg af medarbejderrepræsentanter til bankens bestyrelse. Resultatet af dette valg blev, at de fire nuværende medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer alle blev genvalgt for en 4-årig periode.

Kundetilfredshed og omdømme

Vi kan med glæde konstatere, at banken målt både på kundetilfredshed blandt bankens kunder og målt på omdømme generelt er placeret helt i top inden for den danske pengeinstitutsektor i 2018.

Dette er blevet fastslået i en undersøgelse foretaget af Voxmeter, offentliggjort i januar 2019, hvor begge bankens brands var placeret helt i top. Voxmeters undersøgelse er langt den største i Danmark, og den baserer sig på over 50.000 respondenter.

Omdømme / image blandt pengeinstitutter i Danmark

- "Ringkjøbing Landbobank"-brandet placeret som nr. 1
- "Nordjyske Bank"-brandet placeret som nr. 3

Kundetilfredshed i Danmark

- "Ringkjøbing Landbobank"-brandet placeret som nr. 2
- "Nordjyske Bank"-brandet placeret som nr. 4

Den høje kundetilfredshed og bankens omdømme er medvirkende årsager til, at banken også i løbet af 2018 har kunnet registrere en fortsat meget tilfredsstillende nettotilgang af nye kundeforhold i såvel afdelingsnettet i Midt- og Vestjylland som inden for nichekoncepterne. Dette har også været gældende i Nordjylland til trods for fusionsprocessen igennem 2018.

Fusionsprocessen, planer for 2019 og resultatforventninger

Fusionen er blevet godt modtaget blandt kunderne i hele banken, og integrationen mellem de to banker forløber som forventet, hvor den endelige IT-konvertering på Bankdata vil finde sted i marts 2019.

Nordjyske Banks produkter var næsten identiske med Ringkjøbing Landbobanks, idet de to banker har anvendt de samme underleverandører i form af Bankdata, Totalkredit, Bank-Invest, Letpension, Privatsikring, kortleverandører m.v. Dette betyder også, at kunderne ikke har mærket og heller ikke kommer til at mærke nogen nævneværdige gener ved fusionen, idet produkterne fortsætter samtidig med, at det i forbindelse med fusionen også blev besluttet, at "Nordjyske Bank"-brandet fortsætter, hvilket medfører, at kunderne uændret kan fortsætte med deres nuværende kort, konti og depoter.

Ringkjøbing Landbobank har siden 2011 haft en velfungerende vækststrategi, som har sikret banken en gennemsnitlig udlånsvækst på 7,4% p.a. på baggrund af en kontinuerlig netto tilgang af nye kunder. Væksten har været funderet i såvel afdelingsnettet i Midt- og Vestjylland som inden for niche koncepterne.

Nordjyske Bank havde før fusionen også en vækststrategi, hvor der i 2016 og 2017 var en tilfredsstillende vækst og god netto tilgang af nye kunder. I første halvår 2018 var væksten mere beskeden, idet usikkerheden omkring Nordjyske Banks fremtid vanskeliggjorde de opsøgende aktiviteter. Som nævnt er fusionen blevet godt modtaget blandt kunderne, og der har i 2. halvår 2018 igen været vækst.

Banken er fokuseret på, at der samtidig med processen omkring integrationen af de to banker, også skal være fokus på at fortsætte den overordnede målsætning om en organisk vækststrategi.

Med baggrund i ovenstående har banken følgende forventninger til 2019.

I løbet af 1. halvår 2019 forventes alle bankens måleredskaber at være samkørt, og der budgetteres med fortsat nettotilgang af kunder i Nord-, Midt- og Vestjylland samt inden for bankens nichekoncepter.

Bankens rentemarginal forventes fortsat at være under pres i 2019 på grund af konkurrencen i sektoren. De samlede nettorentindtægter forventes dog at udvikle sig positivt til trods for, at non-preferred senior kapital udstedelser vil øge renteudgifterne.

De samlede gebyrindtægter forventes at blive positivt påvirket af den budgetterede kundetilgang, men omvendt trækker presset på forvaltningsmarginalerne og konkurrencen i den modsatte retning.

De samlede omkostninger (eksklusiv særlige omkostninger) forventes at falde med 4 - 6% i 2019 i forhold til de proformaopgjorte omkostninger (eksklusiv særlige omkostninger) for 2018. Forventningerne er opgjort med baggrund i realiseringen af omkostningssynergier, etableringen af en ny Private Banking enhed i Aalborg, planlagte investeringer i organisationen med højere generalistviden inden for pension og etablering af større faglige miljøer for at efterkomme kundernes efterspørgsel på kompetent rådgivning.

Nedskrivningerne forventes fortsat at være på et lavt niveau omend niveauet i 2019 forventes at være stigende i forhold til de proformaopgjorte nedskrivninger for 2018.

Med udgangspunkt i ovenstående forventer banken et basisresultat for 2019 i intervallet 950 - 1.150 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 900 - 1.200 mio. kroner.

Regnskabspraksis

Som det fremgår af afsnittet »Nedskrivninger på udlån m.v.« er bankens regnskabspraksis for opgørelsen af nedskrivninger på udlån ændret med virkning fra den 1. januar 2018. Idet en ændring af sammenligningstallene for 2017 og tidligere år vedrørende den ændrede regnskabspraksis ikke er praktisk mulig, er der således ikke foretaget ændring af disse.

Endvidere blev der i forbindelse med fusionen etableret ny regnskabspraksis vedrørende regnskabsposter, der ikke tidligere har indgået i regnskabet for banken omfattende kapitalandele i tilknyttede virksomheder, aktiver tilknyttet puljeordninger, immaterielle aktiver, indlån i puljeordninger samt hensættelser til pension og lignende forpligtelser.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2017.

Der henvises til note 1 »Anvendt regnskabspraksis m.v.« på side 70 for en nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis.

Resultatdisponering

Bankens ordinære generalforsamling bemyndigede i februar 2018 bankens ledelse til at iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på baggrund af 2017-resultatet på op til 170 mio. kroner med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere disse.

Endvidere bemyndigede den ekstraordinære generalforsamling afholdt i juni 2018 bankens ledelse til at iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på op til 300 mio. kroner ligeledes med det formål at annullere disse på en senere generalforsamling. Forslaget om dette aktietilbagekøbsprogram var indstillet ud fra ønsket om at foretage en kapitaltilpasning i forbindelse med fusionen.

Aktietilbagekøbsprogrammerne er begge blevet gennemført under "Safe harbour" reguleringen.

Under aktietilbagekøbsprogrammerne er der i alt tilbagekøbt og reserveret aktier for 469,8 mio. kroner svarende til i alt 1.332.462 stk. aktier, som det fremgår af følgende oversigt.

	Antal aktier - i stk.	Gennemsnitlig købskurs - i kroner	Transaktions- værdi - i mio. kroner
Reserveret pr. 9. juli 2018	463.875	366,48	170,0
Reserveret pr. 20. februar 2019	868.587	345,13	299,8
I alt reserveret pr. 20. februar 2019	1.332.462	352,56	469,8

Det indstilles således til generalforsamlingen, at annullere de 1.332.462 stk. aktier, hvor ved antallet af aktier reduceres fra 30.994.258 stk. til 29.661.796 stk. ved gennemførelse af en kapitalnedsættelse.

Bankens bestyrelse indstiller endvidere til generalforsamlingen, at der for regnskabsåret 2018 udbetales et udbytte på 10 kroner pr. aktie svarende til 310 mio. kroner. For regnskabsåret 2017 blev der udbetalt et udbytte på 9 kroner pr. aktie, og udbyttet stiger dermed med 11%.

Endeligt foreslås det til generalforsamlingen, at der etableres et nyt aktietilbagekøbsprogram på op til 190 mio. kroner med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere de under programmet opkøbte aktier. Det foreslås endvidere, at bestyrelsen bemyndiges til at annullere eller reducere aktietilbagekøbsprogrammet, såfremt dette vurderes forretningsmæssigt for banken, at være i bankens langsigtede interesse eller såfremt bankens kapitalforhold i øvrigt tilsiger dette. Såfremt generalforsamlingen vedtager forslaget om et nyt aktietilbagekøbsprogram, vil dette medføre, at rammen til aktietilbagekøbsprogrammet skal fratrækkes i bankens kapitalgrundlag, hvilket isoleret set vil betyde en reduktion af bankens egentlige kernekapitalprocent med 0,5 %-point beregnet på baggrund af kapitalforholdene pr. 31. december 2018.

Kapitalmålsætning

Overordnet er det ledelsens vurdering, at bankens kapitalisering gennem de senere år har været medvirkende til at sikre konkurrencedygtig funding og en betydelig tilgang af nye kundeforhold.

Bankens ledelse ønsker overordnet, at banken er kapitaliseret således, at den har tilstrækkelig kapital til fremtidig vækst, ligesom der skal være tilstrækkelig kapital til at dække eventuelle løbende udsving i de risici, som banken har påtaget sig.

Med baggrund i disse overordnede målsætninger blev det på bankens ordinære generalforsamling afholdt den 28. februar 2018 udmeldt, at bankens ledelse havde arbejdet med nye kapitalmålsætninger.

Kapitalmålsætningerne er efterfølgende blevet endeligt fastlagt af bestyrelsen, således at banken nu opererer med 3 forskellige kapitalmålsætninger.

Kapitalmålsætningerne er, 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 blevet fastlagt til at skulle være minimum 24% inklusiv kapitalbufferne.

Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året, idet der hen over året kan være større udsving i kapitalprocenterne på grund af kapitalreglerne omkring fradrag for aktietilbagekøbsprogrammer.

NEP-kravet skulle være efterlevet allerede fra primo 2019, idet banken tidligere har besluttet at leve op til det fuldt indfasede NEP-krav fra primo 2019, ligesom dette var en betingelse for at der kunne ske indregning (grandfathering) af tidligere optaget kontraktuel senior funding (optaget inden 31. december 2017).

Banken har til hensigt at fortsætte den udlodningspolitik, som har været praktiseret gennem de senere år. Udlodningspolitikken har således været karakteriseret ved et stabilt udbytte kombineret med aktietilbagekøb / ekstraordinært udbytte til løbende regulering af kapitalstrukturen i forhold til udviklingen i bankens samlede risikoeksponering og de fremtidige vækstmuligheder, som bankens ledelse ser for banken.

De senere års realiserede udlodningsprocenter fremgår af efterfølgende oversigt. Oversigten indeholder således en opgørelse over de realiserede udlodningsprocenter for regnskabsårene 2014 - 2017 samt den forventede udlodningsprocent for 2018.

Udlodningsprocenter (pay-out ratio)

	Proforma				
(I mio kroner)	2018	2017	2016	2015	2014
Årets resultat efter skat	778,2	588,6	539,5	458,7	445,9
Udlodning					
Ordinært udbytte	309,9	201,2	164,5	140,1	124,3
Aktietilbagekøbsprogram	190,0	170,0	169,9	140,4	142,6
I alt	499,9	371,2	334,4	280,5	266,9
Udlodning i %	64	63	62	61	60

Uddybende bemærkninger til udlodningsprocenterne generelt findes på side 77.

KAPITALFORHOLD

Den forventede udlodningsprocent for 2018 er opgjort på baggrund af årets resultat efter skat på proformabasis, idet dette vurderes at være mere retvisende. Såfremt der i stedet sker anvendelse af årets resultat efter skat i den officielle resultatopgørelse udgør den forventede udlodningsprocent 75%. Begge de nævnte udlodningsprocenter for 2018 er opgjort uden indregning af den kapitaltilpasning, som skete i forbindelse med fusionen via aktietilbagekøbsprogrammet på 300 mio. kroner.

Aktuelle kapitalforhold

Bankens kapitalprocenter har pr. ultimo december 2014 - 2018 udgjort følgende:

Kapitalprocenter	2018	2017	2016	2015	2014
Egentlig kernekapitalprocent (%)	15,0	16,5	16,9	17,1	17,5
Kernekapitalprocent (%)	15,0	16,5	16,9	17,1	17,5
Samlet kapitalprocent (%)	18,8	17,8	18,3	18,8	17,5
NEP-kapitalprocent (%)	25,2	-	-	-	-

Individuelt solvensbehov og kapitalbuffere

Ringkjøbing Landbobank fokuserer desuden på det i banken internt opgjorte individuelle solvensbehov defineret som tilstrækkeligt kapitalgrundlag i procent af bankens samlede risikoeksponering.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag vurderes og beregnes ud fra en intern opgørelsesmodel og opgøres som det beløb, som er passende til at dække bankens nuværende og fremtidige risici.

Banken opgør det individuelle solvensbehov med udgangspunkt i den såkaldte 8+ model. Opgørelsesmetoden ved denne model tager udgangspunkt i 8% og hertil kommer eventuelle tillæg, der blandt andet beregnes for kunder med finansielle problemer. Ved 8+ modellen tages der således ikke hensyn til bankens indtjenings- og omkostningsbase samt robuste forretningsmodel.

På trods heraf er bankens individuelle solvensbehov ultimo 2018 opgjort til 9,3%, hvilket er 0,3 %-point højere end ultimo 2017. Hertil kommer kapitalbevaringsbufferen på 1,9%, og det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgør således 11,2%. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 6,8 mia. kroner var der ved udgangen af 2018 dermed en kapitalbuffer på 2,8 mia. kroner svarende til 7,6 %-point.

Pr. 1. januar 2019 er kravet til kapitalbevaringsbufferen steget med yderligere 0,6%, således at kapitalbevaringsbufferen nu er endeligt indfaset og udgør 2,5%.

Erhvervsministeren har efter indstilling fra Det Systemiske Risikoråd igangsat aktiveringen af den kontracykliske kapitalbuffer i Danmark, som fra 31. marts 2019 udgør 0,5% og som fra 30. september 2019 stiger med yderligere 0,5 %-point til i alt 1%.

Korrigeret for disse forhold ville kapitalbufferen således i stedet have udgjort 6,0 %-point.

Der henvises endvidere til efterfølgende oversigt.

**Individuelt solvensbehov
og overdækning**

	2018	2017	2016	2015	2014
Individuelt solvensbehov (%)	9,3	9,0	9,0	9,0	8,9
Kapitalbevaringsbuffer (%)	1,9	1,3	0,6	0,0	0,0
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	11,2	10,3	9,6	9,0	8,9
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	9,5	8,8	9,3	9,8	8,6
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	7,6	7,5	8,7	9,8	8,6

Der sker løbende en vurdering af det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag, ligesom der løbende sker indberetning heraf til Finanstilsynet.

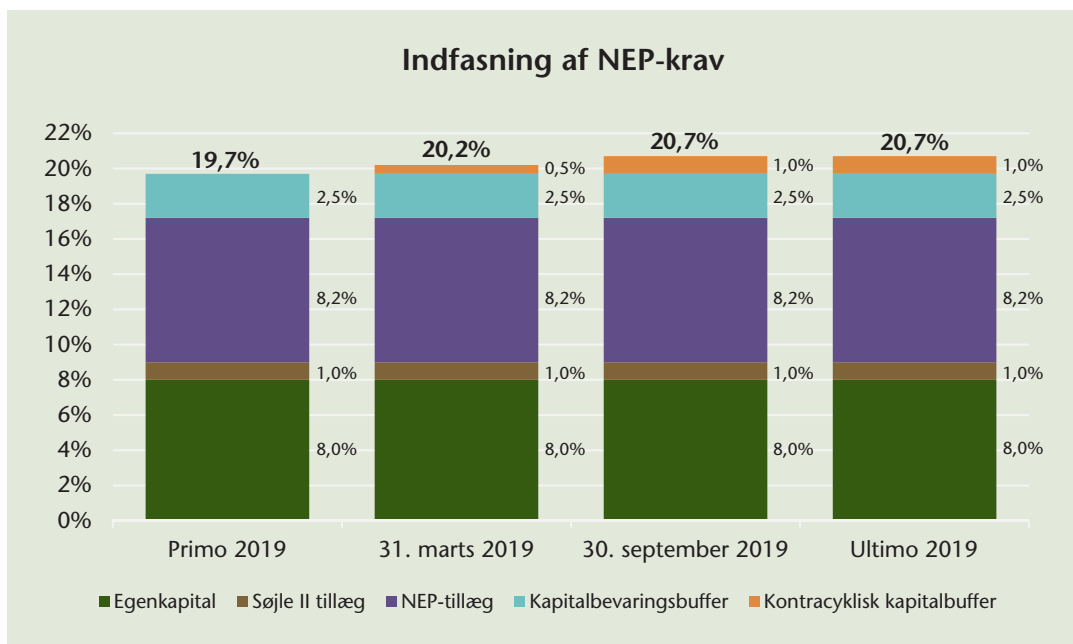
For nærmere oplysninger om opgørelsen af det beregnede individuelle solvensbehov i Ringkjøbing Landbobank henvises til bankens solvensbehovsrapport pr. 4. kvartal 2018 på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/solvensbehov.

NEP-kravet

Banken modtog i december 2018 det endelige NEP-krav (krav til Nedskrivnings Egnede Passiver, der vil kunne anvendes til gældskonvertering til aktiekapital / bail-in) gældende fra primo 2019 fra Finanstilsynet.

Det endelige NEP-krav, som skulle være fuldt opfyldt allerede pr. 1. januar 2019, blev af Finanstilsynet fastsat til 19,7% af den samlede risikoeksponering. NEP-kravet var ultimo 2018 opfyldt med en NEP-kapitalprocent på 25,2.

I løbet af 2019 vil NEP-kravet stige i takt med implementeringen af den kontracykliske kapitalbuffer, og udvikle som angivet i efterfølgende figur.



Til opfyldelse af NEP-kravet havde banken allerede ultimo 2017 etableret funding, som opfyldte kravene til grandfathering af kontraktuel senior funding. Heraf kunne 2,0 mia. kroner medregnes til opfyldelse af bankens NEP-krav primo 2019, ligesom banken i december 2018 udstedte non-preferred senior kapital for i alt 300 mio. kroner.

Banken havde som nævnt ovenfor ultimo 2018 en NEP-kapitalprocent på 25,2, hvilken således opfyldte både NEP-kravet og den fastsatte målsætning for NEP-kapitalprocenten.

Med baggrund i forfaldsstrukturen i 2020 og 2021 for den af banken optagne ansvarlige kapital samt den funding, som er grandfathered, forventes banken at skulle optage non-preferred senior kapital på ca. 1 mia. kroner inden udgangen af 2019 og yderligere ca. 1 mia. kroner inden udgangen af 2020.

Banken har i oktober 2018 foretaget en opdatering af bankens EMTN program, hvilket blandt andet har muliggjort, at der kan udstedes non-preferred senior kapital under programmet.

Efterstillet kapital

Forfaldsstrukturen for den af banken optagne eksterne efterstillede kapital fremgår af efterfølgende oversigt:

Supplerende kapital

- Nom. 275 mio. kroner optaget den 27. februar 2015, løbetid 10 år til 27. februar 2025, mulighed for førtidsindfrielse under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse fra den 27. februar 2020.
- Nom. 50 mio. euro optaget den 20. maj 2015, løbetid 10 år til 20. maj 2025, mulighed for førtidsindfrielse under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse fra den 20. maj 2020.
- Nom. 500 mio. kroner optaget den 13. juni 2018, løbetid 10 år til 13. juni 2028, mulighed for førtidsindfrielse under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse fra den 13. juni 2023.
- Nom. 300 mio. kroner optaget den 13. juni 2018, løbetid 12 år til 13. juni 2030, mulighed for førtidsindfrielse under forudsætning af Finanstilsynets godkendelse fra den 13. juni 2025.

Kapitaldækningsregler

Ved opgørelsen af den samlede risikoeksponering anvender banken følgende metoder, jf. CRD IV reglerne:

Kapitaldækningsopgørelsen - anvendte metoder

- | | |
|--|-----------------------|
| • Kreditrisiko uden for handelsbeholdningen | Standardmetoden |
| • Modpartsrisiko | Markedsværdimetoden |
| • Kreditrisikoreducerende metode - finansielle sikkerheder | Den udbyggede metode |
| • Markedsrisiko | Standardmetoden |
| • Operationel risiko | Basisindikatormetoden |

Som det fremgår af ovenstående, anvender banken standardmetoden ved opgørelsen af bankens kreditrisiko og dermed den samlede risikoeksponering. Ved denne metode anvendes faste risikovægte.

Metoden indebærer, at banken ikke har samme risikomæssige nedvægtning som de banker, der anvender en af de avancerede metoder.

Omvendt oplever banken heller ikke stigende risikovægte i perioder med nedadgående konjunkturer. I forhold til de avancerede metoder medfører standardmetoden således, at der er en betydelig større robusthed i de opgjorte kapitalprocenter samt en mindre volatilitet i den samlede risikoeksponering.

Ved opgørelsen af den samlede risikoeksponering indgår en rabat på risikovægtningen vedrørende eksponeringer med små og mellemstore virksomheder (SMV-virksomheder). Der er i EU fremsat forslag om både en fortsættelse af den nuværende rabatordning for SMV-virksomheder og om en udvidelse heraf ligeledes gældende for SMV-virksomheder.

Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften af Ringkjøbing Landbobank er banken eksponeret over for forskellige risikotyper; kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at betalingsforpligtelser over for banken ikke skønnes at kunne inddrives på grund af enten manglende evne eller manglende vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. Bankens samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici, aktierisici og ejendomsrisici.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under bankens likviditetsberedskab.

Endelig defineres den operationelle risiko som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Politikker for risikotagning og -styring

Rammerne for bankens risikotagning er fastlagt af bestyrelsen, som for hvert enkelt risikoområde har vedtaget en politik, der blandt andet definerer bankens risikoprofil på området. Hver politik gennemgås og revurderes af bestyrelsen minimum én gang årligt i forbindelse med bestyrelsens stillingtagen til bankens overordnede forretningsmodel og risikoprofil.

Bankens overordnede princip omkring risikopåtagelse er, at banken kun påtager sig risici, som ligger inden for en moderat risikoprofil, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

Som grundlag for bestyrelsens gennemgang af bankens forretningsmodel og tilhørende politikker for hvert enkelt risikoområde, modtager bestyrelsen en samlet risikoreport. Rapporten omfatter de forskellige risici, som banken er eksponeret imod, og giver bestyrelsen et samlet billede af bankens overordnede risikoprofil. Sammenholdt med de markedsmæssige muligheder vurderer bestyrelsen i forlængelse heraf, om bankens forretningsmodel og risikoprofil skal justeres, ligesom rapporten danner grundlag for beslutning om en eventuel tilpasning af politikkerne på de forskellige risikoområder.

Ud over den strategiske risikostyring foregår der løbende en operationel central styring og overvågning af bankens risici på hvert risikoområde. Denne overvågning vidererapporteres til bankens direktion og bestyrelse. Styringsfunktionerne og kontrol- og rapporteringsfunktionerne er adskilt, og opgaverne udføres af forskellige af bankens centrale stabsfunktioner. Bankens risikoansvarlige overvåger, at rapporteringen af risici er dækkende og giver et meningsfuldt billede af bankens reelle risikotagning. Den risikoansvarlige udarbejder i forbindelse hermed en rapport om styringsmæssige forhold til bestyrelsens risikoudvalg.

Efterfølgende beskrives nærmere omkring de forskellige risikotyper.

Kreditrisici

Kreditrisici udlån

Ringkjøbing Landbobank har gennem årene udviklet sig til i dag primært at være en lokalbank i Nord-, Midt- og Vestjylland og en nichebank inden for udvalgte områder.

Denne udvikling har været en del af bankens strategi, og bankens ledelse kan med tilfredshed konstatere, at banken har formået at opnå en betydelig diversificeret udlånsportefølje, herunder en betydelig branchemæssig og geografisk spredning.

Overordnet påtager Ringkjøbing Landbobank sig kreditrisici ud fra en kreditpolitik fastlagt med de mål, at der skal være et velafbalanceret forhold mellem påtagne risici og det af banken opnåede afkast og, at bankens tab skal være relativt mindre end tabene i den danske finansielle sektor.

Historisk set har banken altid haft en sund kreditpolitik, og der vil til stadighed være fokus på, at der gennem bankens centrale kreditfunktion sker en effektiv styring og overvågning af bankens samlede udlånsportefølje.

Ud over den normale kreditopfølgning og -styring i bankens centrale kreditfunktion, hvor der blandt andet sker en løbende gennemgang af og opfølgning på alle større eksponeringer, har banken udviklet et sæt kreditvurderingsmodeller, som anvendes til vurdering af krediteksponeringernes kvalitet. Der indgår forskellige faktorer i modellerne.

Privatmodellerne (for privatkunder og mindre erhvervs-kunder) baseres på oplysninger om kundens formue, gældsgearing og rådighedsbeløb samt en række adfærdsdata.

Modellerne på større erhvervs-kunder tager udgangspunkt i oplysninger om kundens soliditet og indtjeningsevne.

Med afsæt i disse modeller er det bankens vurdering, at kreditkvaliteten for den ikke nedskrevne del af bankens udlån og garantier er på niveau med sidste år for den samlede portefølje. Det afspejler en marginalt forbedret kreditkvalitet på eksponeringerne i "gammel" Ringkjøbing Landbobank såvel som i "gammel" Nordjyske Bank. En betydelig del af kunderne med høj kreditkvalitet i "gammel" Ringkjøbing Landbobank kunne imidlertid henføres til bankens nicheområder, og efter fusionen vægter disse mindre i den samlede portefølje. Selvom den underliggende trend i porteføljens kreditkvalitet er positiv, resulterer den ændrede vægtning derfor i en samlet kreditkvalitet i 2018 på niveau med 2017. Der henvises endvidere til note 48 på side 100.

Faktiske nettotab

(I 1.000 kroner)

Årstal	Faktiske nettotab	Faktiske nettotab efter renter	Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning	Nedskrivninger på udlån m.v.	Totale udlån og garantier m.v.	Tabsprocent før renter*	Tabsprocent efter renter*
1987	-6.696	304	10.544	75.000	1.358.464	-0,49%	0,02%
1988	-14.205	-5.205	4.522	93.900	1.408.830	-1,01%	-0,37%
1989	-18.302	-5.302	13.107	117.270	1.468.206	-1,25%	-0,36%
1990	-15.867	-1.867	47.182	147.800	1.555.647	-1,02%	-0,12%
1991	-11.429	3.571	47.626	170.000	1.805.506	-0,63%	0,20%
1992	-32.928	-14.928	43.325	177.900	1.933.081	-1,70%	-0,77%
1993	-27.875	-6.875	30.964	208.700	1.893.098	-1,47%	-0,36%
1994	-14.554	4.446	33.889	223.500	1.938.572	-0,75%	0,23%
1995	-10.806	10.194	27.292	238.800	2.058.561	-0,52%	0,50%
1996	-19.802	-1.802	18.404	233.400	2.588.028	-0,77%	-0,07%
1997	-31.412	-12.412	39.846	236.600	3.261.429	-0,96%	-0,38%
1998	-2.914	18.086	4.905	263.600	3.752.602	-0,08%	0,48%
1999	-442	21.558	18.595	290.450	5.148.190	-0,01%	0,42%
2000	-405	27.595	12.843	316.750	5.377.749	-0,01%	0,51%
2001	-8.038	20.962	14.222	331.950	6.113.523	-0,13%	0,34%
2002	-8.470	20.530	26.290	382.850	7.655.112	-0,11%	0,27%
2003	-22.741	2.259	23.412	394.850	8.497.124	-0,27%	0,03%
2004	-14.554	9.446	18.875	404.855	11.523.143	-0,13%	0,08%
2005	-22.908	192	35.796	357.000	15.522.264	-0,15%	0,00%
2006	-13.531	7.028	20.578	295.000	17.858.787	-0,08%	0,04%
2007	-15.264	4.888	13.190	289.097	19.227.573	-0,08%	0,03%
2008	-34.789	-10.237	22.110	356.083	16.475.975	-0,21%	-0,06%
2009	-73.767	-47.658	62.649	467.025	14.890.027	-0,50%	-0,32%
2010	-69.428	-40.207	66.237	565.035	14.758.234	-0,47%	-0,27%
2011	-78.813	-43.073	61.419	649.856	14.448.638	-0,55%	-0,30%
2012	-90.022	-48.337	113.312	758.363	14.849.602	-0,61%	-0,33%
2013	-69.030	-25.117	85.258	853.421	16.604.640	-0,42%	-0,15%
2014	-53.427	-9.206	58.244	931.398	18.073.200	-0,30%	-0,05%
2015	-87.250	-48.815	74.220	942.950	20.194.063	-0,43%	-0,24%
2016	-86.666	-54.200	59.904	937.128	20.878.475	-0,42%	-0,26%
2017	-45.769	-16.414	24.995	931.035	23.465.775	-0,20%	-0,07%
2018	-251.451	-200.376	209.642	2.040.407	43.220.158	-0,58%	-0,46%
Gennemsnit 30 år (1989 - 2018)						-0,49%	-0,05%
Gennemsnit 10 år (2009 - 2018)						-0,45%	-0,25%

* Faktiske nettotab i forhold til totale udlån, garantier, nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter.

Forklaring: Tabsprocenterne er opgjort som årets faktiske nettotab før og efter renterne af den nedskrevne del af udlån i procent af de samlede udlån, garantier, nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier. Et negativt fortegn foran en tabsprocent indikerer, at der er tale om et tab, mens en positiv tabsprocent betyder, at renterne af den nedskrevne del af udlån har været større end årets faktiske nettotab. Alle ovenstående tal er opgjort eksklusiv beløb vedrørende reverseforretninger og den nationale bankpakke I m.v. Gennemsnit 10 år og gennemsnit 30 år er beregnet som et simpelt gennemsnit.

Foranstående tabel dokumenterer bankens sunde kreditpolitik på historisk sigt. I forbindelse med fusionen er der i 2018 sket en ensretning af de to bankers tabsafskrivningsprincipper, hvilket har medført, at der i løbet af 2018 er foretaget tabsafskrivninger på eksponeringer overtaget fra Nordjyske Bank.

Lokalbankdelen af banken drives dels gennem afdelinger i bankens kerneområder i Nord-, Midt- og Vestjylland.

De væsentligste områder inden for nicedelen af banken er et Private Banking koncept omfattende formueforvaltning for velhavende privatkunder, finansiering af lægers og tandlægers køb af private praksisser, udlån til finansiering af vedvarende energi omfattende vindmøller, biogas og solcelleanlæg samt udvalgte engrosudlån, herunder ejendomsfinansiering.

En væsentlig fællesnævner for nicheudlånene er, at banken tilstræber at opnå førsteprioritets pant og dermed en tilfredsstillende sikkerhedsposition i de belånte aktiver, hvilket er en væsentlig del af bankens forretningsfilosofi.

Kreditmæssig koncentration

Med virkning fra 1. januar 2018 blev definitionen af store eksponeringer ændret til fremadrettet at skulle beregnes som summen af bankens 20 største eksponeringer i forhold til bankens egentlige kernekapital.

Bankens 20 største eksponeringer har generelt en meget høj kreditkvalitet. Kun en enkelt eksponering er behæftet med observerbar indikation på kreditforringelse, og ingen af de resterende eksponeringer udviser væsentlige svaghesteg.

Kreditmæssig koncentration

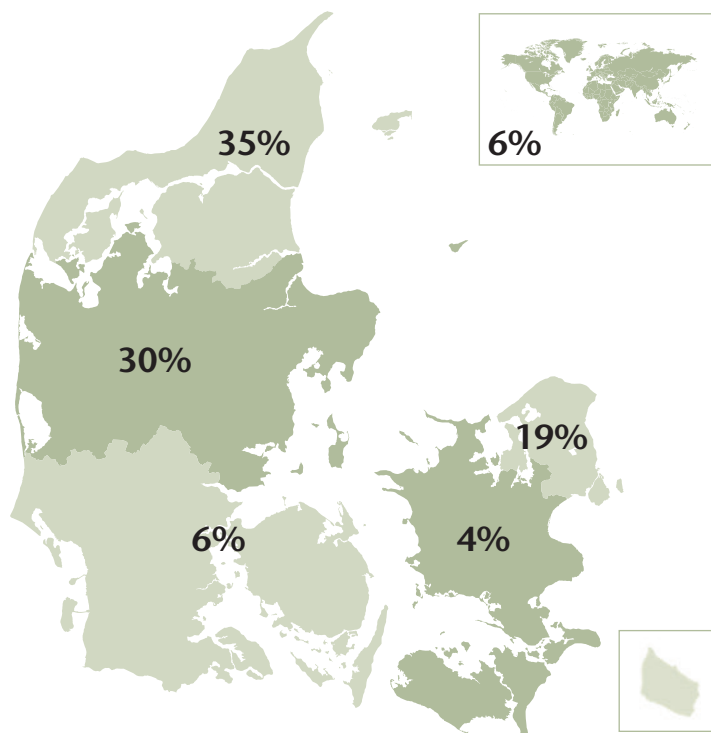
	2018	2017
Summen af store eksponeringer	106,0%	136,1%

Forklaring: Finanstilsynets nøgletal »Summen af store eksponeringer«.

Geografisk diversifikation af bankens udlåns- og garantiportefølje

Som det fremgår af den efterfølgende figur, er der både gennem lokalbankdelen og gennem nicedelen opnået en væsentlig geografisk spredning af bankens udlåns- og garantiportefølje.

Desuden har udlånene gennem bankens nicedel været med til at sikre en betydelig diversifikation i bankens udlånsportefølje, således at bankens udlånsportefølje ikke konjunkturmæssigt korrelerer i samme omfang, som hvis banken udelukkende blev drevet som en lokalbank.



Forklaring: Fordeling af bankens udlåns- og garantiportefølje før nedskrivninger og hensættelser ud fra kundernes bopæl.

Kreditrisici mod finansielle modparter

I forbindelse med bankens handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter, bankens udlån til andre pengeinstitutter, bankens besiddelse af obligationer samt betalingsformidling, opstår der eksponeringer mod finansielle modparter og dermed en kreditrisiko, herunder også en afviklingsrisiko.

Afviklingsrisikoen er risikoen for, at banken ikke modtager betaling eller værdipapirer i forbindelse med afvikling af værdipapir- og / eller valutahandler, som modsvarer de værdipapirer og / eller betalinger, som banken har afviklet og afleveret.

Bankens bestyrelse bevilger lines vedrørende kreditrisiko og afviklingsrisiko mod finansielle modparter. Ved bevillingen af lines tages der hensyn til den enkelte modparts risikoprofil, eventuelle rating, størrelse og økonomiske forhold, ligesom der kontinuerligt følges op på de bevilgede lines. Endvidere reducerer banken sin afviklingsrisiko vedrørende clearing af valuta via deltagelse i et clearingssamarbejde herom (kaldet CLS samarbejdet).

Banken har desuden indgået en række CSA-aftaler i forbindelse med indgåede ISDA-aftaler. De indgåede CSA-aftaler er med til at reducere kreditrisici for enten banken eller for finansielle modparter i relation til indgåede afledte finansielle instrumenter. Om det er banken eller den finansielle modpart (med hvem de enkelte afledte finansielle instrumenter er indgået), der opnår risikoafdækningen, er afhængig af markedsværdien på de pågældende afledte finansielle instrumenter.

Herudover er der gradvist indført et krav omkring clearing af afledte finansielle instrumenter (kaldet CCP). Den gradvise implementering medfører, at det indtil videre er de største pengeinstitutter, som har tilsluttet sig clearingen. Banken ønsker også at deltage i CCP-clearingen med henblik på yderligere at reducere modpartsrisikoen vedrørende afledte finansielle instrumenter, ligesom banken ønsker at kunne fortsætte med at udbyde konkurrencedygtige produkter til bankens kunder.

Det er bankens politik at holde kreditrisikoen mod finansielle modparter på et afbalance-ret niveau i forhold til bankens størrelse og mod kreditinstitutter af god kreditbonitet.

Tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter

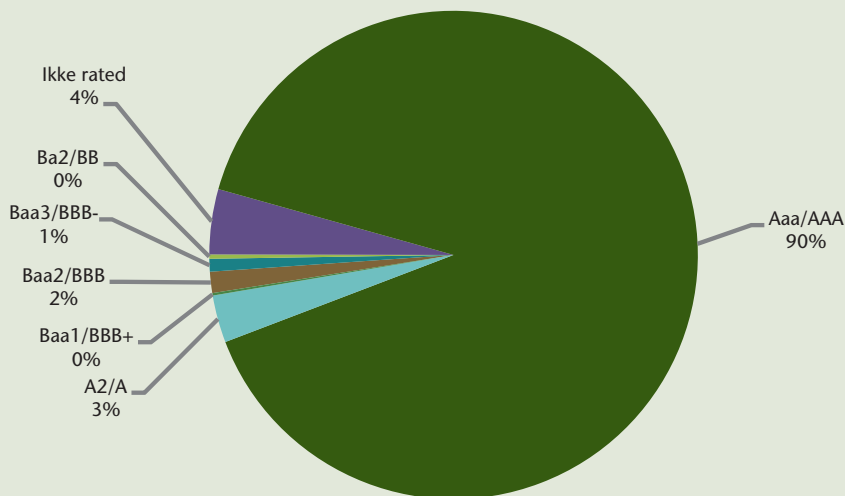
En af de væsentlige poster vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter er tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter. Banken har kun påtaget sig moderate risici vedrørende denne post, og ud af de samlede tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter forfalder således 98% inden for tre måneder.

Obligationsbeholdningen

Bankens obligationsbeholdning er også en væsentlig post vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter.

Størstedelen af obligationsbeholdningen består af AAA-ratede danske stats- og real-kreditobligationer. Dertil kommer en beholdning af erhvervsobligationer. Papirerne i beholdningen af erhvervsobligationer har god kreditbonitet, men markedsværdien heraf kan variere over tid i forbindelse med generelle ændringer af kreditspænd i markedet, ligesom selskabsspecifikke forhold kan påvirke værdien af disse papirer.

Obligationer efter ratingklasse



Forklaring: Obligationsbeholdningen opdelt efter ratingklasser. Ved opgørelsen er anvendt ratings fra kreditvurderingsbureauerne Moody's Investors Service, Standard & Poor's og Fitch.

Markedsrisici

Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisici er, at banken ønsker at holde sådanne risici samlet på et moderat niveau.

Banken har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, og det indgår ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender banken afledte finansielle instrumenter i det omfang, banken ønsker at reducere eller borteliminere omfanget af de markedsrisici, som banken har påtaget sig. Som et supplement til de mere traditionelle mål for markedsrisiko har banken en matematisk / statistisk model til opgørelse af markedsrisici. Modellen bruges til at opgøre Value at Risk (VaR), som løbende rapporteres til bankens ledelse.

VaR er et risikomål, som beskriver bankens risiko under normale markedsforhold.

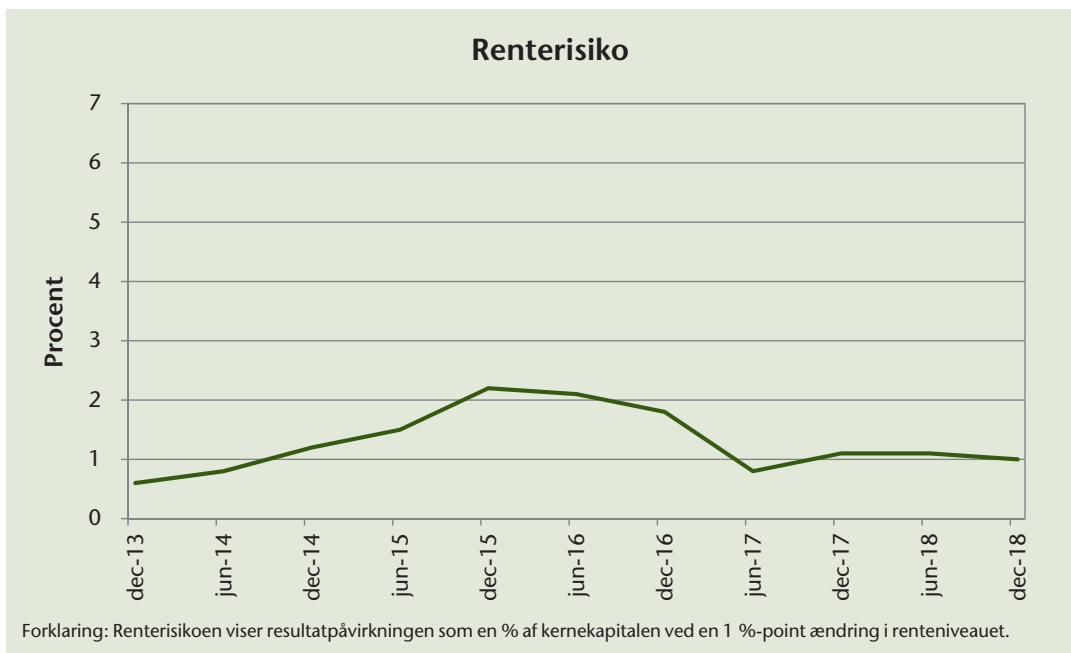
Der beregnes et isoleret VaR-tal for henholdsvis rentepositioner, valutapositioner og børsnoterede aktiepositioner m.v., ligesom der også beregnes et samlet VaR-tal for alle bankens markedsrisici bestående af rentepositioner, valutapositioner og børsnoterede aktiepositioner m.v. Netop muligheden for at opgøre et VaR-tal for bankens markedsrisici er en af de store fordele ved VaR-modellen sammenlignet med mere traditionelle risikomål. Omkring de nærmere resultater m.v. vedrørende VaR-modellen henvises til efterfølgende afsnit »Value at Risk«.

Renterisiko

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis. Banken har også visse fastforrentede finansielle aktiver og forpligtelser, som følges løbende, og der indgås efter behov afdækningsforretninger med en deraf følgende reduktion af renterisikoen.

Politikken i Ringkjøbing Landbobank er at fastholde en moderat renterisiko, og banken ønsker dermed ikke væsentlige eksponeringer mod udviklingen i renteniveauet.

Bankens renterisiko overvåges og styres dagligt af bankens fondsafdeling, mens bankens regnskabsafdeling kontrollerer overholdelsen af grænser for påtagelse af renterisiko samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.



Som det fremgår af figuren, har banken over de seneste fem år haft en moderat renterisiko, hvilket er i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype.

Valutarisiko

Bankens hovedvaluta er danske kroner, men banken har også indgået udlåns- og indlånsforretninger i andre valutaer.

Det er bankens politik at fastholde en lav valutarisiko, og banken reducerer dermed løbende valutapositioner i udenlandske valutaer via afdækningsforretninger.

Bankens valutapositioner styres dagligt af bankens udlandsafdeling, mens bankens regnskabsafdeling overvåger overholdelsen af grænser samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

I lighed med tidligere har bankens valutarisiko i 2018 ligget på et uvæsentligt niveau.

Aktierisiko

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber via ejerandele i blandt andet BankInvest Holding A/S, Bokis A/S, DLR Kredit A/S, Letpension Holding A/S, PRAS A/S, Sparinvest Holdings SE, Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S, Swift og VP Securities A/S.

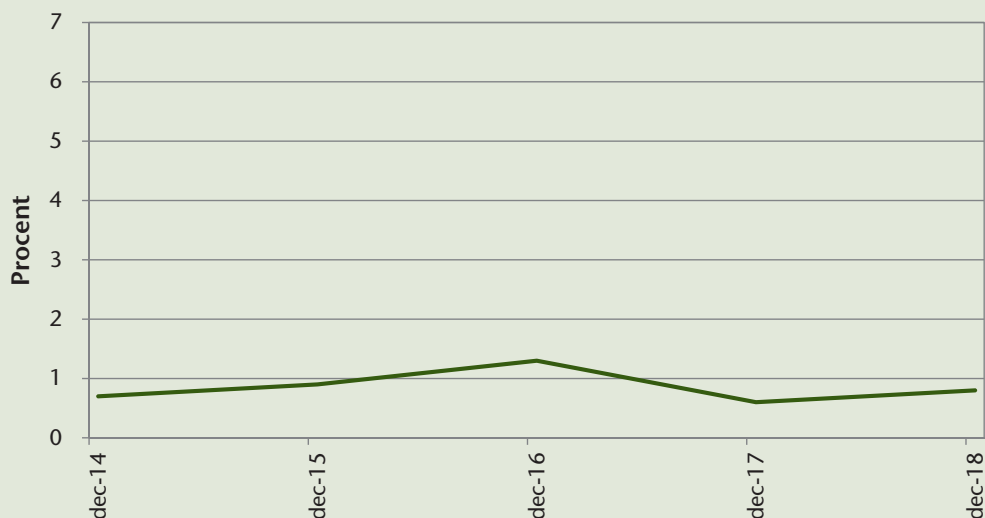
Besiddelserne kan sammenlignes med større bankers helejede datterselskaber, og ejerandelene anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier m.v.

Beholdningen af aktier m.v. udgør ultimo året 1.467 mio. kroner fordelt med 43 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser og 1.424 mio. kroner i sektoraktier m.v.

Bankens politik er at fastholde en moderat aktierisiko. Den daglige styring af bankens aktieportefølje sker i bankens fondsafdeling, mens overvågningen af grænser samt rapportering til bankens direktion og bestyrelse foretages af bankens regnskabsafdeling.

Som det fremgår af efterfølgende figur, har bankens aktieeksponering (eksklusiv sektoraktier og obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser m.v.) i procent af bankens egenkapital over de seneste fem år været i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype, og dokumenterer dermed bankens målsætning om at fastholde en moderat aktierisiko.

Aktieeksponering



Forklaring: Aktieeksponeringen er opgjort som bankens aktiebeholdning (eksklusiv sektoraktier og obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser m.v.) i procent af bankens egenkapital.

Ejendomsrisiko

Banken ønsker primært kun at besidde ejendomme til brug for bankdriften, og det er endvidere bankens målsætning at fastholde en lav ejendomsrisiko.

Bankens ejendomsportefølje består fortrinsvis af domicilejendomme, hvortil kommer investeringsejendomme af forholdsvis begrænset størrelse set i forhold til både bankens balancesum og bankens egenkapital.

Value at Risk

Bankens samlede VaR-tal udgjorde ultimo 2018 15,4 mio. kroner. Beløbet er udtryk for det statistisk maksimale tab, som banken med 99% sandsynlighed kunne risikere at tabe, såfremt alle markedspositionerne blev fastholdt uændret i en periode på 10 dage.

Value at Risk oversigt

(I mio. kroner) Risikotype	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal*	Højeste VaR-tal*	Ultimo VaR-tal
Rente	7,7	1,2	15,7	15,0
Valuta	0,2	0,3	0,1	0,2
Aktie	3,3	2,8	4,6	4,8
Diversifikation	-2,7	-1,3	-4,5	-4,6
Total VaR-tal	8,5	3,0	15,9	15,4

* Bestemt ud fra total VaR-tallet.

Det fremgår af tabellen, at bankens samlede VaR-tal gennem 2018 har varieret fra 3,0 mio. kroner til 15,9 mio. kroner. I gennemsnit har VaR-tallet ligget på 8,5 mio. kroner, hvilket er lavere end sidste år.

Vedrørende udviklingen i VaR-tal for årene 2014 - 2018 henvises til note 51 på side 103.

Kort om modellen

Modellen er en parametriske VaR-model, som baserer sig på en historisk analyse af samvariationen (korrelationerne) mellem kurserne på forskellige finansielle aktiver m.v., blandt andet forskellige aktieindeks, diverse officielle rentesatser og renteswap-satser samt forskellige valutaindeks. Ved at kombinere den historiske viden om samvariationen på de finansielle markeder med bankens aktuelle positioner, kan modellen beregne en risiko for tab for en kommende 10 dages periode. Alle bankens rentepositioner, valuta-positioner samt børsnoterede aktiepositioner m.v. indgår i beregningen, mens positioner i sektoraktier m.v. ikke er indregnet. Modellen indregner ikke kreditspændsrisici på bankens portefølje af obligationer. Modellen er uændret i forhold til sidste år.

Backtests og stress tests

For at dokumentere, at VaR-modellen giver et fornuftigt billede af bankens risiko, foretages der såkaldte backtests. Her sammenholdes modellens beregnede tab med de tab, som banken faktisk ville have fået, hvis der var sket fastholdelse af positionerne gennem en 10 dages periode. For at belyse bankens risiko for tab i unormale markedsituationer gennemføres ligeledes en række stress tests. Backtests af modellen gennem året er gennemført med et tilfredsstillende resultat.

Likviditetsrisiko

Det er bankens målsætning, at den budgetterede likviditet overholder det til enhver tid gældende LCR-dækningskrav i en periode på minimum 12 måneder, ligesom det er bankens målsætning, at kunne opretholde tilstrækkelig likviditet i et stressscenarium ved hjælp af eventuelle genopretningstiltag i en periode på minimum 12 måneder.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio), hvor lovgivningskravet er minimum 100%.

Nøgletallet viser, hvorledes pengeinstitutter er i stand til at honorere deres betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. LCR-nøgletallet beregnes ved at sætte pengeinstituttets likviditetsbeholdning / let realisable aktiver i forhold til pengeinstituttets betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler.

Banken havde pr. 31. december 2018 et LCR-nøgletal på 183%, og banken opfylder dermed lovgivningskravet med en god margin.

Bankens aktiver og dermed udlånsportefølje fundes gennem forskellige fundingkilder; primært bankens indlånsbase, ved fælles funding (obligationsudstedelse) af bankens prioritetslån, ved optagelse af længereløbende lån ved andre kreditinstitutter, udstedelse af non-preferred senior kapital (Nedskrivings Egnede Passiver - NEP-kapital) og endelig gennem den af banken optagne ansvarlige kapital samt gennem bankens egenkapital.

Bankens indlånsbase er bygget op omkring kerneindlån og indlån fra kunder med et langvarigt forhold til banken. Ringkjøbing Landbobank har desuden indgået længereløbende bilaterale låneaftaler med forskellige europæiske samarbejdspartnere.

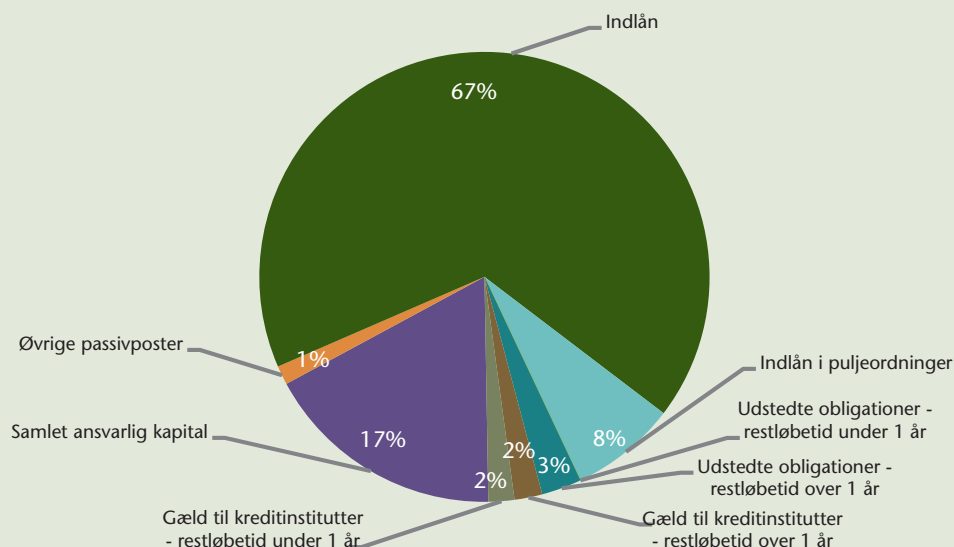
Det bemærkes, at bankens fundingsituation er sammensat således, at banken ikke er afhængig af enkelte samarbejdspartnere eller af samarbejdspartnerne i et enkelt land.

For at sikre diversifikation på fundingområdet har banken desuden et EMTN obligationsprogram på 2 mia. euro. Programmet er med til at sikre alternative fundingkilder til banken, og banken har også i 2018 optaget funding under programmet.

Banken udstedte i 2018 for første gang udstedt non-preferred senior kapital. Udstedelsen var en private placement på 300 mio. kroner med en løbetid på 5 år under bankens EMTN-program.

Endvidere har banken en aftale med Totalkredit / Nykredit omkring fælles funding. Aftalen medfører, at banken kan fremskaffe likviditet ved at lade Totalkredit / Nykredit udstede SDO-obligationer mod sikkerhed i de lån, som banken har ydet til kunder mod sikkerhed i fast ejendom.

Fordeling af funding



(I 1.000 kr)

Den korte funding (restløbetid under 1 år):

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker - restløbetid under 1 år	923.078
I alt	923.078

Kan afdækkes således:

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank	657.913
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker - indskudsbeviser	2.929.159
Tilgodehavender hos kreditinstitutter - restløbetid under 1 år	181.788
Børsnoterede obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser til dagsværdi	5.469.887
I alt	9.238.747

Overdækning

8.315.669

Som det fremgår af ovenstående sker opbakningen af den korte funding (restløbetid under 1 år) gennem bankens kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, indskudsbeviser, korte placeringer ved andre kreditinstitutter og bankens beholdning af likvide værdipapirer. Likviditetsoverdækningen pr. ultimo 2018 udgjorde således 8,3 mia. kroner, hvor det tilsvarende tal ultimo 2017 udgjorde 4,5 mia. kroner.

Operational risiko

Kapitaldækningsreglerne pålægger pengeinstitutterne at kvantificere og indregne et beløb for operationelle risici ved kapitalopgørelsen.

Banken anvender den såkaldte basisindikatormetode, hvor der med baggrund i beregning af et gennemsnit af de seneste tre regnskabsårs nettoindtægter kvantificeres et beløb, som tillægges den samlede risikoeksponering, til dækning af bankens operationelle risici.

I banken sker der løbende en rapportering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i rapporteringen foretages der en vurdering af, om forretningsgange m.v. kan justeres og forbedres med henblik på undgåelse eller minimering af eventuelle operationelle risici, ligesom bankens forretningsgange endvidere løbende gennemgås og vurderes af bankens interne og eksterne revision. Herudover foretages der tematiske gennemgange af udvalgte forretningsområder, hvor de mulige risikoscenarier for hvert område identificeres og vurderes, hvorefter forretningsgangene eventuelt justeres.

Et væsentligt område ved vurderingen af bankens operationelle risici er IT-forsyningen.

Bankens IT-organisation og ledelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden, herunder til udarbejdede IT-beredskabsplaner, og i forbindelse hermed bliver der fastsat krav til og niveauer for tilgængelighed og stabilitet for de af banken anvendte IT-systemer samt data. De opstillede krav gælder for såvel bankens interne IT-organisation samt bankens primære eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter.

Et andet væsentligt område i relation til operationelle risici er risikoen for at banken kan blive misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme. Bankens ønsker at medvirke til at bekæmpe enhver form for hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme m.v.

Som en væsentlig del af det at drive bankvirksomhed i en globaliseret verden, er banken forpligtet til at opretholde høje standarder for bekæmpelse af hvidvaskning af penge og finansiering mod terrorisme samt overvågning og efterlevelse af økonomiske sanktioner.

Banken har implementeret interne forretningsgange, kontroller m.v., som skal medvirke til overholdelse af gældende regler på området, ligesom banken periodisk også gennemfører efteruddannelse om bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering for bankens medarbejdere.

Yderligere oplysninger om bankens risikoforhold

Lovgivningen pålægger de danske pengeinstitutter at offentliggøre en række risikooplysninger. Visse af de krævede risikooplysninger fremgår af nærværende årsrapport, men for en samlet oversigt over bankens oplysningsforpligtelser henvises til bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/risikooplysninger.

Redegørelse for virksomhedsledelse

Målsætning

Ringkjøbing Landbobank har opstillet en målsætning for virksomhedsledelse, der fokuserer på bankens primære interessenter, nemlig bankens aktionærer, kunder, medarbejdere og de lokalområder, hvor banken opererer.

Vedrørende bankens ejere, aktionærerne, er det bankens målsætning at realisere det bedst mulige afkast på lang sigt til disse, herunder er det bankens mål at realisere driftsresultater blandt den bedste 1/3 i den danske finansielle sektor, hvilket skal opnås gennem rationel bankdrift og en fornuftig kreditpolitik.

Omkring kunderne er det bankens målsætning at spille en afgørende rolle i Nord-, Midt- og Vestjylland, som banken er en integreret del af. Det er således bankens mål at fastholde og videreudvikle den del af kundeporteføljen, som er beliggende i Nord-, Midt- og Vestjylland.

Det er endvidere bankens mål gennem høje kompetencer og konkurrencedygtige produkter at servicere udvalgte kundegrupper i hele Danmark gennem bankens fjernkundeafdeling og nichekoncepter samt bankens Private Banking afdeling.

Overordnet skal banken således på både kapital- og rådgivningskraft leve op til forventningerne til en fullservice bank hos både privat- og erhvervskunder.

Endvidere er det et mål for Ringkjøbing Landbobank, at banken skal være en god og attraktiv arbejdsplads for bankens medarbejdere. Banken ønsker med baggrund i den valgte strategi at skabe en spændende og udfordrende arbejdsplads, der kan være med til at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere i banken.

Endeligt er det bankens målsætning at understøtte udviklingen i de områder, hvor banken historisk er forankret.

Ledelseskodekser m.v.

Banken er som børsnoteret pengeinstitut og som medlem af Finans Danmark omfattet af forskellige kodekser.

Som noteret på Nasdaq Copenhagen er banken omfattet af "Anbefalinger for god Selskabsledelse" udstedt af Komitéen for god Selskabsledelse, og som medlem af Finans Danmark er banken omfattet af "Finansrådets ledelseskodeks".

Herudover har bankens ledelse også forholdt sig til "Anbefalinger om aktivt Ejerskab", som ligeledes er udstedt af Komitéen for god Selskabsledelse.

Anbefalinger for god Selskabsledelse

God selskabsledelse i Ringkjøbing Landbobank handler om de mål og de overordnede principper og strukturer, som banken styres efter, og som regulerer samspillet mellem banken samt bankens ledelse og bankens primære interessenter, nemlig bankens aktionærer, kunder og medarbejdere samt de lokalområder, hvori bankens afdelinger er beliggende.

Bankens ledelse har siden 2002 forholdt sig aktivt til de offentliggjorte anbefalinger for god selskabsledelse, og bankens holdning til god selskabsledelse samt hvorledes banken har forholdt sig hertil har været refereret i årsrapporterne siden da.

Den for årsrapporten for 2018 gældende udgave af anbefalingerne blev af Komitéen for god Selskabsledelse offentliggjort i november 2017. Antallet af anbefalinger er 47, og Komitéen for god Selskabsledelse har i den nyeste udgave af anbefalingerne foretaget en revision af disse i lyset af, at der var behov for en opdatering af flere elementer af anbefalingerne fra 2013.

Komitéen for god Selskabsledelse har ud fra erfaringerne fra dialog med selskaber og interessenter gennemført en ønsket forenkling af anbefalingerne, så disse i videst muligt omfang ikke omfatter dele, som fremgår direkte af lovgivningen eller som i vidt omfang allerede er indarbejdet i selskabspraksis.

Bankens bestyrelse og direktion har ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018 igen efter "følg eller forklar"-princippet vurderet bankens holdning til anbefalingerne samt hvorledes banken agerer i forhold hertil.

Overordnet bakker bankens ledelse op omkring arbejdet med god selskabsledelse, og bankens bestyrelse og direktion har valgt at tilslutte sig næsten alle anbefalinger herom. På enkelte områder har bankens ledelse dog valgt enten ikke at følge anbefalingerne eller kun at følge disse delvist. Banken følger således 42 ud af de i alt 47 anbefalinger.

Finans Danmarks (Finansrådets) ledelseskodex

Det daværende Finansråd offentliggjorde i 2013 et ledelseskodex, herefter benævnt "Finansrådets ledelseskodex". Ledelseskodexet afløste og udvidede Finansrådets "Anbefalinger for Finansrådets medlemsvirksomheder".

Formålet med anbefalingerne i Finansrådets ledelseskodex er dels, at Finans Danmarks medlemsvirksomheder skal forholde sig aktivt til en række ledelsesmæssige emner, og dels at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsvirksomheder.

Finans Danmarks medlemsvirksomheder skal efter "følg eller forklar"-princippet således redegøre for, hvorledes medlemsvirksomhederne forholder sig til Finansrådets ledelseskodex i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten.

Bestyrelsen og direktionen har også forholdt sig til Finansrådets ledelseskodex ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2018.

Overordnet bakker bankens ledelse også op omkring Finansrådets ledelseskodex, og bankens bestyrelse og direktion har således valgt at følge alle 12 anbefalinger.

Anbefalinger for aktivt Ejerskab

Komitéen for god Selskabsledelse offentliggjorde den 29. november 2016 "Anbefalinger for aktivt Ejerskab", som er rettet mod danske institutionelle investorer, der har aktieinvesteringer i danske børsnoterede selskaber.

Bankens ledelse har udover at forholde sig til Anbefalingerne for god Selskabsledelse og Finansrådets ledelseskodex i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2018 også forholdt sig til og vurderet på, om banken også er omfattet af Anbefalingerne for aktivt Ejerskab.

Det er ledelsens vurdering, at Anbefalingerne for aktivt Ejerskab ikke er relevante for banken, idet banken udelukkende har en meget beskednen beholdning af børsnoterede aktier, ligesom banken i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicitte aftaler med kunderne om, at banken skal udøve aktivt ejerskab.

Regnskabsaflæggelsesprocessen samt bankens ledelsesorganer og deres funktion

Bestyrelsen, bestyrelsens revisionsudvalg og direktionen påser løbende, at bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen fungerer tilfredsstillende.

Processen er tilrettelagt med henblik på at sikre, at årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, og at årsrapporten aflægges uden væsentlig fejl-information, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Regnskabsaflæggelsesprocessen er endvidere tilrettelagt således, at det er bankens regnskabsafdeling, som i samarbejde med bankens direktion og andre relevante afdelinger varetager udarbejdelsen af bankens årsrapport.

Vedrørende regnskabsaflæggelsesprocessen gælder overordnet, at bankens direktion og regnskabsafdeling løbende overvåger overholdelsen af relevant lovgivning, andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bankens bestyrelse og revisionsudvalg.

I den fuldstændige redegørelse for virksomhedsledelse findes en nærmere beskrivelse af diverse forhold omfattende processer, interne systemer, indregning og måling, kontrolmiljø, risikovurdering, kontrolaktiviteter, overvågning og rapportering.

Endvidere indeholder redegørelsen en uddybende beskrivelse af bankens ledelsesorganer og deres funktion.

Fuldstændig redegørelse

Den lovpligtige og fuldstændige redegørelse omkring virksomhedsledelse og god selskabsledelse i Ringkjøbing Landbobank kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/god-selskabsledelse.

Mangfoldighed i bestyrelsen

Bankens nomineringsudvalg har vedtaget en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Bestyrelsen foretog i december 2018 en vurdering af behovet for ændringer i politikken uden at der blev fundet anledning hertil.

Politikken for mangfoldighed i bestyrelsen fastlægger, at bestyrelsen ønskes sammensat således, at der er en forskellighed i medlemmernes kompetencer og baggrunde, herunder en mangfoldighed i relation til blandt andet forskelle i faglighed, erhvervs erfaring, køn, alder, m.v.

Endvidere slås det i politikken fast, at der ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen skal være fokus på sikring af, at kandidaterne netop har forskellige kompetencer, baggrunde, viden og ressourcer, der blandt andet modsvarer bankens forretningsmodel m.v.

Nomineringsudvalget og bestyrelsen har i forbindelse med den gennemførte årlige evalueringsproces vurderet efterlevelsen af den vedtagne politik for mangfoldighed i bestyrelsen.

Det er bestyrelsens vurdering at politikken efterleves. Dette sker blandt andet ved netop i rekrutteringsprocessen af kandidater til både bestyrelsen og repræsentantskabet at fokusere på kriterierne i den opstillede politik. At der også fokuseres på kriterierne ved

rekrutteringen af kandidater til repræsentantskabet hænger sammen med, at repræsentantskabet vælger bankens bestyrelse. Ud af de otte nuværende bestyrelsesmedlemmer valgt af repræsentantskabet er syv af disse således valgt blandt repræsentantskabets medlemmer, mens kun ét bestyrelsesmedlem (et medlem med ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed) er valgt uden for repræsentantskabets medlemskreds.

Det underrepræsenterede køn

Bankens bestyrelse vedtog i marts 2013 både et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer.

Bestyrelsens nomineringsudvalg vedtog i december 2018 enkelte tilretninger i "Politikken for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer" i forbindelse med den årlige gennemgang af politikken.

Omkring måltallet for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen oplyses, at det er bankens målsætning, at andelen af bestyrelsesmedlemmer fra det underrepræsenterede køn minimum skal være i niveauet 16,7% - 33,3% (under forudsætning af, at antallet af bestyrelsesmedlemmer udgør 12).

På regnskabsafslæggelsestidspunktet udgør fordelingen:

- 16,7% kvinder
- 83,3% mænd

Målsætningen er dermed efterlevet.

Den vedtagne politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer har til hensigt at skabe grundlaget for en mere ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer.

Det er således bankens overordnede og langsigtede mål, at tilvejebringe en mere ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer. Banken ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i de øvrige ledelsesniveauer samt have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til det mål, der er sat.

Banken har med baggrund i disse ønsker opstillet følgende konkrete mål vedrørende det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer:

- Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Andelen af ledere fra det underrepræsenterede køn skal minimum udgøre 20%.

Ultimo 2018 var kønsfordelingen i bankens øvrige ledelsesniveauer følgende:

- 22,9% kvinder
- 77,1% mænd

Fordelingen opfyldte dermed målsætningen. Banken vil ved fremtidige rekrutteringsprocesser til stillinger i bankens ledelse gennemføre sådanne under hensyntagen til bankens politik, den ovenfor anførte målsætning m.v.

Den lovpligtige og fuldstændige redegørelse for det underrepræsenterede køn i henhold til § 135a i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. fremgår af bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/urk.

Kommunikation med bankens interessenter

Banken vægter også kommunikationen med bankens interessenter højt. Banken har altid prioriteret, at bankens rådgivere og øvrige personale skal være tilgængelige for både kunder og andre interessenter. Dette forhold vil også fremadrettet være af højeste prioritet for banken, ligesom banken også prioriterer at have en tilgængelig og let forståelig hjemmeside og netbank, der kan anvendes i bankens kommunikation med kunder og andre interessenter.

Banken har udarbejdet en Investor Relations politik, der omhandler bankens information til og kommunikation med investorer og andre interessenter, ligesom der også er udarbejdet et adfærdskodeks, der blandt andet fastsætter overordnede retningslinjer for samspillet med bankens interessenter.

Investor Relations politik

I bankens Investor Relations politik slås det blandt andet fast, at det skal tilstræbes, at der er åbenhed omkring banken, og at der er en god dialog med bankens aktionærer og investorer samt øvrige interessenter.

Det er således bankens målsætning at informere

- de børser, hvorpå banken har noteret udstedelser
- nuværende og potentielle aktionærer samt investorer
- aktieanalytikere og børsmæglere
- øvrige interessenter

hurtigt og retvisende om både kursrelevante og andre væsentlige forhold i banken.

Bestyrelsen foretog i december 2018 en vurdering af behovet for ændringer i politikken uden at finde anledning hertil.

Investor Relations politikken kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/politikker.

Adfærdskodeks

Bankens bestyrelse vedtog første gang i 2014 et adfærdskodeks, der udstikker retningslinjer til bankens medarbejdere (inklusive bankens bestyrelse og direktion) for den adfærd, som forventes af bankens medarbejdere, dvs. adfærd over for interessenter som eksempelvis kunder, leverandører og myndigheder. Bestyrelsen vedtog i december 2018 en opdatering af adfærdskodekset. I forbindelse med den årlige vurdering af behov for opdatering af adfærdskodekset blev der således tilføjet et afsnit omkring "Bekæmpelse af hvidvaskning af penge og finansiering af terrorisme m.v." som en formalisering i adfærdskodekset af det i banken allerede gældende.

Det gældende adfærdskodeks har til formål at hjælpe medarbejderne i deres daglige beslutninger og adfærd. Adfærdskodekset er overordnet og er på ingen måde udtømmende, men det giver eksempler på uacceptabel adfærd.

Det fuldstændige adfærdskodeks kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/politikker.

Lønpolitik

I 2012 vedtog bankens bestyrelse første gang en lønpolitik, og denne blev efterfølgende godkendt på den ordinære generalforsamling i 2013.

Efterfølgende er lønpolitikken hvert år blevet gennemgået af bankens bestyrelse og aflønningsudvalg for vurdering af, om der var behov for at foretage en opdatering heraf. I januar 2017 fandt bankens bestyrelse og aflønningsudvalg behov for en opdatering af lønpolitikken. Den opdaterede lønpolitik blev efterfølgende forelagt for og godkendt af bankens ordinære generalforsamling i februar 2017.

Bestyrelsen og aflønningsudvalget har igen ultimo 2018 foretaget en vurdering af behovet for at foretage ændringer i lønpolitikken uden at konstatere et behov herfor.

Den gældende lønpolitik fastlægger, at ledelsen i banken skal aflønnes med et vederlag, der både er markedskonformt, og som afspejler ledelsens indsats for banken. Desuden er det fastlagt, at vederlæggelsen af både bestyrelsen og direktionen skal være en fast aflønning, således at der ikke indgår nogen form for incitamentsaflønning i vederlæggelsen.

For andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder, at der inden for den økonomiske ramme for personlige tillæg i indgået virksomhedsoverenskomst og i den for bagatelgrænsen for variable løndelev samt under hensyntagen til bestemmelserne i punkt 3 i lønpolitikken kan udbetales variable løndelev i form af kontanter. Endvidere kan der udbetales fratrædelsesgodtgørelse, der efter gældende lovgivning ikke anses for variabel løn.

Den fuldstændige lønpolitik kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/politikker.

Oplysninger for børsnoterede selskaber

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 133a oplyses følgende:

Bankens aktiekapital udgør pr. 31. december 2018 30.994.258 kroner fordelt på 30.994.258 stk. aktier á nom. 1 krone.

Banken har kun én aktieklasser, og hele aktiekapitalen og dermed alle udstedte aktier er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen. Der gælder ingen begrænsninger i aktierens omsættelighed.

Nykredit Realkredit, København, Danmark og ATP, Hillerød, Danmark har meddelt, at de ejer mere end 5% af bankens aktiekapital. Begge aktionærer har hver 3.000 stemmer.

For udøvelse af stemmeretten gælder, at hver aktie på nom. 1 kr. giver 1 stemme, når aktien er noteret i selskabets ejerbog, eller når aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin ret. En aktionær kan dog maksimalt afgive 3.000 stemmer.

Medlemmerne af bankens bestyrelse vælges i henhold til bankens vedtægter for en periode på 4 år af bankens repræsentantskab, ligesom bankens medarbejdere i henhold til gældende regler ligeledes vælger medlemmer til bankens bestyrelse.

Vedrørende ændring af bankens vedtægter gælder, at en beslutning herom kun er gyldig, såfremt forslaget vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Bestyrelsen har pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet følgende vedtægtsbestemte beføjelser til at udstede aktier:

Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved kontant indbetaling ad én eller flere gange med indtil nom. 14.210.980 kroner til nom. 45.205.238 kroner ved tegning af nye aktier, for hvilke bestyrelsen bestemmer tegningskursen. Kapitalforhøjelsen skal indbetales fuldt ud. Bemyndigelsen gælder indtil den 27. februar 2023. Kapitalforhøjelsen er med fortegningsret for bestående aktionærer.

Bestyrelsen er bemyndiget til at forhøje selskabskapitalen ved indbetaling i andre værdier end kontanter, ad én eller flere gange med indtil nom. 14.210.980 kroner til nom. 45.205.238 kroner ved tegning af nye aktier, for hvilke bestyrelsen bestemmer tegningskursen, som vederlag for bankens overtagelse af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, der modsvarer de udstedte aktiers værdi. Kapitalforhøjelsen skal indbetales fuldt ud. Bemyndigelsen gælder indtil den 27. februar 2023. Kapitalforhøjelsen er uden fortegningsret for bestående aktionærer.

Der kan maksimalt ske udnyttelse af bemyndigelserne med i alt nom. 14.210.980 kroner, og ved enhver udnyttelse af bemyndigelserne sker der samtidig en nedsættelse af bemyndigelsesbeløbet i begge bemyndigelser med den ved bemyndigelsesudnyttelsen tegnede nominelle kapital.

Bestyrelsen har følgende beføjelse vedrørende muligheden for at erhverve egne aktier: Bankens ordinære generalforsamling afholdt den 28. februar 2018 har bemyndiget bestyrelsen til - indtil næste ordinære generalforsamling - inden for gældende lovgivning at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital og således, at aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/- 10%.

På den ordinære generalforsamling blev bestyrelsen endvidere bemyndiget til at foretage opkøb af egne aktier under et særligt opkøbsprogram for en kursværdi op til 170 mio. kroner, dog maksimalt op til 1.000.000 stk. aktier á nom. 1 kroner med henblik på henlæggelse til senere annullering. Denne bemyndigelse var pr. 9. juli 2018 blevet udnyttet med 170 mio. kroner svarende til 463.875 stk. aktier á nom. 1 krone, som indstilles annulleret på bankens ordinære generalforsamling i marts 2019.

På den ekstraordinære generalforsamling afholdt den 7. juni 2018 blev bestyrelsen endvidere bemyndiget til at foretage opkøb af egne aktier under et særligt opkøbsprogram for en kursværdi op til 300 mio. kroner, dog maksimalt op til 1.800.000 stk. aktier á nom. 1 kroner med henblik på henlæggelse til senere annullering. Denne bemyndigelse var pr. den 20. februar 2019 blevet udnyttet med 299,8 mio. kroner svarende til 868.587 stk. aktier á nom. 1 krone, som ligeledes indstilles annulleret på bankens ordinære generalforsamling i marts 2019.

Afslutningsvis oplyses, at banken i visse fundingaftaler har indgået aftale om såkaldte change of control klausuler, og der oplyses af konkurrencemæssige hensyn ikke nærmere detaljer m.v. herom.

Samfundsansvar

Ringkjøbing Landbobank ønsker at være et socialt ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut, og banken arbejder på at skabe de bedste resultater for bankens aktionærer, kunder og medarbejdere, det omgivende miljø, de respektive lokalsamfund og det danske samfund.

Det er endvidere bankens overordnede målsætning at være kendt som en solid og nærværende samarbejdspartner blandt alle sine interessenter.

Bankens bestyrelse har med udgangspunkt i den beskrevne målsætning samt bankens mangeårige forankring i Danmark og i de lokalsamfund, hvor banken er repræsenteret, udarbejdet og vedtaget en politik for samfundsansvar.

Bankens politik for samfundsansvar er opdelt med specifik fokus på de fem interessentgrupper; kunder, medarbejdere, miljø, lokalsamfundene og det danske samfund.

Bankens politik for samfundsansvar kan findes på bankens hjemmeside på adressen: www.landbobanken.dk/samfundsansvar, ligesom den lovpligtige og fuldstændige redegørelse for samfundsansvar i henhold til § 135 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. også er gengivet på samme internet-adresse.

I forlængelse af foranstående oplyses det, at banken ikke har udarbejdet en egentlig menneskerettighedspolitik eller en egentlig klimapåvirkningspolitik. Bankens bakker op om at sætte både menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsordenen, men som et lokalt repræsenteret pengeinstitut, som udelukkende har afdelinger i Danmark, har banken for nærværende ikke fundet anledning til at udarbejde særskilte politikker herfor.

PÅTEGNINGER

Side

54	Ledelsespåtegning
55	Revisionspåtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiell virksomhed. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018. 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 26. februar 2019

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Ringkøbing, den 26. februar 2019

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 Aen
Medarbejderrepræsentant

Intern revisions revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ringkjøbing Landbobank A/S

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet for Ringkjøbing Landbobank A/S giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Min konklusion er konsistent med mit revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Den udførte revision

Jeg har revideret årsregnskabet for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, basisresultat, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis samt 5 års hovedtal og nøgletal. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Jeg har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Jeg har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

Det er min opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for min konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Min konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og jeg udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til min revision af årsregnskabet er det mit ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller min viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Mit ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det min opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomheds krav. Jeg har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringkjøbing, den 26. februar 2019

Henrik Haugaard
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ringkjøbing Landbobank A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Ringkjøbing Landbobank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, basisresultat, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, samt 5 års hovedtal og nøgletal ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit »Revisors ansvar for revisionen af regnskabet«.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Efter fusionen mellem Nordjyske Bank og Ringkjøbing Landbobank anses PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab for at være valgt første gang som revisor for Ringkjøbing Landbobank den 8. juni 2018 for regnskabsåret 2018.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2018. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centrale forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Som følge af implementeringen af IFRS 9 foretages der fra 1. januar 2018 nedskrivninger til forventede tab på udlån mod tidligere alene til indtrufne tab. Den akkumulerede effekt af ændringen fra tidligere år er indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, mens nedskrivninger for året 2018 løbende er indregnet i resultatopgørelsen.

Hvordan vi har behandlet de centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede den akkumulerede effekt af bankens nedskrivninger pr. 1. januar 2018, som er indregnet i egenkapitalen samt de løbende nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2018.

Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen Bankdata, herunder ansvarsfordeling mellem Bankdata og banken.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Nedskrivninger på udlån - fortsat

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1.

Som følge af de fortsatte betydelige økonomiske udfordringer i landbruget er en væsentlig del af bankens nedskrivninger relateret til landbrug. Landbrugets situation medfører en forøget usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet indenfor udlån til landbruget.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje.
- Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditfordingede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af markedsforshold, og som ikke indgår i de modelberegnedede eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder den aktuelle og forventede indtjening for landbrugskunder.

Der henvises til regnskabsnote 2 »Regnskabsmæssige skøn og vurderinger«, note 47 »Risikoforhold og risikostyring« og note 48 »Kreditrisiko« hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

Bankdata's uafhængige revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt beskrivelserne ligger inden for fortolkningsmulighederne af principperne for nedskrivning i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner i overensstemmelse med modelbeskrivelserne. Vi vurderede, om der i anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.

Vi vurderede og testede bankens opgørelse af nedskrivninger i stadie 1 og 2 herunder ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vores vurdering og test omfattede endvidere bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. landbrugsjord og ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditfordingede udlån og udlån med betydelige svaghesteg.

For en stikprøve af kreditfordingede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en forøget stikprøve af større udlån samt udlån indenfor segmenter med generelt forøgede risici, herunder landbrugssegmentet.

Vi gennemgik og udfordrede de ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnedede eller individuelt vurderede nedskrivninger, ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.

Fusion med Nordjyske Bank

Banken fusionerede pr. 8. juni 2018 med Nordjyske Bank. Fusionen behandles regnskabsmæssigt som en såkaldt overtagelse, hvor aktiviteterne i Nordjyske Bank indregnes i Ringkjøbing Landbobank med virkning fra fusionsdatoen den 8. juni 2018.

Vi reviderede den af banken udarbejdede overtagelsesbalance pr. 8. juni 2018.

Vi vurderede om de anvendte principper og metoder for opgørelse og indarbejdning af de overtagne nettoaktiver i bankens regnskab er i overensstemmelse med regnskabsreglerne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Fusion med Nordjyske Bank - fortsat

Aktiviteterne i Nordjyske Bank indregnes til dagsværdi på overtagelsesdagen. Banken har som følge heraf foretaget en gennemgang af overtagne aktiver og forpligtelser i Nordjyske Bank og har på den baggrund opgjort dagsværdien af de overtagne nettoaktiver.

Fusionen med Nordjyske Bank er et centralt fokusområde, fordi ledelsen har udøvet væsentlige skøn over dagsværdien af de overtagne nettoaktiver fra Nordjyske Bank og fordi, fusionen har en væsentlig påvirkning af regnskabet for 2018.

Følgende områder er centrale vedrørende fusionen:

- Opgørelse af dagsværdi af overtagne udlån og øvrige væsentlige aktiver og forpligtelser, herunder ledelsens opgørelse og vurdering af værdien af overtagne kunderelationer.
- Indarbejdning og præsentation af fusionen i bankens regnskab.

Der henvises til regnskabets note 53 »Fusion«, hvor den regnskabsmæssige overtagelse af Nordjyske Bank er beskrevet.

Vi testede de af ledelsen foretagne vurderinger i forbindelse med bankens opgørelse af dagsværdi på overtagne aktiver og forpligtelser pr. 8. juni 2018, herunder en stikprøve af især større overtagne udlån samt opgørelsen af værdien af overtagne kunderelationer.

Vi gennemgik præsentationen af fusionen i bankens regnskab for 2018.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdekke væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet. Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Ringkøbing, den 26. februar 2019

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

H. C. Krogh
Statsautoriseret revisor
mne9693

ÅRSREGNSKAB

Side	
62	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
62	Foreslået resultatdisponering
63	Basisresultat
64	Balance
66	Egenkapitalopgørelse
67	Kapitalopgørelse
69	Noteoversigt
70	Noter
110	5 års hovedtal
112	5 års nøgletal

RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Note nr.		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
3	Renteindtægter	996.906	694.136
4	Renteudgifter	70.411	53.094
	Netto renteindtægter	926.495	641.042
5	Udbytte af aktier m.v.	27.619	10.258
6	Gebyrer og provisionsindtægter	538.862	322.717
6	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	48.293	42.486
	Netto rente- og gebyrindtægter	1.444.683	931.531
7	Kursreguleringer	+179.833	+143.225
	Andre driftsindtægter	5.770	4.979
8,9,10,11	Udgifter til personale og administration	704.778	327.024
12	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	22.690	4.249
	Andre driftsudgifter	2.816	3.174
13	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-86.955	-10.320
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	80	-20
	Resultat før skat	813.127	734.948
14	Skat	149.935	146.308
	Årets resultat	663.192	588.640
	Anden totalindkomst:		
	Værdiændringer pensionsforpligtelser	-335	0
	Årets totalindkomst	662.857	588.640

FORESLÅET RESULTATDISPONERING

	2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
Årets totalindkomst	662.857	588.640
Til disposition i alt	662.857	588.640
Anvendes til ordinært udbytte	309.943	201.150
Anvendes til almennyttige formål	500	500
Overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	80	-20
Henlægges til overført overskud	352.334	387.010
Anvendes i alt	662.857	588.640

BASISRESULTAT

Note nr.		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
15	Netto renteindtægter	936.929	642.707
16	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. handelsindtjening	412.288	215.374
17	Indtjening fra sektoraktier m.v.	131.106	70.674
	Valutaindtjening	26.408	20.902
	Andre driftsindtægter	5.770	4.979
	Basisindtjening ekskl. handelsindtjening i alt	1.512.501	954.636
16	Handelsindtjening	78.281	64.857
	Basisindtjening i alt	1.590.782	1.019.493
18	Udgifter til personale og administration	615.637	327.024
18	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	13.065	4.249
	Andre driftsudgifter	2.816	3.174
18	Udgifter m.v. i alt	631.518	334.447
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	959.264	685.046
19	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-81.165	-10.320
20	Basisresultat	878.099	674.726
20	Beholdningsresultat m.v.	+33.794	+60.222
	Resultat før særlige omkostninger	911.893	734.948
18	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	8.417	-
18	Fusions- og restruktureringsomkostninger	89.141	-
18	Engangsomkostninger	1.208	-
20	Resultat før skat	813.127	734.948
	Skat	149.935	146.308
	Årets resultat	663.192	588.640

BALANCE

Note nr.		31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	657.913	308.211
21	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.165.947	1.211.577
22,23	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	33.350.334	19.350.866
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	32.384.462	18.374.249
	Vindmølleudlån m.v. med direkte funding	965.872	976.617
24	Obligationer til dagsværdi	5.427.138	3.952.614
25	Aktier m.v.	1.467.313	621.285
	Kapitalandele i associerede virksomheder	480	489
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.811	-
26	Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.786.476	-
27	Immaterielle aktiver	1.064.838	-
28	Grunde og bygninger i alt	241.745	55.647
	Investeringsejendomme	27.337	3.561
	Domicilejendomme	214.408	52.086
29	Øvrige materielle aktiver	24.520	18.811
	Aktuelle skatteaktiver	43.383	20.483
30	Udskudte skatteaktiver	7.763	8.719
	Aktiver i midlertidig besiddelse	4.643	4.000
31	Andre aktiver	377.836	235.351
	Periodeafgrænsningsposter	18.388	8.430
	Aktiver i alt	49.650.528	25.796.483

Note nr.		31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
	Passiver		
32	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.916.476	1.599.416
	Indlån og anden gæld i alt	36.992.571	19.110.127
33	Indlån og anden gæld	33.206.095	19.110.127
	Indlån i puljeordninger	3.786.476	-
34	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.428.024	673.436
	Preferred senior kapital	1.129.524	673.436
	Non-preferred senior kapital	298.500	-
35	Andre passiver	595.913	210.691
	Periodeafgrænsningsposter	4.053	3.879
	Gæld i alt	40.937.037	21.597.549
36	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	2.882	-
23	Hensættelser til tab på garantier	52.754	10.263
23	Andre hensatte forpligtelser	20.691	-
	Hensatte forpligtelser i alt	76.327	10.263
	Supplerende kapital	1.448.474	371.753
37	Efterstillede kapitalindskud i alt	1.448.474	371.753
38	Aktiekapital	30.994	22.350
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	218	138
	Overført overskud	6.847.035	3.592.780
	Foreslået udbytte m.v.	310.443	201.650
	Egenkapital i alt	7.188.690	3.816.918
	Passiver i alt	49.650.528	25.796.483

EGENKAPITALOPGØRELSE

1.000 kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
2017					
Egenkapital ved det foregående regnskabsårs afslutning	22.850	158	3.366.627	165.020	3.554.655
Nedsættelse af aktiekapital	-500		500		0
Udbetalt udbytte m.v.				-165.020	-165.020
Modtaget udbytte af egne aktier			4.151		4.151
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	22.350	158	3.371.278	0	3.393.786
Køb af egne aktier			-662.983		-662.983
Salg af egne aktier			494.433		494.433
Øvrige egenkapitalposter			3.042		3.042
Årets totalindkomst		-20	387.010	201.650	588.640
Egenkapital på balancetidspunktet	22.350	138	3.592.780	201.650	3.816.918
2018					
Egenkapital ved det foregående regnskabsårs afslutning	22.350	138	3.592.780	201.650	3.816.918
Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger m.v. i henhold til IFRS 9			-45.836		-45.836
Korrigeret egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	22.350	138	3.546.944	201.650	3.771.082
Nedsættelse af aktiekapital	-538		538		0
Udbetalt udbytte m.v.				-201.650	-201.650
Modtaget udbytte af egne aktier			5.112		5.112
Egenkapital efter udlodning af udbytte m.v.	21.812	138	3.552.594	0	3.574.544
Udstedelse af aktiekapital ved fusion	9.182		-9.182		0
Omkostninger ved aktiekapitaludstedelse			-1.943		-1.943
Tilgang ved fusion			3.323.144		3.323.144
Modtaget egne aktier ved fusion			1.793		1.793
Køb af egne aktier			-790.333		-790.333
Salg af egne aktier			411.287		411.287
Øvrige egenkapitalposter			7.341		7.341
Årets totalindkomst		80	352.334	310.443	662.857
Egenkapital på balancetidspunktet	30.994	218	6.847.035	310.443	7.188.690

KAPITALOPGØRELSE

	31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
Kreditrisiko	32.537.543	16.648.306
Markedsrisiko	1.584.762	1.169.580
Operationel risiko	2.262.571	1.890.456
Samlet risikoeksponering	36.384.876	19.708.342
Egenkapital	7.188.690	3.816.918
Foreslået udbytte m.v.	-310.443	-201.650
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	152.730	-
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-396.911	-308.194
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-13.772	-5.724
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.064.838	-
Udskudt skat på immaterielle aktiver	31.148	-
Fradrag for rammer til aktietilbagekøbsprogrammer	-470.000	-
Aktuel udnyttelse af rammer til aktietilbagekøbsprogrammer	369.878	-
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	12.849	220
Egentlig kernekapital	5.444.331	3.246.570
Kernekapital	5.444.331	3.246.570
Supplerende kapital	1.448.220	372.253
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-61.255	-104.494
Kapitalgrundlag	6.831.296	3.514.329
Kontraktuel senior funding (grandfathered)	2.049.800	-
Non-preferred senior kapital	300.000	-
NEP-kapitalgrundlag	9.181.096	-
Egentlig kernekapitalprocent (%)	15,0	16,5
Kernekapitalprocent (%)	15,0	16,5
Samlet kapitalprocent (%)	18,8	17,8
NEP-kapitalprocent (%)	25,2	-
Kapitalkrav efter søjle I	2.910.790	1.576.667

NOTEOVERSIGT

	Side
1 Anvendt regnskabspraksis m.v.	70
2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	78
3 Renteindtægter	80
4 Renteudgifter	80
5 Udbytte af aktier m.v.	80
6 Gebyrer og provisioner	80
7 Kursreguleringer	81
8 Udgifter til personale og administration	81
9 Antal fuldtidsbeskæftigede	82
10 Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner	82
11 Honorarer til den generalforsamlingsvalgte revisor	82
12 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	83
13 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	83
14 Skat	83
15 Netto renteindtægter - sammenhæng	84
16 Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. handelsindtjening - sammenhæng	84
17 Indtjening fra sektoraktier m.v. - sammenhæng	84
18 Udgifter m.v. i alt - sammenhæng	84
19 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. - sammenhæng	84
20 Resultat før skat og basisresultat - sammenhæng	84
21 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	85
22 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	85
23 Nedskrivninger på udlån andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	85
24 Obligationer til dagsværdi	87
25 Aktier m.v.	87
26 Aktiver tilknyttet puljeordninger	87
27 Immaterielle aktiver	87
28 Grunde og bygninger	88
29 Øvrige materielle aktiver	88
30 Udskudte skatteaktiver	88
31 Andre aktiver	89
32 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	89
33 Indlån og anden gæld	89
34 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	89
35 Andre passiver	89
36 Hensættelser til pension og lignende forpligtelser.....	90
37 Efterstillede kapitalindskud	90
38 Aktiekapital	90
39 Egne kapitalandele	90
40 Eventualforpligtelser m.v.	91
41 Aktiver stillet som sikkerhed	91
42 Kontraktlige forpligtelser	91
43 Retssager m.v.	91
44 Nærtstående parter	92
45 Dagsværdi af finansielle instrumenter	93
46 Regnskabsmæssig sikring	94
47 Risikoforhold og risikostyring	94
48 Kreditrisiko	94
49 Valutarisiko	102
50 Renterisiko	102
51 Value at Risk / Markedsrisiko	103
52 Afledte finansielle instrumenter	104
53 Fusion	107

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v.

Generelt

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed.

Årsrapporten aflægges i DKK.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til seneste regnskabsår på efterfølgende punkter.

Regnskabsstandarden "IFRS 9 - Finansielle instrumenter" trådte således i kraft med virkning fra 1. januar 2018, og med IFRS 9 introduceredes en ny nedskrivningsmodel for finansielle aktiver, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. For finansielle forpligtelser er principperne uændrede i forhold til tidligere. De overordnede bestemmelser i IFRS 9 er tilsvarende indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleres af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9. For yderligere oplysninger henvises til det efterfølgende afsnit »Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.«.

Endvidere introduceredes med IFRS 9 en ny tilgang til klassifikation af finansielle aktiver baseret på et pengeinstituts forretningsmodel og aktivets underliggende pengestrømme. Banken har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, idet de indgår i bankens handelsbeholdning, der baserer sig på dagsværdier, og indgår på dette grundlag i bankens interne ledelsesrapportering.

Implementeringen af de nye IFRS 9-kompatible regnskabsregler har således alene medført beløbsmæssige ændringer som følge af den ændrede metode for opgørelse af nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab.

Banken har i overensstemmelse med overgangsbestemmelserne i regnskabsbekendtgørelsen ikke implementeret de ændrede nedskrivningsregler med tilbagevirkende kraft, idet det ikke var praktisk muligt at anvende nedskrivningsbestemmelserne på tidligere regnskabsår uden at efterrationalisere. Den akkumulerede virkning af ændringen er indregnet i egenkapitalen pr. 1. januar 2018, og der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstallene for 2017 og tidligere år.

Den regnskabsmæssige effekt af de IFRS 9 kompatible regler har været, at disse medførte yderligere nedskrivninger og hensættelser på 59 mio. kroner primo 2018, og dermed udgjorde påvirkningen af bankens primo egenkapital efter skat 46 mio. kroner, svarende til 1,2% af primo egenkapitalen.

Endvidere er der i forbindelse med fusionen etableret ny regnskabspraksis vedrørende regnskabsposter, der ikke tidligere har indgået i regnskabet for banken, omfattende kapitalandele i tilknyttede virksomheder, aktiver tilknyttet puljeordninger, immaterielle aktiver, indlån i puljeordninger samt hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den aflagte og reviderede årsrapport for 2017.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilfalde banken, og værdien kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige, og de kan måles pålideligt.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen, ligesom værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter også indregnes i resultatopgørelsen.

Omkring indregningskriterier og målegrundlag henvises i øvrigt til efterfølgende afsnit.

Note
nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Fremmed valuta

Aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter lukkekursen for valutaen på balancedagen svarende til den af Danmarks Nationalbank offentliggjorte kurs. Indtægter og udgifter omregnes løbende til valutakursen på transaktionsdagen.

Finansielle instrumenter generelt

Generelt oplyses det, at banken ved første indregning måler finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Efterfølgende sker måling ligeledes til dagsværdi, med mindre andet specifikt fremgår af de nedenfor anførte afsnit til de enkelte regnskabsposter. Endelig oplyses, at banken anvender afregningsdatoen som indregningsdag for finansielle instrumenter.

Afledte finansielle instrumenter

Terminforretninger, renteswaps og øvrige afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdien på balancedagen.

Ved sikringsforhold, der opfylder betingelserne i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. for at blive betragtet som regnskabsmæssig sikring til dagsværdi, måles såvel sikringsinstrumentet som den sikrede del af det finansielle instrument til dagsværdien på balancedagen.

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter samt regnskabsmæssigt sikrede poster føres under posten »Kursreguleringer« i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenslutning

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser, herunder aktiver og forpligtelser, der ikke tidligere har været bogført i den overtagne virksomhed, måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Et eventuelt positivt forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes som goodwill.

Et eventuelt negativt forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen som badwill.

Som følge af anvendelse af overtagelsesmetoden er sammenligningstallene for tidligere år ikke tilrettet og er derfor alene udtryk for tal i Ringkjøbing Landbobank før fusionen med Nordjyske Bank i 2018.

Koncernforhold

Banken ejer den samlede aktiekapital i Sæbygård Skov A/S, Ringkøbing. Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet datterselskabets virksomhed, både med hensyn til balance og aktivitet, set i forhold til bankens, er ubetydelig.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter

Renteindtægter indregnes på grundlag af den effektive rentes metode, hvilket indebærer, at renteindtægter også omfatter den periodiserede del af stiftelsesprovisioner m.v., der er anset for at være en del af lånets effektive rente.

Renteindtægter fra udlån i stadie 3, som enten er helt eller delvist nedskrevne, føres under posten »Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.« for så vidt angår renterne af den nedskrevne del af udlånene.

Gebyrer og provisionsindtægter, netto

Gebyrer og provisioner vedrørende udlån og tilgodehavender indregnes som en del af den regnskabsmæssige værdi af udlån og tilgodehavender, og indregnes i resultatopgørelsen over lånenes løbetid som en del af lånenes effektive rente under renteindtægter, jvf. ovenstående afsnit »Renteindtægter«. Provisioner vedrørende garantier indtægtsføres over garantiernes løbetid. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres når transaktionen er gennemført.

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til lønninger, omkostninger vedrørende pensionsordninger, IT-omkostninger m.v.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Ligeledes indeholder andre driftsudgifter poster af sekundær karakter i forhold til bankaktiviteterne.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

I denne post indgår tab og nedskrivninger på udlån samt tab og hensættelser på garantier m.v. Desuden indgår tab og nedskrivninger på tilgodehavender ved kreditinstitutter.

Skat

Skat af årets overskud udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Der beregnes udskudt skat netto på de poster, som følger af midlertidige forskelle i regnskabsmæssig henholdsvis skattemæssig indtægts- / udgiftsførsel. Beregningen sker under hensyntagen til ændringer i selskabsskatteprocenten.

Banken er sambeskattet med den tilknyttede virksomhed Sæbygård Skov A/S.

Selskabsskat betales i henhold til acontoskatteordningen.

Basisresultat

Banken anvender det alternative resultatmål »Basisresultat«. Det alternative resultatmål anvendes både til eksternt og internt regnskabsrapportering, idet resultatmålet vurderes at give et retvisende billede af den egentlige bankdrift. Basisresultatet indeholder overordnet set de samme poster som det traditionelle resultatmål »Resultat før skat«, blot opgjort efter en anden opgørelsesmetode og med en anden specifikationsgrad.

Basisresultatet viser således bankens indtægter og omkostninger korrigeret for midlertidige fluktuationer som følge af udviklingen i bankens handelsbeholdning af værdipapirer (fondsbeholdningen fratrukket sektoraktier m.v.), idet opgørelsen opdeler resultatet før skat i to hovedelementer; et basisresultat og et beholdningsresultat.

Beholdningsresultatet udgøres af årets kursreguleringer af handelsbeholdningen tillagt det faktiske afkast i form af renter og udbytter af handelsbeholdningen og fratrukket beregnede fundingomkostninger af handelsbeholdningen.

»Resultat før særlige omkostninger« viser resultatet inden der fratrækkes særlige omkostninger, som er direkte henførbare til fusionen med Nordjyske Bank. I resultatopgørelsen er særlige omkostninger udgiftsført under posterne »Udgifter til personale og administration« og »Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver«.

Sammenhængen mellem »Resultat før skat« og »Basisresultat« er numerisk forklaret i note 15 - 20 på side 84.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Første indregning sker til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af stiftelsesprovisioner m.v., og efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris, idet der dog henvises til afsnittet »Afløste finansielle instrumenter« vedrørende regnskabsmæssig sikring.

Udlån og andre tilgodehavender

Første indregning sker til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af stiftelsesprovisioner m.v., og efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris. Stiftelsesprovisioner m.v. der sidestilles med en løbende rentebetaling, og dermed betragtes som en integreret del af den effektive rente for lånet, periodiseres over løbetiden for det enkelte lån.

Note
nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Leasing

Leasingkontrakter klassificeres som finansielle leasingkontrakter, når alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten til et aktiv overdrages til leasingtager.

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor banken er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden.

Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter.

Alle bankens leasingaftaler er finansielle leasingaftaler.

Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Med de nye IFRS 9-kompatible nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, forinden at der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier indregnes som en forpligtelse.

De nye forventningsbaserede nedskrivningsregler indebærer, at et finansielt aktiv m.v. på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning, nedskrives det finansielle aktiv med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets restløbetid (stadie 2). Konstateres instrumentet kreditforringet (stadie 3), nedskrives aktivet med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, og renteindtægter indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode i forhold til det nedskrevne beløb.

Det forventede tab er beregnet som en funktion af sandsynligheden for OIK (observerbar indikation på kreditforringelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuede informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller, der er udviklet af datacentralen, Bankdata, og bankens interne kreditstyring. Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning ved en nedjustering i bankens interne rating af kunden svarende til én ratingklasse i Finanstilsynets vejledende ratingklassifikation. Ligeledes betragtes overtræk over 30 dage som en betydelig stigning i kreditrisikoen.

En større nedjustering indenfor Finanstilsynets ratingklasse 2b betragtes også som en betydelig stigning i kreditrisikoen. Finanstilsynets ratingklasse 2c er som udgangspunkt altid kendetegnet ved en betydelig stigning i kreditrisikoen, uanset hvilken initialrating faciliteten har haft. I forbindelse med fusionen er faciliteter fra Nordjyske Bank i henhold til reglerne betragtet som førstegangsindregnede og dermed indplaceret i stadie 1.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Banken betragter kreditrisikoen som lav, når bankens interne rating af kunden svarer til Finanstilsynets ratingsklassifikation 3 samt den bedste del af 2a. Den øvrige del af 2a regnes af alene for lav kreditrisiko, såfremt den ikke er ramt af overtræk.

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraxis m.v. - fortsat

En eksponering defineres som værende kredittforringet (stadie 3) samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

- Banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, låntager har begået kontraktbrud, banken har ydet låntager lempelser i vilkårene som følge af låntagers økonomiske vanskeligheder eller det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Eksponeringen har været i restance / overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor pengeinstituttet har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Den definition af kredittforringet og misligholdelse, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Dette indebærer, at en eksponering, som anses for at være misligholdt til regulatoriske formål, altid placeres i stadie 3.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra eksponeringer i svag stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på relevante scenarier med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og banken er under de IFRS 9-kompatible nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevis nedskrivninger.

Den porteføljemæssige modelberegning foretages på baggrund af en model, som tager udgangspunkt i bankens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og en estimation af risikoen for de enkelte ratingklasser. Beregningen sker i et setup, som udvikles og vedligeholdes på bankens datacentral, Bankdata, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI, og som danner udgangspunkt for indarbejdelsen af ledelsens forventninger til fremtiden.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne forsynes herefter med estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau. Det fremadskuende, makroøkonomiske modul genererer en række justeringsfaktorer, der multipliceres på datacentralens "rå" estimater, som derved justeres i forhold til udgangspunktet.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Samtidig udgår nedskrivningen i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger.

Salgs- og tilbagekøbsaftaler (repo- / reverseforretninger)

Værdipapirer, der er solgt i henhold til tilknyttede tilbagekøbsaftaler forbliver i balancen under værdipapirer. Modtagne beløb indregnes som indlån eller gæld til kreditinstitutter.

Værdipapirer, der er købt i henhold til tilknyttede tilbagesalgsaftaler indregnes som udlån eller tilgodehavender hos kreditinstitutter, og afkastet indregnes under »Renteindtægter«.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Obligationer og aktier

Værdipapirer, der er noteret på en børs, måles til dagsværdi fastsat som den noterede pris, der bedst udtrykkes ved lukkekursen på balancedagen.

Unoterede værdipapirer og øvrige kapitalandele (herunder niveau 3 aktiver) er ligeledes optaget til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien på grundlag af offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt anvendes en afkastmodel, der tager udgangspunkt i betalingsstrømme og anden tilgængelig information.

Ledelsen forholder sig aktivt til beregningen af dagsværdierne.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten »Kursreguleringer«.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen efter den indre værdis metode.

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter.

Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten »Kursreguleringer« i resultatopgørelsen.

Immaterielle aktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill i forbindelse med virksomhedsovertagelser indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse.

Goodwill afskrives ikke, men testes for værdiforringelse mindst en gang årligt. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver overstiger den højeste værdi af nettosalgspris og nytteværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme.

Kunderelationer

Værdien af kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelser indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der foretages nedskrivningstest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald. Nedskrivninger på kunderelationer indregnes i resultatopgørelsen og tilbageføres ikke efterfølgende.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de to poster »Investerings ejendomme« og »Domicilejendomme«. De ejendomme, som huser bankens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, medens øvrige ejendomme er betragtet som investerings ejendomme.

Investerings ejendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden. Løbende værdiændringer vedrørende investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden fratrukket akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse. Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid, som er 50 år, af afskrivningsgrundlaget opgjort som kostprisen, +/- omvurdering fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen, medens stigninger i den omvurderede værdi indregnes via totalindkomsten i egenkapitalen under posten »Opskrivningshenlæggelser«, med mindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver, omfattende driftsmidler og indretning af lejede lokaler, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle tab for værdiforringelse.

Afskrivninger beregnes ud fra aktiverens forventede brugstid, som er 1 - 5 år for driftsmidler og 30 år for indretning af lejede lokaler, af afskrivningsgrundlaget opgjort som kostprisen fratrukket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeeksponeringer, hvor det er hensigten at afvikle aktiverne hurtigst muligt. Overtagne aktiver indregnes til kostpris ved overtagelsen og nedskrives efterfølgende til en eventuelt lavere realisationsværdi.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende renter og provisioner samt positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Skat

Aktuelle skatteaktiver og aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

En udskudt skatteforpligtelse er afsat under regnskabsposten »Hensættelser til udskudt skat«. Et udskudt skatteaktiv bogføres under posten »Udskudte skatteaktiver« efter en forsigtig vurdering af aktivets værdi.

Effekten af ændringer i selskabsskatteprocenten er indregnet i posterne »Udskudte skatteaktiver« / »Hensættelser til udskudt skat«.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker / Indlån og anden gæld / Indlån i puljeordninger / Udstedte obligationer til amortiseret kostpris / Efterstillede kapitalindskud

Måling sker til amortiseret kostpris, idet der dog henvises til afsnittet »Afledte finansielle instrumenter« vedrørende regnskabsmæssig sikring.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner samt negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter »Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser«, »Hensættelser til tab på garantier« og »Andre hensatte forpligtelser«.

Uafdækkede pensionsforpligtelser vedrørende tidligere ledelsesmedlemmer afsættes i balancen under posten »Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser«. Forpligtelsen er opgjort som den kapitaliserede værdi af de forventede fremtidige pensionsudbetalinger.

Der indregnes en hensættelse vedrørende finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn i overensstemmelse med de IFRS 9-kompatible nedskrivningsregler, jf. afsnittet »Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.«.

Desuden foretages hensættelser på øvrige garantier, hvis det er sandsynligt, at garantien vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt.

Note
nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Eventualforpligtelser / garantier

Bankens udestående garantier er oplyst i noterne under posten »Eventualforpligtelser«. Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre banken et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten »Hensættelser til tab på garantier« og udgiftsført i resultatopgørelsen under »Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.«.

Kapitalopgørelsen

Kapitalmæssig indfasning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne

Banken har besluttet at anvende overgangsordningen efter kapitalkravforordningen (CRR), således at en negativ effekt af IFRS 9-nedskrivningsreglerne først får fuld effekt på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Oplysninger om regler, som er trådt i kraft efter regnskabsårets udløb

Regnskabsstandarden "IFRS 16 - Leasingkontrakter" er på tidspunktet for offentliggørelsen af nærværende årsrapport trådt i kraft med virkning fra den 1. januar 2019.

IFRS 16-reglerne er indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse, og denne er kompatibel med IFRS 16.

IFRS 16-reglerne / reglerne i den danske regnskabsbekendtgørelse fastsætter nærmere regler omkring indregning og måling af leasingaktiver og leasingforpligtelser.

Den forventede virkning af IFRS 16-reglerne er, at disse vil medføre en mindre forøgelse af bankens materielle aktiver og gældsforpligtelser, idet banken kun har indgået et begrænset antal leasingkontrakter / lejeaftaler, primært om lejemål, hvor visse af bankens afdelinger har til huse. Leasingreglerne i regnskabsbekendtgørelsen træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020 eller senere, men med mulighed for førtidsimplementering, hvilket banken dog har fravalgt.

Hoved- og nøgletal / oplysninger (side 3)

»Hovedtal for banken« for 2016, 2017 og 2018 er oplyst på proformabasis.

»Nøgletal for banken« for 2016, 2017 og 2018 er beregnet på proformabasis, idet kapitalprocenterne pr. ultimo 2018 dog er de faktisk opgjorte tal. »Omkostningsprocent« er beregnet som »Udgifter m.v. i alt« i procent af »Basisindtjening i alt«. Både »Udgifter m.v. i alt« og »Basisindtjening i alt« fremgår af »Basisresultat« på side 7.

»Nøgletal pr. 1 kroners aktie« for 2016 og 2017 er beregnet ud fra de faktiske tal for "gammel" Ringkjøbing Landbobank. »Nøgletal pr. 1 kroners aktie« for 2018 er opgjort på proformabasis. »Nøgletal pr. 1 kroners aktie« er beregnet ud fra henholdsvis 2018: 29.906.383 stk. aktier; 2017: 21.812.000 stk. aktier, 2016: 22.350.000 stk. aktier.

Udlodningsprocenter

Uddybende bemærkninger til udlodningsprocenterne på side 25.

Udlodningsprocenterne generelt:

Udlodningsprocenten i de enkelte år er beregnet som årets realiserede udlodning i procent af »Årets resultat efter skat«. Den realiserede udlodning er opgjort som det foreslåede og efterfølgende udbetalte udbytte, et foreslået og efterfølgende udbetalt ekstraordinært udbytte samt den realiserede udgift til tilbagekøb af de aktier under et vedtaget aktietilbagekøbsprogram, der faktisk blev annulleret, på baggrund af resultatet i et givent regnskabsår.

Gennemførte aktietilbagekøbsprogrammer:

Aktietilbagekøbsprogrammet vedtaget på bankens ordinære generalforsamling i februar 2018 er blevet fuldt udnyttet med 170 mio. kroner (svarende til 463.875 stk. aktier), og det indstilles således på den kommende ordinære generalforsamling i marts 2019, at de 463.875 stk. aktier sammen med andre 868.587 stk. erhvervet under aktietilbagekøbsprogrammet på 300 mio. kroner annulleres i forbindelse med en kapitalnedsættelse.

Note nr.

1 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Udlodningsprocenterne 2018:

Udlodningsprocenterne for 2018, beregnet ud fra henholdsvis det proformaopgjorte resultat efter skat og det faktiske resultat efter skat, er de forventede udlodningsprocenter. Procenterne er opgjort med baggrund i det foreslåede ordinære udbytte samt den maksimale grænse for det foreslåede aktietilbagekøbsprogram.

2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Generelt

Ved opgørelsen af de regnskabsmæssige værdier af visse aktiver og forpligtelser er der udøvet skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som er usikre og uforudsigelige. De endelige faktiske resultater kan således afvige fra de udøvede skøn, idet banken er påvirket af risici og usikkerheder, som kan påvirke disse.

De væsentligste skøn vedrører følgende områder:

- Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer
- Opgørelse af sikkerhedsværdier
- Dagsværdi af noterede finansielle instrumenter
- Værdiansættelse af immaterielle aktiver, herunder goodwill
- Dagsværdi af domicilejendomme

Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer

De forventede tab på udlån m.v. opgøres for at tage hensyn til eventuel en værdiforringelse efter første indregning. Værdiforringelserne opgøres som en kombination af individuelle beregninger for kreditforringede faciliteter og modelbaserede beregninger for ikke-kreditforringede faciliteter.

Beregningerne er forbundet med en række skøn, herunder omkring hvilke, der er behæftet med observerbar indikation på kreditforringelse.

Test for kreditforringelse af individuelle faciliteter indebærer skøn over forhold, hvorom der er høj grad af usikkerhed. Vurderingen indebærer skøn over forskellige scenarier for fremtidige pengestrømme, som kunden forventes at generere.

Faciliteter, hvorpå der ikke foreligger observerbar indikation på kreditforringelse, indgår i en portefølje af lån, hvor beregningerne foretages maskinelt på basis af kundernes rating og en række parameterværdier.

Parameterværdierne er fastlagt på basis af historiske data, som blandt andet omfatter risikoen for tab på forskellige ratingklasser og den forventede tabsprocent, såfremt der måtte opstå tab. Der tages i den forbindelse også højde for makroøkonomiske forventninger.

Fastlæggelsen af parameterværdierne er forbundet med en betydelig grad af usikkerhed.

For en nærmere beskrivelse af forhold omkring beregningen af forventede tab henvises endvidere til omtale i note 1 »Anvendt regnskabspraksis m.v.« under afsnittet »Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.«.

Opgørelse af sikkerhedsværdier

Til reduktion af risikoen på de enkelte eksponeringer i banken modtages sikkerheder primært i form af pant i fysiske aktiver (hvoraf pant i fast ejendom er den væsentligste form), værdipapirer m.v. Der indgår væsentlige ledelsesmæssige skøn ved værdiansættelsen af sikkerhederne. For en nærmere beskrivelse af forhold omkring sikkerheder henvises endvidere til note 48 »Kreditrisiko«.

Note
nr.

2 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger - fortsat

Dagsværdi af unoterede finansielle instrumenter

Banken måler en række unoterede finansielle instrumenter til dagsværdi, herunder alle afledte finansielle instrumenter samt unoterede aktier og obligationer.

Banken har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i forskellige sektorselskaber. Strategiske kapitalandele i sektorselskaber måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og forskellige data. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og ejeraftaler m.v.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er for eksempel tilfældet for unoterede aktier og visse obligationer, hvor der ikke er et aktivt marked. Der henvises endvidere til omtale i note 1 »Anvendt regnskabspraksis m.v.« under afsnittene »Afledte finansielle instrumenter« og »Obligationer og aktier«.

Værdiansættelse af goodwill

Goodwill testes minimum årligt for værdiforringelse og heri indgår skøn med hensyn til kvantificering af de fremtidige indtægter og fastlæggelse af diskonteringsrate, der svarer til hvad markedet må formodes at forvente.

For yderligere beskrivelse af værdiforringelsestesten henvises til note 27 »Immaterielle aktiver«.

Dagsværdi af domicilejendomme

Afkastmetoden anvendes til måling af domicilejendomme til dagsværdi. De fremtidige pengestrømme er baseret på bankens bedste estimat af det fremtidige ordinære resultat og afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til faktorer som beliggenhed og vedligeholdelse. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig indvirkning på beregningerne. Ændringer i disse parametre som følge af en ændring i markedsforholdene påvirker de forventede afkast og dermed domicilejendommenes dagsværdi. Der henvises endvidere til omtale i note 1 »Anvendt regnskabspraksis m.v.« under afsnittet »Grunde og bygninger« og note 28 »Grunde og bygninger«.

NOTER

Note nr.		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
3	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-13.199	710
	Udlån og andre tilgodehavender	1.014.911	687.492
	Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	5.790	-
	Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-51.075	-29.355
	Obligationer	20.326	28.291
	Afledte finansielle instrumenter i alt	12.634	2.446
	Heraf valutakontrakter	7.286	2.654
	Heraf rentekontrakter	5.348	-208
	Øvrige renteindtægter	7.519	4.552
	Renteindtægter i alt	996.906	694.136
4	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	11.228	14.213
	Indlån og anden gæld	27.107	32.436
	Udstedte obligationer	7.182	766
	Efterstillede kapitalindskud	24.034	5.651
	Øvrige renteudgifter	860	28
	Renteudgifter i alt	70.411	53.094
5	Udbytte af aktier m.v.		
	Aktier	27.619	10.258
	Udbytte af aktier m.v. i alt	27.619	10.258
6	Gebyrer og provisioner		
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel	88.478	75.038
	Formuepleje og depoter	127.502	93.203
	Betalingsformidling	77.872	32.277
	Lånesagsgebyrer	32.737	10.660
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	156.986	77.574
	Øvrige gebyrer og provisioner	55.287	33.965
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	538.862	322.717
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		
	Værdipapirhandel	10.197	10.181
	Formuepleje og depoter	9.069	8.551
	Betalingsformidling	15.700	10.288
	Lånesagsgebyrer	5.105	3.453
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	620	0
	Øvrige gebyrer og provisioner	7.602	10.013
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	48.293	42.486
	Netto gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel	78.281	64.857
	Formuepleje og depoter	118.433	84.652
	Betalingsformidling	62.172	21.989
	Lånesagsgebyrer	27.632	7.207
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	156.366	77.574
	Øvrige gebyrer og provisioner	47.685	23.952
	Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	490.569	280.231
	Valutaindtjening	26.408	20.902
	Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt	516.977	301.133

Note nr.

	2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
7 Kursreguleringer		
Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering*	2.926	3.879
Obligationer	-17.614	30.502
Aktier m.v.	165.402	68.613
Investeringsejendomme	1.494	0
Valuta	26.408	20.902
Afledte finansielle instrumenter i alt	15.433	19.329
Heraf valutakontrakter	11.552	467
Heraf rentekontrakter	3.410	18.011
Heraf aktiekontrakter	471	851
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-219.637	-
Indlån i puljeordninger	219.637	-
Udstedte obligationer	-9.024	-
Øvrige forpligtelser	-5.192	-
Kursreguleringer i alt	179.833	143.225
* Der henvises til note 46.		
8 Udgifter til personale og administration		
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab:		
Direktion:		
John Bull Fisker	5.365	5.141
Gage	4.315	4.324
Pension	1.050	817
Beskatningsbeløbet for firmabil har udgjort: 2018: tkr. 211 / 2017: tkr. 204.		
Claus Andersen (indtrådt pr. 7. juni 2018)	2.013	-
Gage	1.814	-
Pension	199	-
Beskatningsbeløbet for firmabil har udgjort: 2018: tkr. 76.		
Jørn Nielsen	2.736	2.215
Gage	2.533	2.215
Pension	203	0
Beskatningsbeløbet for firmabil har udgjort: 2018: tkr. 78 / 2017: tkr. 93.		
Carl Pedersen (indtrådt pr. 7. juni 2018)	1.477	-
Gage	1.331	-
Pension	146	-
Beskatningsbeløbet for firmabil har udgjort: 2018: tkr. 81.		
Vederlag i alt	11.591	7.356
Beskatningsbeløbene for firmabil er ikke medregnet i de anførte gagebeløb.		
Bestyrelse:		
Martin Krogh Pedersen, formand	351	225
Mads Hvolby, næstformand (indtrådt pr. 7. juni 2018)	145	-
Jens Møller Nielsen, næstformand	238	169
Gert Asmussen (udtrådt pr. 22. februar 2017)	-	42
Inge Sandgrav Bak (udtrådt pr. 22. februar 2017)	-	42
Morten Jensen (indtrådt pr. 7. juni 2018)	108	-
Jon Steingrim Johnsen	186	141
Jens Lykke Kjeldsen (udtrådt pr. 28. februar 2018)	34	340
Jacob Møller	186	113
Jørgen Lund Pedersen (udtrådt pr. 22. februar 2017)	-	42
Lone Rejkjær Söllmann	186	113
Sten Uggerhøj (indtrådt pr. 7. juni 2018)	108	-

Note nr.		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
8	Udgifter til personale og administration - fortsat		
	Bestyrelse - fortsat:		
	Dan Junker Astrup	186	169
	Bo Fuglsang Bennedsgaard (udtrådt pr. 7. juni 2018)	78	169
	Gitte E. S. H. Vigsø	186	169
	Arne Ugilt (indtrådt pr. 7. juni 2018)	108	-
	Finn Aaen (indtrådt pr. 7. juni 2018)	108	-
	Vederlag i alt	2.208	1.734
	Repræsentantskab:		
	Vederlag i alt	618	469
	I alt	14.417	9.559
	Personaleudgifter:		
	Lønninger	274.539	142.368
	Pensioner	32.145	14.852
	Udgifter til social sikring	5.206	1.812
	Personaleantals afhængige omkostninger	40.501	22.431
	I alt	352.391	181.463
	Øvrige administrationsudgifter	337.970	136.002
	Udgifter til personale og administration i alt	704.778	327.024
9	Antal fuldtidsbeskæftigede		
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	507	274
	Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	674	276
10	Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner		
	Fast løn	14.315	12.991
	Variabel løn	518	250
	Pension	1.468	1.350
	I alt	16.301	14.591
	Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo året	16	16
11	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor		
	Lovpligtig revision	1.166	562
	Andre erklæringer med sikkerhed	1.777	60
	Skatterådgivning	290	0
	Andre ydelser	992	325
	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor i alt	4.225	945
	Honorar for andre erklæringer vedrører primært erklæringer over for offentlige myndigheder, erklæringer afgivet i forbindelse med fusionen og erklæringer relateret til bankens EMTN-program.		
	Skatterådgivning vedrører rådgivning relateret til fusionen samt diverse anden skattemæssig rådgivning.		
	Honorarer for andre ydelser vedrører afgivelse af comfort letter vedrørende bankens EMTN-program, verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital samt diverse rådgivning i forbindelse med fusionen.		
	Banken har herudover en intern revision.		

Note
nr.

	2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
12 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
Immaterielle aktiver		
Kunderelationer, afskrivninger	8.417	-
Materielle aktiver		
Domicilejendomme, afskrivninger	496	530
Domicilejendomme, nedskrivninger	5.000	0
Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	8.777	3.719
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	22.690	4.249
13 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.		
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier	-213.688	-6.094
Stadie 1 nedskrivninger i forbindelse med fusionen	100.267	-
Faktisk realiserede nettotab	251.451	45.769
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-51.075	-29.355
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	86.955	10.320
14 Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	149.885	147.863
Regulering af udskudt skat	-4.682	-566
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4.732	-989
Skat i alt	149.935	146.308
Effektiv skatteprocent (pct.):		
Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0
Permanente afvigelser	-4,2	-2,0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,6	-0,1
Effektiv skatteprocent i alt	18,4	19,9

NOTER

Note nr.		2018 1.000 kr.	2017 1.000 kr.
	Forklaring af sammenhæng mellem resultat før skat og basisresultat		
15	Netto renteindtægter - sammenhæng		
	Netto renteindtægter - resultatopgørelse	926.495	641.042
	Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	-5.790	-
	Fundingindtægter - egenbeholdning	40.045	34.005
	Obligationsrenter m.v.	-23.821	-32.340
	Netto renteindtægter - basisresultat	936.929	642.707
16	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. handelsindtjening - sammenhæng		
	Gebyrer og provisionsindtægter - resultatopgørelse	538.862	322.717
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter - resultatopgørelse	-48.293	-42.486
	Handelsindtjening - basisresultat	-78.281	-64.857
	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. handelsindtjening - basisresultat	412.288	215.374
17	Indtjening fra sektoraktier m.v. - sammenhæng		
	Kursregulering af sektoraktier m.v.	105.101	61.131
	Udbytte af sektoraktier	26.005	9.543
	Indtjening fra sektoraktier m.v. - basisresultat	131.106	70.674
18	Udgifter m.v. i alt - sammenhæng		
	Udgifter til personale og administration - resultatopgørelse	-704.778	-327.024
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver - resultatopgørelse	-22.690	-4.249
	Andre driftsudgifter - resultatopgørelse	-2.816	-3.174
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver - basisresultat	8.417	-
	Fusions- og restruktureringsomkostninger - basisresultat	89.141	-
	Engangsomkostninger - basisresultat	1.208	-
	Udgifter m.v. i alt - basisresultat	-631.518	-334.447
19	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. - sammenhæng		
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. - resultatopgørelse	-86.955	-10.320
	Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	5.790	-
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. - basisresultat	-81.165	-10.320
20	Resultat før skat og basisresultat - sammenhæng		
	Resultat før skat	813.127	734.948
	Kursreguleringer - resultatopgørelse	179.833	143.225
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder - resultatopgørelse	80	-20
	Kursregulering af sektoraktier m.v.	-105.101	-61.131
	Valutaindtjening - basisresultat	-26.408	-20.902
	Fundingudgifter - egenbeholdning	-40.045	-34.005
	Obligationsrenter m.v.	23.821	32.340
	Udbytte - ej sektoraktier	1.614	715
	Beholdningsresultat - basisresultat	33.794	60.222
	Særlige omkostninger - basisresultat	-98.766	-
	Basisresultat	878.099	674.726

Note nr.		31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
21	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordring	181.788	100.211
	Til og med 3 måneder	2.929.159	957.086
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	99.280
	Over 1 år og til og med 5 år	5.000	5.000
	Over 5 år	50.000	50.000
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	3.165.947	1.211.577
	Der fordeles således:		
	Tilgodehavender hos centralbanker	2.929.159	957.086
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	236.788	254.491
		3.165.947	1.211.577
22	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*		
	Anfordring	3.031.844	1.975.218
	Til og med 3 måneder	1.183.998	651.025
	Over 3 måneder og til og med 1 år	7.633.504	2.568.864
	Over 1 år og til og med 5 år	9.764.398	6.527.126
	Over 5 år	11.736.590	7.628.633
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	33.350.334	19.350.866
	<i>* Der henvises til note 46.</i>		
23	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter*		
	Individuelle nedskrivninger		
	Akkumulerede individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ved det foregående regnskabsårs afslutning	577.490	589.384
	Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-577.490	-
	Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i året	-	179.150
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-	-136.853
	Tabsbogført dækket af nedskrivninger	-	-54.191
	Akkumulerede individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	-	577.490
	Gruppevise nedskrivninger		
	Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender ved det foregående regnskabsårs afslutning	343.282	341.457
	Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	-343.282	-
	Nedskrivninger henholdsvis værdireguleringer i året	-	1.825
	Akkumulerede gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	-	343.282
	Stadie 1 nedskrivninger		
	Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	-	-
	Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	61.228	-
	Stadie 1 nedskrivninger i forbindelse med fusionen	100.267	-
	Stadie 1 nedskrivninger hhv. værdiregulering i året	-5.097	-
	Akkumulerede stadie 1 nedskrivninger på balancetidspunktet	156.398	-
	Stadie 2 nedskrivninger		
	Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	-	-
	Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	308.912	-
	Stadie 2 nedskrivninger hhv. værdiregulering i året	-45.523	-
	Akkumulerede stadie 2 nedskrivninger på balancetidspunktet	263.389	-

NOTER

Note nr.		31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
23	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter* - fortsat		
	Stadie 3 nedskrivninger		
	Akkumulerede studie 3 nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	-	-
	Ændret regnskabspraksis for nedskrivninger	575.516	-
	Tilgang ved fusion	1.158.075	-
	Stadie 3 nedskrivninger hhv. værdiregulering i året	388.256	-
	Tilbageførsel af studie 3 nedskrivninger i året	-315.607	-
	Tabsbogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-259.065	-
	Akkumulerede studie 3 nedskrivninger på balancetidspunktet	1.547.175	-
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet	1.966.962	920.772
	Hensættelser til tab på garantier		
	Akkumulerede individuelle hensættelser til tab på garantier ved det foregående regnskabsårs afslutning	10.263	6.287
	Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på garantier	20.881	-
	Tilgang ved fusion	15.250	-
	Hensættelser henholdsvis værdireguleringer i året	38.472	7.385
	Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-28.342	-2.095
	Tabsbogført dækket af hensættelser	-3.770	-1.314
	Akkumulerede hensættelser til tab på garantier på balancetidspunktet	52.754	10.263
	Hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter		
	Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter ved forudgående regnskabsårs afslutning	-	-
	Ændret regnskabspraksis for hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter	12.996	-
	Hensættelser hhv. værdiregulering i året	7.695	-
	Akkumulerede hensættelser til tab på uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	20.691	-
	Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter på balancetidspunktet	2.040.407	931.035
	<i>* Der er ikke foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.</i>		
	Herudover er der en underkurs på overtagne udlån og garantier fra Nordjyske Bank, som udgør	45.691	-
	I ovenstående indgår studie 3 nedskrivninger og hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:		
	Tilgang ved fusion	1.173.325	-
	Ændringer i året	-333.796	-
	Overtagne studie 3 nedskrivninger og hensættelser på balancetidspunktet	839.529	-

Note nr.		31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
24	Obligationer til dagsværdi*		
	Børsnoterede**	5.427.138	3.952.614
	Obligationer til dagsværdi i alt	5.427.138	3.952.614
	* Banken har ingen hold-til-udløb obligationer.		
	** Der henvises til ledelsesberetningens side 36, hvoraf ratingklasser fremgår.		
25	Aktier m.v.		
	Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	9.183	12.233
	Investeringsforeningsbeviser	33.566	7.994
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	14.891	1.402
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	1.409.673	599.656
	Aktier m.v. i alt	1.467.313	621.285
26	Aktiver tilknyttet puljeordninger		
	Obligationer:		
	Indeksobligationer	132.986	-
	Øvrige obligationer	1.076.828	-
	Obligationer i alt	1.209.814	-
	Aktier:		
	Investeringsforeningsbeviser	1.964.377	-
	Øvrige aktier	612.285	-
	Aktier i alt	2.576.662	-
	Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	3.786.476	-
27	Immaterielle aktiver		
	Goodwill		
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	-	-
	Tilgang ved fusion	923.255	-
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	923.255	-
	Nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	-	-
	Årets nedskrivninger	0	-
	De samlede nedskrivninger på balancetidspunktet	0	-
	Goodwill i alt på balancetidspunktet	923.255	-
	Kunderelationer		
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	-	-
	Tilgang ved fusion	150.000	-
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	150.000	-
	Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	-	-
	Årets afskrivninger	8.417	-
	De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	8.417	-
	Kunderelationer i alt på balancetidspunktet	141.583	-
	Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	1.064.838	-

Ultimo 2018 er der foretaget test for værdiforringelse af goodwill. Testen er foretaget for den fusionerede bank under ét, da "gammel" Nordjyske Bank regnskabsmæssigt er fuldt integreret i Ringkjøbing Landbobank, hvorfor en test på den overtagne del alene ikke vil være retvisende. Værdiforringelsestesten har ikke givet anledning til nedskrivninger.

Den anvendte model for værdiforringelsestesten tager udgangspunkt i bankens budget for 2019. »Resultat efter skat« anvendes som udgangspunkt, og følsomheden beregnes herpå. Skatteprocenten forventes at være uændret i hele perioden. Ved at anvende »Resultat efter skat« som indgangsværdi i modellen er testen hårdere, end hvis man anvendte de frie pengestrømme. Der er anvendt en vægтет gennemsnitlig kapitalomkostning på 8,5% og en forventet årlig vækst i »Resultat efter skat« på 2%.

Modellens robusthed testes i følsomhedsanalyser, hvor der testes på afkastkrav, ændringer i vækstprocenten samt negative påvirkninger fra »Beholdningsresultat«. Det er ledelsens vurdering, at modellen er robust overfor de valgte relevante scenarier.

Note nr.		31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
28	Grunde og bygninger		
	Investeringsjendomme		
	Dagsværdien ved det foregående regnskabsårs afslutning	3.561	3.561
	Tilgang ved fusion	26.175	-
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	0
	Afgang i årets løb	-2.399	0
	Årets værdiregulering til dagsværdi	0	0
	Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	0	0
	Dagsværdien på balancetidspunktet	27.337	3.561
	Domicilejendomme		
	Omvurderet værdi ved det foregående regnskabsårs afslutning	52.086	52.616
	Tilgang ved fusion	166.894	-
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	924	0
	Afgang i årets løb	0	0
	Årets afskrivninger	-496	-530
	Årets nedskrivninger ved omvurdering	-5.000	0
	Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	0	0
	Omvurderet værdi i alt på balancetidspunktet	214.408	52.086
	Ved målingen af investeringsjendomme og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 4% og 10%. Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af investeringsjendomme og domicilejendomme.		
29	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris		
	Kostprisen ved det foregående regnskabsårs afslutning uden af- og nedskrivninger	54.982	52.335
	Tilgang ved fusion	10.108	-
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.395	3.927
	Afgang i årets løb	-3.566	-1.280
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	65.919	54.982
	Af- og nedskrivninger		
	Af- og nedskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	36.171	33.461
	Årets afskrivninger	8.777	3.719
	Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	-3.549	-1.009
	De samlede af- og nedskrivninger på balancetidspunktet	41.399	36.171
	Øvrige materielle aktiver i alt på balancetidspunktet	24.520	18.811
30	Udskudte skatteaktiver		
	Den opgjorte udskudte skat relaterer sig til følgende balanceposter:		
	Udlån og andre tilgodehavender	29.066	8.764
	Immaterielle aktiver	-31.148	-
	Materielle aktiver	327	-1.157
	Aktiver i midlertidig besiddelse	0	488
	Værdipapirer og finansielle instrumenter	-8.140	0
	Øvrige balanceposter	17.658	624
	Udskudte skatteaktiver i alt	7.763	8.719

Note nr.		31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
31	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter og provision	50.790	37.471
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	147.162	128.986
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler	36.377	26.739
	Forskellige debitorer og diverse andre aktiver	96.101	24.269
	Øvrige indskud	47.406	17.886
	Andre aktiver i alt	377.836	235.351
32	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
	Anfordring	726.673	269.160
	Til og med 3 måneder	51.277	240.993
	Over 3 måneder og til og med 1 år	145.128	97.329
	Over 1 år og til og med 5 år	607.107	604.614
	Over 5 år	386.291	387.320
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	1.916.476	1.599.416
	Der fordeles således:		
	Gæld til kreditinstitutter	1.916.476	1.599.416
		1.916.476	1.599.416
33	Indlån og anden gæld		
	Anfordring*	26.379.274	12.267.337
	Indlån og anden gæld med opsigelse:		
	Til og med 3 måneder	818.592	2.646.787
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.853.305	908.429
	Over 1 år og til og med 5 år	1.572.923	1.468.246
	Over 5 år	2.582.001	1.819.328
	Indlån og anden gæld i alt	33.206.095	19.110.127
	Heraf dækkede indskud omfattet af Garantiformuen	60,1%	44,6%
	Der fordeles således:		
	Anfordring	26.220.891	12.129.959
	Med opsigelsesvarsel	1.891.140	1.785.363
	Tidsindskud	642.563	1.725.906
	Lange indlånsaftaler	1.751.158	2.008.385
	Særlige indlånsformer*	2.700.343	1.460.514
		33.206.095	19.110.127
	<i>* Særlige indlånsformer under udbetaling indgår i posten »Anfordring«, mens beløbet i specifikationen af de forskellige indlånsformer i stedet indgår i posten »Særlige indlånsformer«.</i>		
34	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*		
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	297.802
	Over 1 år og til og med 5 år	748.100	375.634
	Over 5 år	679.924	0
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	1.428.024	673.436
	<i>* Der henvises til note 46.</i>		
35	Andre passiver		
	Skyldige renter og provision	28.138	3.627
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	114.889	104.539
	Forskellige kreditorer og diverse andre passiver	452.886	102.525
	Andre passiver i alt	595.913	210.691

NOTER

Note nr.						31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.	
36	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser							
	Pensionsforpligtelser overtaget i forbindelse med fusion					2.882	-	
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser i alt					2.882	-	
37	Efterstillede kapitalindskud*							
		Rente- sats (pct.)	Valuta	Mio.	Forfalds- tidspunkt	Muligt førtids- indfrielses- tidspunkt		
	Supplerende kapital							
	Obligationslån**	Fast	DKK	275	27. feb. 2025	27. feb. 2020	275.000	-
	Obligationslån***	Variabel	EUR	50	20. maj 2025	20. maj 2020	373.220	372.253
	Obligationslån****	Fast	DKK	500	13. juni 2028	13. juni 2023	500.000	-
	Obligationslån*****	Variabel	DKK	300	13. juni 2030	13. juni 2025	300.000	-
	Supplerende kapital i alt (medregnes i kapitalgrundlaget)					1.448.220	372.253	
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering					254	-500	
	Efterstillede kapitalindskud i alt					1.448.474	371.753	
	* Der henvises til note 46.							
	** Optaget den 27. februar 2015 (overtaget ved fusion). Rentesaften er en fast rente svarende til en 5 års midswap med et tillæg på 5% p.a. Derefter vil rentesaften være en variabel rente svarende til Cibor 6M-satsen med et tillæg på 5% p.a. Renteudgifter - 2018: tkr. 8.866							
	*** Optaget den 20. maj 2015. Rentesaften er en variabel rente svarende til Euribor 3M-satsen med et tillæg på 1,80% p.a. Renteudgifter - 2018: tkr. 5.798 / 2017: tkr. 5.651							
	**** Optaget den 13. juni 2018. Rentesaften er en fast rente svarende til en 5 års midswap med et tillæg på 1,65% p.a. Derefter vil rentesaften være en variabel rente svarende til Cibor 6M-satsen med et tillæg på 1,65% p.a. Renteudgifter - 2018: tkr. 6.343 Omkostninger ved låneoptagelse: tkr. 2.500							
	***** Optaget den 13. juni 2018. Rentesaften er en variabel rente svarende til Cibor 6M-satsen med et tillæg på 1,85% p.a. Renteudgifter - 2018: tkr. 3.027 Omkostninger ved låneoptagelse: tkr. 1.500							
38	Aktiekapital							
	Antal aktier á kr. 1 (stk.):							
	Primo					22.350.000	22.850.000	
	Annulering i årets løb					-538.000	-500.000	
	Udstedelse af nye aktier i forbindelse med fusion					9.182.258	-	
	Ultimo					30.994.258	22.350.000	
	Heraf reserveret til senere annullering					1.087.875	538.000	
	Aktiekapital i alt					30.994	22.350	
	Hele aktiekapitalen er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen.							
39	Egne kapitalandele							
	Egne kapitalandele optaget i balancen til					0	0	
	Markedsværdi udgør					382.726	173.187	
	Antal egne aktier (stk.):							
	Primo					538.685	515.890	
	Køb i årets løb					2.328.984	1.444.027	
	Salg i årets løb					-1.204.003	-921.232	
	Annulering i årets løb					-538.000	-500.000	
	Ultimo					1.125.666	538.685	
	Heraf reserveret til senere annullering					1.087.875	538.000	

Note nr.		31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
39	Egne kapitalandele - fortsat		
	Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	1.126	539
	Egne aktiers andel af ultimo aktiekapitalen (pct.):		
	Primo	1,7	2,3
	Køb i årets løb	7,5	6,4
	Salg i årets løb	-3,9	-4,1
	Annullering i årets løb	-1,7	-2,2
	Ultimo	3,6	2,4
	Årets handel med egne aktier er foretaget med baggrund i bankens almindelige handel med aktier og aktietilbagekøbsprogrammer.		
40	Eventualforpligtelser m.v.		
	Eventualforpligtelser		
	Finansgarantier	2.506.093	1.101.189
	Tabsgarantier for realkreditudlån	2.285.909	633.796
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.235.726	969.390
	Sektorgarantier	134.604	75.892
	Øvrige eventualforpligtelser	667.085	403.607
	Eventualforpligtelser i alt	7.829.417	3.183.874
	Andre forpligtende aftaler		
	Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	13.531	392.000
	Andre forpligtende aftaler i alt	13.531	392.000
41	Aktiver stillet som sikkerhed		
	Der er ydet første prioritetslån til vedvarende energiprojekter. Lånene er direkte fundet af KfW Bankengruppe, hvortil der er ydet sikkerhed i de tilhørende lån. Enhver nedbringelse af første prioritetslånene fragår direkte på funderingen hos KfW Bankengruppe. Balanceposten udgør	965.872	976.617
	Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på	279.570	235.418
	Til sikkerhed for tabsramme over for Vækstfonden som følge af Ringkjøbing Landbobanks ejerandel i Landbrugets Finansieringsbank er der på sikringskonto deponeret	418	167
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler m.v.	42.947	31.609
42	Kontraktlige forpligtelser		
	Omkring væsentlige kontraktlige forpligtelser oplyses følgende: Banken er medlem af foreningen Bankdata. Banken er ved en eventuel udtrædelse af foreningen forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse. Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen. I forbindelse med bankdriften har banken indgået en række lejeaftaler, hvorefter banken er forpligtet til at betale husleje.		
43	Retssager m.v.		
	Banken er ikke part i nogen retssager, der vurderes at kunne medføre væsentlige tab og dermed en væsentlig ændring af regnskabet.		

Note nr.

44 Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bankens bestyrelse og direktion samt disse personers nærtstående.

Det oplyses, at Ringkjøbing Landbobank ikke har nogen nærtstående parter med bestemmende indflydelse.

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelsen og direktionen, bortset fra lønninger og vederlag m.v., fondshandel samt udlån og sikkerhedsstillelse. I øvrigt bemærkes, at alle i 2018 og 2017 gennemførte transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens vederlæggelse fremgår af note 8.

Oplysninger om størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne af bankens bestyrelse og direktion samt modtagen sikkerhedsstillelse fremgår af nærværende note.

Det oplyses, at oplysningerne i noten omfatter de pågældendes personlige engagementer samt deres nærtståendes personlige engagementer.

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens aktiebesiddelser fremgår ligeledes af nærværende note.

	31. dec. 2018 1.000 kr. / antal styk	31. dec. 2017 1.000 kr. / antal styk
Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens:		
Direktion	3.245	3.150
Rentesats	2,75% - 3,67%	2,75%
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	17.680	5.566
Rentesats	0,37% - 12,0%	0,75% - 12,0%
Der er i årets løb bevilget nye engagementer for netto	0	2.724
Overtagne engagementer i forbindelse med fusionen	13.465	-
Alle engagementer er ydet på markedsdækkende vilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser.		
Sikkerhedsstillelser fra medlemmerne i bankens:		
Direktion	0	0
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	2.369	1.084
Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier* i Ringkjøbing Landbobank ultimo året		
Bestyrelse:		
Martin Krogh Pedersen	50.015	50.005
Mads Hvolby (indtrådt pr. 7. juni 2018)	2.693	-
Jens Møller Nielsen	470	470
Morten Jensen (indtrådt pr. 7. juni 2018)	1.100	-
Jon Steingrim Johnsen	0	0
Jens Lykke Kjeldsen (udtrådt pr. 28. februar 2018)	-	35.350
Jacob Møller	785	775
Lone Rejkjær Söllmann	906	844
Sten Uggerhøj (indtrådt pr. 7. juni 2018)	30.122	-
Dan Junker Astrup	1	46
Bo Fuglsang Bennedsgaard (udtrådt pr. 7. juni 2018)	-	2.741
Gitte E. S. H. Vigsø	90	98
Arne Ugilt (indtrådt pr. 7. juni 2018)	1.264	-
Finn Aaen (indtrådt pr. 7. juni 2018)	400	-
Direktion:		
John Bull Fisker	76.035	74.970
Claus Andersen (indtrådt pr. 7. juni 2018)	1.456	-
Jørn Nielsen	11.281	10.927
Carl Pedersen (indtrådt pr. 7. juni 2018)	990	-

* Omfatter aktier, som er ejet af ledelsesmedlemmerne og disses nærtstående.

Note nr.

45 Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter måles i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris (under hensyntagen til afdækning, der opfylder betingelserne for regnskabsmæssig sikring).

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til mellem villige uafhængige parter. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle instrumenter, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prissættelsesmetoder.

Aktier m.v. og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Udlån optages i bankens balance til amortiseret kostpris tillagt eventuel dagsværdisikring. Forskellen til dagsværdier er beregnet som modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger samt for fastforrentede udlån den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente. Endvidere tillægges de på balancetidspunktet opgjorte stadie 1 nedskrivninger.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris tillagt eventuel dagsværdisikring, hvilket skønnes at svare til dagsværdien.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes det, at den regnskabsmæssige værdi svarer til dagsværdien.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være den renteniveauafhængige kursregulering.

	31. dec. 2018		31. dec. 2017	
	Bogført værdi	Dagsværdi	Bogført værdi	Dagsværdi
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	657.913	657.913	308.211	308.211
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	3.165.947	3.165.947	1.211.577	1.211.577
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*	33.388.819	33.653.496	19.379.167	19.432.386
Obligationer til dagsværdi*	5.438.659	5.438.659	3.960.801	3.960.801
Aktier m.v.	1.467.313	1.467.313	621.285	621.285
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.786.476	3.786.476	-	-
Afledte finansielle instrumenter	147.162	147.162	128.986	128.986
Finansielle aktiver i alt	48.052.289	48.316.966	25.610.027	25.663.246
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker*	1.917.010	1.918.836	1.599.505	1.600.038
Indlån og anden gæld*	33.209.145	33.296.199	19.112.221	19.118.477
Indlån i puljeordninger	3.786.476	3.786.476	-	-
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*	1.432.798	1.432.798	673.635	673.635
Afledte finansielle instrumenter	114.889	114.889	104.539	104.539
Efterstillede kapitalindskud*	1.467.757	1.467.757	372.392	372.392
Finansielle forpligtelser i alt	41.928.075	42.016.955	21.862.292	21.869.081

* Posten indeholder beregnede renter pr. balancedagen. I balancen er de beregnede renter indregnet under balanceposterne »Andre aktiver« og »Andre passiver«.

Note nr.

46 Regnskabsmæssig sikring*

Følgende er sikret:

Risikoafdækning af:

Bogførte værdier:

Udlån

Udstedte obligationer

Supplerende kapital

Afdækning er sket således:

Renteswaps - syntetisk hovedstol i alt

Valutaswaps - syntetisk hovedstol i alt

Markedsværdi i alt

	31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
Fastforrentede udlån, udstedte obligationer og supplerende kapital		Fastforrentede udlån
Variabelt forrentede udstedte obligationer		
Renterisiko		Renterisiko
Valutarisiko		Valutarisiko
Udlån	288.862	82.484
Udstedte obligationer	746.440	-
Supplerende kapital	500.000	-
Renteswaps - syntetisk hovedstol i alt	625.941	67.925
Valutaswaps - syntetisk hovedstol i alt	909.361	14.559
Markedsværdi i alt	19.299	150

* Der er alene tale om dagsværdisikring.

47 Risikoforhold og risikostyring

Ringkjøbing Landbobank er som beskrevet i ledelsesberetningens risikoafsnit »Risikoforhold og risikostyring« eksponeret over for forskellige risikotyper. For en beskrivelse af finansielle risici samt politikker og mål for styringen af de finansielle risici henvises således til ledelsesberetningens risikoafsnit på side 30 - 42:

- Kreditrisici - side 31
- Markedsrisici - side 36
- Renterisiko - side 37
- Valutarisiko - side 37
- Aktierisiko - side 38
- Value at Risk - side 39
- Likviditetsrisiko - side 40

De efterfølgende noter til årsrapporten indeholder visse supplerende oplysninger samt uddybende beskrivelser vedrørende bankens kreditrisici og markedsrisici.

48 Kreditrisiko

Maksimal krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Garantier (eventualforpligtelser)

Uudnyttede kreditfaciliteter*

Øvrige eksponeringer, herunder afledte finansielle instrumenter

Maksimal krediteksponering i alt

	31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	33.350.334	19.350.866
Garantier (eventualforpligtelser)	7.829.417	3.183.874
Uudnyttede kreditfaciliteter*	14.790.888	7.337.816
Øvrige eksponeringer, herunder afledte finansielle instrumenter	780.098	914.172
Maksimal krediteksponering i alt	56.750.737	30.786.728

* Banken har stillet uudnyttede kreditfaciliteter til rådighed for i alt 14,8 mia. kroner. De committede kreditfaciliteter udgør 14 mio. kroner, og de ikke-committede kreditfaciliteter vil banken kunne ophæve med omgående virkning.

Note nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

Modtagne sikkerheder for maksimal krediteksponering	Maksimal krediteksponering	Udlån og garantier	Ejendomme	Modtagne sikkerheder			I alt
				Løsøre	Værdipapirer og kontant indestående	Andre sikkerheder*	
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
2018							
Offentlige myndigheder	47.526	22.630	707	1.287	784	494	3.272
Erhverv:							
Landbrug, skov og fiskeri	5.717.944	4.385.706	1.469.650	934.473	161.723	1.382.652	3.948.498
Industri og råstofudvinding	1.846.753	1.186.008	248.592	341.199	48.807	37.987	676.585
Energiforsyning	4.164.893	2.917.249	109.449	1.817	87.095	2.491.411	2.689.772
Bygge og anlæg	2.334.193	1.338.540	550.400	168.076	73.569	84.826	876.871
Handel	2.649.540	1.546.824	371.860	404.303	49.030	96.973	922.166
Transport, hoteller og restauranter	844.118	664.777	226.306	120.771	73.857	131.765	552.699
Information og kommunikation	246.726	170.899	47.513	37.419	14.686	15.785	115.403
Finansiering og forsikring	5.380.034	4.080.803	140.492	322.586	1.902.002	152.290	2.517.370
Fast ejendom	8.362.351	6.235.393	3.327.931	6.667	340.390	460.116	4.135.104
Øvrige erhverv	5.047.554	3.231.664	980.628	216.692	548.244	401.434	2.146.998
Erhverv i alt	36.594.106	25.757.863	7.472.821	2.554.003	3.299.403	5.255.239	18.581.466
Privat	20.109.105	15.399.258	6.025.854	1.578.377	674.286	1.686.260	9.964.777
I alt	56.750.737	41.179.751	13.499.382	4.133.667	3.974.473	6.941.993	28.549.515

* Omfatter blandt andet sikkerheder i vindmøller, produktionslandbrug, pantsat selskabskapital, kautioner m.v.

NOTER

Note nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

Modtagne sikkerheder for maksimal krediteksponering	Maksimal kredit-eksponering	Udlån og garantier	Ejen-domme	Modtagne sikkerheder			I alt
				Løsøre	Værdipapirer og kontant inde-ståender	Andre sikker-heder*	
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
2017							
Offentlige myndigheder	44.664	20.133	233	1.514	15.214	0	16.961
Erhverv:							
Landbrug, skov og fiskeri	3.130.342	2.401.807	568.265	407.330	177.837	741.001	1.894.433
Industri og råstof-udvinding	707.629	361.111	87.188	175.551	27.239	2.170	292.148
Energiforsyning	3.865.646	2.849.940	79.231	1.230	38.414	2.438.288	2.557.163
Bygge og anlæg	898.668	976.842	153.338	71.392	109.317	4.139	338.186
Handel	1.141.699	750.062	219.636	117.164	29.072	12.023	377.895
Transport, hoteller og restauranter	359.688	305.696	54.321	80.814	60.318	121.309	316.762
Information og kommunikation	139.158	76.174	34.344	11.491	22.780	2.928	71.543
Finansiering og forsikring	4.681.833	3.057.317	170.792	285.985	2.314.626	394.052	3.165.455
Fast ejendom	4.723.202	3.659.737	2.297.301	3.276	207.303	135.624	2.643.504
Øvrige erhverv	2.532.538	1.602.843	614.019	65.615	287.909	46.669	1.014.212
Erhverv i alt	22.180.403	16.041.529	4.278.435	1.219.848	3.274.815	3.898.203	12.671.301
Privat	8.561.661	6.473.078	3.586.623	275.430	429.826	48.626	4.340.505
I alt	30.786.728	22.534.740	7.865.291	1.496.792	3.719.855	3.946.829	17.028.767

* Omfatter blandt andet sikkerheder i vindmøller, produktionslandbrug, pantsat selskabskapital, kautioner m.v.

Beskrivelse af sikkerheder

Ringkjøbing Landbobank ønsker i det omfang, det er muligt, at reducere risikoen i forbindelse med indgåede forretninger med bankens kunder ved at modtage sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer, bankindeståender m.v. samt modtagne garantier og kautioner.

Banken overvåger løbende værdien af modtagne sikkerheder, og belåningsværdierne af disse er opgjort i henhold til bankens interne forretningsgange, jf. efterfølgende:

- Parcelhuse, ejerlejligheder og fritidshuse værdiansættes til dagsværdi.
- Udlejningsejendomme værdiansættes med basis i rentabilitetsberegninger til beregnede dagsværdier.
- Løsøre værdiansættes som udgangspunkt til bogført værdi med et fradrag.
- Landbrugsejendomme værdiansættes ud fra samme principper som Finanstilsynet benytter, idet banken dog anvender lavere priser for landbrugsjord.
- Værdipapirer værdiansættes til dagsværdi med fradrag af en sikkerhedsmargin.
- Vindmøller værdiansættes til nutidsværdien af beregnede cashflow over vindmøllens forventede levetid / restlevetid. Beregningen tager udgangspunkt i møllens forventede produktion i et normalt vindår.

I forbindelse med opgørelsen af belåningsværdierne foretages der et fradrag i værdien til afdækning af realisationsrisiko, omkostninger m.v.

Note
nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

De foranstående tabeller omfatter kun belåningsværdier svarende til den maksimale krediteksponering for den enkelte eksponering. Såfremt belåningsværdien for den enkelte eksponering overstiger den maksimale bevilgede krediteksponering, er den overskydende belåningsværdi ikke medregnet i tabellerne.

Som følge af generel forsigtighed ved opgørelse af belåningsværdier vil de eventuelle realisationsværdier i mange tilfælde være højere end de viste belåningsværdier. I en række tilfælde vil kundens udnyttelse af de maksimale kreditfaciliteter endvidere forudsætte, at kunden deponerer yderligere sikkerhed. De reelle sikkerhedsværdier for den maksimale kreditrisiko vil derfor i realiteten være højere, end det fremgår af tabellerne.

En del af de uudnyttede kreditrammer, som indgår i den maksimale krediteksponering, findes endvidere i lukkede kredsløb, hvor banken har finansieret aktiver uden kundernes mulighed for at gøre krav på eventuelle uudnyttede kreditfaciliteter. Som følge heraf er den maksimale krediteksponering i praksis således mindre end det, som fremgår af tabellerne.

Sektor- og branchefordeling

En nærmere sektor- og branchefordeling af posterne »Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris«, »Garantier« og »Uudnyttede kreditfaciliteter« fremgår nedenfor. Ligeledes oplyses en sektor- og branchefordeling, som udelukkende omfatter posterne »Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris« og »Garantier«.

	31. dec. 2018 Procent	31. dec. 2017 Procent
Udlån, garantier og uudnyttede kreditfaciliteter i pct. ultimo året fordelt på sektorer og brancher*		
Offentlige myndigheder	0,1	0,1
Erhverv:		
Landbrug, jagt og skovbrug		
Kvægbrug m.v.	1,2	1,6
Svinebrug m.v.	1,5	1,6
Øvrig landbrug, jagt og skovbrug	4,5	4,0
Fiskeri	2,2	2,2
Minkproduktion	0,7	0,9
Industri og råstofudvinding	3,2	2,1
Energiforsyning	1,8	1,6
Vindmøller	5,6	10,6
Bygge og anlæg	4,2	4,6
Handel	4,6	3,8
Transport, hoteller og restauranter	1,5	1,2
Information og kommunikation	0,4	0,4
Finansiering og forsikring	9,4	16,2
Fast ejendom		
Første prioritet uden foranstående kreditorer	9,3	11,2
Anden ejendomsfinansiering	5,2	2,3
Øvrige erhverv	8,8	7,4
Erhverv i alt	64,1	71,7
Privat	35,8	28,2
I alt	100,0	100,0

* Sektor- og branchefordelingerne er udarbejdet på grundlag af Danmarks Statistiks branchekoder m.v.

Note nr.		31. dec. 2018 Procent	31. dec. 2017 Procent
48	Kreditrisiko - fortsat		
	Udlån og garantier i pct. ultimo året fordelt på sektorer og brancher*		
	Offentlige myndigheder	0,1	0,1
	Erhverv:		
	Landbrug, jagt og skovbrug		
	Kvægbrug m.v.	1,3	1,7
	Svinebrug m.v.	1,6	1,7
	Øvrig landbrug, jagt og skovbrug	4,5	3,9
	Fiskeri	2,5	2,4
	Minkproduktion	0,7	1,0
	Industri og råstofudvinding	2,9	1,6
	Energiforsyning	1,3	1,7
	Vindmøller	5,8	11,0
	Bygge og anlæg	3,2	4,3
	Handel	3,8	3,3
	Transport, hoteller og restauranter	1,6	1,4
	Information og kommunikation	0,4	0,3
	Finansiering og forsikring	9,9	13,6
	Fast ejendom		
	Første prioritet uden foranstående kreditorer	10,6	13,5
	Anden ejendomsfinansiering	4,6	2,7
	Øvrige erhverv	7,8	7,1
	Erhverv i alt	62,5	71,2
	Privat	37,4	28,7
	I alt	100,0	100,0

* Sektor- og branchefordelingene er udarbejdet på grundlag af Danmarks Statistiks branchekoder m.v.

Kommentarer til sektor- og branchefordeling

Tabellerne rummer en betydelig forskydning i branchefordelingen i forhold til 2017 som følge fusionen med Nordjyske Bank. Tallene for 2017 afspejler således "gammel" Ringkjøbing Landbobank før fusionen, mens tallene for 2018 omfatter den fusionerede bank.

Banken vurderer generelt, at kreditkvaliteten i bankens udlån er høj. Betalingsevnen blandt bankens kunder er generelt god og i kombination med bankens solide sikkerhedsmæssige afdækning af mange eksponeringer, resulterer dette i lave kreditrisici.

Privatkunder udgør i alt 37,4% af Ringkjøbing Landbobanks samlede udlån og garantier, hvilket er markant højere end tidligere år. Det skyldes primært fusionen men også en fortsat positiv udvikling i segmentet. Boniteten af udlånene er rigtig god, og udviklingen i kreditboniteten er fortsat positiv. Banken oplever dog et stedvist svagt ejendomsmarked, hvor omsætteligheden af ejendomme er lav, og hvor realisation af ejendomme i nogle tilfælde medfører tab for banken. De primære sikkerheder modtaget fra privatkunder består af sikkerhed i fast ejendom (privatboliger).

Note
nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

Banken har en veldiversificeret landbrugsportefølje med 1,6% af de samlede udlån og garantier på svinebrug, 1,3% på kvægbrug, mens øvrig landbrug m.v. udgør 4,5%. 2018 har været et dårligt år for landbruget som helhed, som har været præget af et ringere høstudbytte end i et normal år, som følge af tørkeperioden i sommeren 2018 og vigende afregningspriser. Det er bankens vurdering, at konsekvenserne af den aktuelle landbrugskrise er indeholdt i bankens betydelige nedskrivninger på landbrugssektoren. Sikkerhederne består primært af pant i landbrugsejendomme (jord, bygninger samt bedrifternes øvrige produktionsapparat). Hertil kommer transport i hektarstøtte samt øvrige afregninger m.v.

Fast ejendom udgør i alt 15,2% af bankens samlede udlån og garantier. Da andelen i relation til denne branche var lavere i Nordjyske Bank, er procenten lidt lavere end sidste år, men den underliggende tendens i segmentet er fortsat positiv. Hovedparten af udlånene omfatter udlån med førsteprioritetspant i ejendomme samt byggefinansiering uden foranstående kreditorer.

Finansiering og forsikring udgør i alt 9,9% af bankens samlede udlån og garantier, og omfatter blandt andet eksponering mod velkonsoliderede finansielle modparter samt bankens koncept for værdipapirbelåning. Den primære sikkerhed i dette koncept består af likvide børsnoterede værdipapirer. Konceptet viste for alvor sin styrke i de særdeles volatile perioder på de finansielle markeder, som finanskrisen bød på.

NOTER

Note nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

Udlån, garantier og uudnyttede kreditfaciliteter fordelt på kreditkvalitet, sektorer og brancher samt stadier i IFRS 9 (før nedskrivninger og hensættelser)

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforinget ved første indregning	I alt	I alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	Procent
2018						
Kreditkvalitet						
Høj	39.086.748	256.512	0	0	39.343.260	68%
Mellem	9.287.753	1.288.099	0	0	10.575.852	18%
Lav	2.495.893	3.125.186	0	0	5.621.079	10%
Kreditforinget	0	0	1.000.695	1.396.715	2.397.410	4%
I alt	50.870.394	4.669.797	1.000.695	1.396.715	57.937.601	100%
Nedskrivninger m.v.	182.963	287.174	730.741	839.529	2.040.407	

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kreditforinget ved første indregning	I alt	Nedskrivninger m.v. i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
2018						
Offentlige myndigheder	42.286	328	459	739	43.812	447
Erhverv:						
Landbrug, skov og fiskeri	3.962.670	1.397.778	359.054	781.548	6.501.050	875.971
Industri og råstofudvinding	1.398.391	369.455	114.934	11.899	1.894.679	116.044
Energiforsyning	3.929.958	213.979	30.494	14.526	4.188.957	41.868
Bygge og anlæg	2.128.630	176.293	22.213	49.260	2.376.396	49.238
Handel	2.328.816	203.373	78.697	94.299	2.705.185	113.575
Transport, hoteller og restauranter	759.751	63.973	31.011	26.051	880.786	41.860
Information og kommunikation	219.021	29.631	3.132	3.846	255.630	12.020
Finansiering og forsikring	5.142.464	133.682	1.231	253	5.277.630	18.906
Fast ejendom	7.516.724	589.856	34.711	88.891	8.230.182	133.040
Øvrige erhverv	4.549.330	357.865	82.752	46.893	5.036.840	123.977
Erhverv i alt	31.935.755	3.535.885	758.229	1.117.466	37.347.335	1.526.499
Privat	18.892.353	1.133.584	242.007	278.510	20.546.454	513.461
I alt	50.870.394	4.669.797	1.000.695	1.396.715	57.937.601	2.040.407
I alt (procent)	88%	8%	2%	2%	100%	

Note
nr.

48 Kreditrisiko - fortsat

Udlån i stadie 3	Udlån (brutto) med nedskrivninger 1.000 kr.	Nedskrivninger 1.000 kr.	Sikkerheder for nedskrevne udlån 1.000 kr.
2018			
Offentlige myndigheder	1.197	384	365
Erhverv:			
Landbrug, skov og fiskeri	1.129.074	721.577	478.485
Industri og råstofudvinding	122.304	109.630	9.947
Energiforsyning	42.776	27.110	17.494
Bygge og anlæg	63.333	32.563	30.892
Handel	158.055	96.179	61.258
Transport, hoteller og restauranter	51.413	36.186	13.384
Information og kommunikation	6.040	5.427	942
Finansiering og forsikring	1.278	1.081	0
Fast ejendom	160.794	88.572	58.718
Øvrige erhverv	379.027	276.717	87.379
Erhverv i alt	2.114.094	1.395.042	758.499
Privat	238.182	151.749	61.291
I alt	2.353.473	1.547.175	820.155

Kommentarer til fordeling på kreditkvalitet

Bankens eksponeringer har generelt en stærk bonitet. Tabellen, der omfatter eksponeringerne fordelt på høj, middel og lav kreditkvalitet samt kreditforringet, viser, at 68% af bankens eksponeringer har høj kreditkvalitet. Kategorierne kan ikke direkte oversættes til Finanstilsynets ratingklasser, men som hovedregel kan man anskue høj kreditkvalitet som ratingklasse 3 og 2a i Finanstilsynets terminologi, middel kreditkvalitet som de bedste i Finanstilsynet ratingklasse 2b, mens lav kreditkvalitet omfatter resten af Finanstilsynets ratingklasse 2b samt 2c. Kreditforringet omfatter eksponeringer, hvorpå der forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Kommentarer til fordeling på stadier

Bankens eksponeringer fordeler sig med 88% af eksponeringerne i stadie 1 (uden betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning), mens 8% befinder sig i stadie 2 (betydelig stigning i kreditrisikoen). Bankens eksponeringer i stadie 3 (kreditforringet) udgør 4% af de samlede eksponeringer, idet gruppen »Kreditforringet ved første indregning« indgår som en del af stadie 3. Det fremgår af tabellen, at det i særlig grad er eksponeringer inden for landbrug, som befinder sig i stadie 3. Principperne for indplacering i stadier er beskrevet i note 1 »Anvendt regnskabspraksis m.v.« i afsnittet »Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.«.

Kommentarer til udlån i stadie 3 / udlån med nedskrivninger

Banken har særlig fokus på afdækning af risikoen på eksponeringer, hvorpå der er foretaget nedskrivning. I henhold til bankens kreditpolitik skal disse eksponeringer således i videst mulig omfang søges afdækket med sikkerheder. Ved fastlæggelse af nedskrivningsbehovet medregnes værdien af stillede sikkerheder til forventet nettorealiseringsværdi i forskellige scenarier. Banken medregner ved fastlæggelse af nedskrivningsbehovet kun i beskedent omfang betalingsværdi ud over værdi af sikkerheder.

NOTER

Note nr.		31. dec. 2018 1.000 kr.	31. dec. 2017 1.000 kr.
48	Kreditrisiko - fortsat		
	Standset renteberegning		
	Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	209.642	24.995
	Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
	Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko) efter netting		
	Modpart med risikovægt 20 pct.	126.328	38.307
	Modpart med risikovægt 50 pct.	53.362	28.204
	Modpart med risikovægt 75 pct.	31.481	28.350
	Modpart med risikovægt 100 pct.	86.500	100.319
	Modpart med risikovægt 150 pct.	1.399	4.615
	Risikovægt i alt	299.070	199.975
49	Valutarisiko		
	Aktiver i fremmed valuta i alt	4.698.387	4.007.535
	Passiver i fremmed valuta i alt	5.278.553	4.567.850
	Valutaindikator 1	61.842	34.776
	Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital (pct.)	1,1	1,1
	Valutaindikator 2	196	159
	Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital (pct.)	0,0	0,0
50	Renterisiko		
	Renterisiko i alt	52.103	35.374
	Renterisiko (pct.)	1,0	1,1
	Renterisiko opdelt på valutaer:		
	DKK	46.598	34.947
	NOK	104	148
	EUR	5.429	-22
	CHF	-160	-162
	USD	57	87
	GBP	-119	134
	SEK	202	250
	Øvrige valutaer	-8	-8
	I alt	52.103	35.374

Note nr.

51 Value at Risk / Markedsrisiko

Ringkjøbing Landbobank anvender en Value at Risk (VaR)-model som følsomhedsanalyse vedrørende markedsrisici. Modellen er en parametrisk VaR-model, som baserer sig på en historisk analyse af samvariationen (korrelationerne) mellem kurserne på forskellige finansielle aktiver m.v. Ved modellen kombineres den historiske viden om samvariationen på de finansielle markeder med bankens aktuelle positioner, og på baggrund heraf beregnes risikoen for tab for en kommende 10 dages periode. Ved beregningen indgår bankens rentepositioner, valutapositioner og børsnoterede aktiepositioner m.v., mens positioner i sektoraktier m.v. ikke er indregnet, ligesom modellen ikke indregner kreditspændrisici på bankens portefølje af obligationer. De beregnede VaR-tal viser dermed bankens følsomhed for tab på baggrund af bankens positioner. Modellen anvendes som et af flere værktøjer i bankens styring af markedsrisici.

For en nærmere beskrivelse m.v. af modellen henvises til side 36 og 39 i nærværende årsrapport.

Risikotype	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal*	Højeste VaR-tal*	Ultimo VaR-tal
(1 mio. kroner)				
Rente	7,7	1,2	15,7	15,0
Valuta	0,2	0,3	0,1	0,2
Aktie	3,3	2,8	4,6	4,8
Diversifikation	-2,7	-1,3	-4,5	-1,6
Total VaR-tal	8,5	3,0	15,9	15,4

* Bestemt ud fra total VaR-tallet.

Følsomhedsanalyse på sektoraktier (i 1.000 kr.)

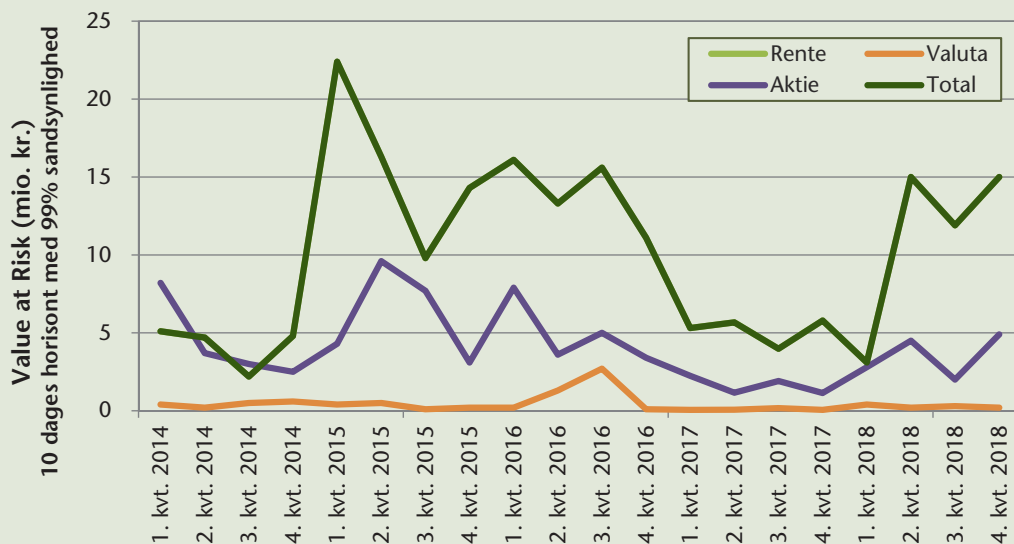
Sektoraktier jf. note 25

1.409.673

Resultatpåvirkning ved kursændring på 10%

140.967

Udvikling i Value at Risk



Note nr.

52 Afledte finansielle instrumenter

Løbetidsfordeling efter restløbetid

1.000 kr.

	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
Valutakontrakter				
Spot, køb	77.740	50		
Spot, salg	41.243	-38		
Terminer / futures, køb	1.885.662	-2.193	512.298	1.958
Terminer / futures, salg	1.894.069	11.687	134.605	1.155
Optioner, erhvervede	17.580	130		
Optioner, udstedte	17.580	-142		
Rentekontrakter				
Spot, køb	495.774	-144		
Spot, salg	67.981	3		
Terminer / futures, køb	137	1.458	7	109
Terminer / futures, salg	200	-695	18	-147
Swaps	213.474	-1.332	468.245	-781
Optioner, erhvervede	2.023	2	15.950	136
Optioner, udstedte	2.023	-2	15.950	-136
Aktiekontrakter				
Spot, køb	76.249	358		
Spot, salg	75.672	-243		
Terminer / futures, køb	0	-9		
Terminer / futures, salg	0	9		
Optioner, erhvervede	1	4		
Optioner, udstedte	1	-4		
	Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år	
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
Valutakontrakter				
Terminer / futures, køb	208.153	34		
Terminer / futures, salg	2.906	-84		
Swaps	584.783	3.156	532.198	13.890
Rentekontrakter				
Swaps	1.667.634	2.177	1.226.472	1.907
Optioner, erhvervede	109.268	2.866	94.861	2.457
Optioner, udstedte	109.268	-2.866	94.861	-2.457
Aktiekontrakter				
Optioner, erhvervede	0	3		
Optioner, udstedte	0	-3		

Note
nr.

52 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.	I alt norminel værdi		I alt nettomarkedsværdi	
	2018	2017	2018	2017
Valutakontrakter				
Spot, køb	77.740	13.829	50	4
Spot, salg	41.243	26.736	-38	-37
Terminer / futures, køb	2.606.113	1.598.493	-201	2.827
Terminer / futures, salg	2.031.580	657.254	12.758	15.622
Swaps	1.116.981	222.826	17.046	-3.436
Optioner, erhvervede	17.580	12.683	130	105
Optioner, udstedte	17.580	12.683	-142	-98
Rentekontrakter				
Spot, køb	495.774	136.373	-144	-247
Spot, salg	67.981	33.151	3	17
Terminer / futures, køb	144	29.057	1.567	167
Terminer / futures, salg	218	116.638	-842	-164
Swaps	3.575.825	3.073.552	1.971	9.630
Optioner, erhvervede	222.102	204.938	5.461	6.561
Optioner, udstedte	222.102	204.938	-5.461	-6.561
Aktiekontrakter				
Spot, køb	76.249	16.185	358	-25
Spot, salg	75.672	16.799	-243	82
Terminer / futures, køb	0	6	-9	-104
Terminer / futures, salg	0	6	9	104
Optioner, erhvervede	1	1.181	7	1.360
Optioner, udstedte	1	1.181	-7	-1.360
Netto markedsværdi i alt			32.273	24.447

NOTER

Note
nr.

52 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.

	Markedsværdi				Gennemsnitlig markedsværdi			
	Positiv		Negativ		Positiv		Negativ	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Valutakontrakter								
Spot, køb	72	10	22	6	126	56	240	335
Spot, salg	56	26	94	63	161	81	70	114
Terminer / futures, køb	11.720	10.348	11.921	7.521	15.136	10.578	6.803	10.361
Terminer / futures, salg	18.382	17.247	5.624	1.625	14.522	16.820	4.246	1.969
Swaps	25.270	1.805	8.224	5.241	17.443	1.413	6.935	3.943
Optioner, erhvervede	130	105			230	206		
Optioner, udstedte			142	98			233	283
Rentekontrakter								
Spot, køb	57	27	201	274	480	153	1.087	183
Spot, salg	47	35	44	18	758	80	227	302
Terminer / futures, køb	1.567	167			1.112	276		1.089
Terminer / futures, salg	58	154	900	318	661	1.209	1.261	573
Swaps	83.327	90.032	81.356	80.402	80.189	114.133	75.118	108.594
Optioner, erhvervede	5.461	6.561			6.016	8.098		
Optioner, udstedte			5.461	6.561			6.016	8.098
Aktiekontrakter								
Spot, køb	664	467	306	492	936	1.954	522	674
Spot, salg	335	538	578	456	552	735	910	1.922
Terminer / futures, køb			9	104	29	68	2	595
Terminer / futures, salg	9	104			2	597	29	68
Optioner, erhvervede	7	1.360			305	1.041		
Optioner, udstedte			7	1.360			305	1.041
Markedsværdi i alt	147.162	128.986	114.889	104.539	138.659	157.498	104.002	140.144

Alle kontrakter om afledte finansielle instrumenter er ikke-garanterede kontrakter.

Note
nr.

53

Fusion

Ringkjøbing Landbobank A/S fusionerede med Nordjyske Bank A/S den 8. juni 2018 med Ringkjøbing Landbobank A/S som det fortsættende selskab.

Fordeling af købsprisen for Nordjyske Bank A/S på nettoaktiver pr. 8. juni 2018

	8. juni. 2018 1.000 kr.
Aktiver	
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	337.381
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.209.353
Udlån og andre tilgodehavender	11.770.671
Obligationer til dagsværdi	2.240.865
Aktier m.v.	650.756
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11.722
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.657.638
Grunde og bygninger i alt	193.069
Investeringsejendomme	26.175
Domicilejendomme	166.894
Øvrige materielle aktiver	10.108
Aktuelle skatteaktiver	5.152
Udskudte skatteaktiver	27.658
Aktiver i midlertidig besiddelse	5.184
Andre aktiver	223.135
Periodeafgrænsningsposter	15.408
Aktiver i alt	20.358.100
Passiver	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	146.530
Indlån og anden gæld	13.268.085
Indlån i puljeordninger	3.903.168
Andre passiver	241.702
Periodeafgrænsningsposter	9.745
Gæld i alt	17.569.230
Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	11.777
Hensættelser til tab på garantier	31.547
Andre hensatte forpligtelser	1.903
Hensatte forpligtelser i alt	45.227
Supplerende kapital	273.236
Efterstillet kapitalindskud i alt	273.236
Forpligtelser i alt	17.887.693
Overtagne nettoaktiver	2.470.407

Note nr.

53

Fusion - fortsat

Købesum

Overtagne nettoaktiver	2.470.407
Goodwill	923.255
Kunderrelationer	150.000
Udskudt skat på kunderrelationer	-33.000
Købesum i alt	3.510.662

Der blev erlagt således:

Udstedelse af 9.182.258 stk. nye aktier á kurs 364,50	3.346.933
Intern aktiebesiddelse, 65.265 stk. nye aktier á kurs 364,50	-23.789
Netto egenkapitalforøgelse	3.323.144

Kontantudlodning	166.721
Ringkjøbing Landbobank A/S' beholdning af aktier i Nordjyske Bank A/S m.v.	19.004
Nordjyske Bank A/S' beholdning af aktier i Ringkjøbing Landbobank A/S	1.793
Købesum i alt	3.510.662

8. juni. 2018
1.000 kr.

Bemærkninger

I de overtagne nettoaktiver indgik »Udlån og andre tilgodehavender« med en dagsværdi på 11.771 mio. kroner. Dagsværdien af »Udlån og andre tilgodehavender« blev baseret på en vurdering af markedsværdien af den overtagne udlånsportefølje, der blev opgjort som nutidsværdien af de pengestrømme, som banken forventer af modtage.

De kontraktlige tilgodehavender udgjorde i alt 12.964 mio. kroner pr. 8. juni 2018, mens foretagne nedskrivninger og dagsværdireguleringer i alt udgjorde 1.193 mio. kroner.

I forbindelse med fusionen med Nordjyske Bank blev der opgjort identificerbare immaterielle aktiver i form af kunderrelationer, der blev indregnet i overtagelsesbalancen til dagsværdien. Dagsværdien af kunderrelationer er udtryk for værdien af den overtagne kundebase fra Nordjyske Bank. Værdien af kunderrelationer afskrives over en 10 årig periode i bankens resultatopgørelse.

Goodwill blev opgjort til 923 mio. kroner. Goodwill afskrives ikke, men værdien værdiforringel-sestestest ved regnskabsaflæggelser.

Udover de overtagne nettoaktiver overtog banken garantier for 4.589 mio. kroner.

5 ÅRS HOVEDTAL

Sammendrag (i 1.000 kr.)	2018	2017	2016	2015	2014
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	996.906	694.136	749.021	736.995	787.924
Renteudgifter	70.411	53.094	69.743	91.165	139.253
Netto renteindtægter	926.495	641.042	679.278	645.830	648.671
Udbytte af aktier m.v.	27.619	10.258	18.995	13.010	7.897
Gebyrer og provisionsindtægter	538.862	322.717	297.328	301.076	261.082
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	48.293	42.486	42.417	41.687	31.701
Netto rente- og gebyrindtægter	1.444.683	931.531	953.184	918.229	885.949
Kursreguleringer	+179.833	+143.225	+63.784	+29.583	+82.293
Andre driftsindtægter	5.770	4.979	7.560	4.964	4.001
Udgifter til personale og administration	704.778	327.024	306.670	281.634	270.532
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	22.690	4.249	8.638	7.351	12.192
Andre driftsudgifter	2.816	3.174	2.318	17.301	15.309
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-86.955	-10.320	-48.378	-60.367	-87.186
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	80	-20	+2.842	+2.137	-11
Resultat før skat	813.127	734.948	661.366	588.260	587.013
Skat	149.935	146.308	121.868	129.595	141.152
Årets resultat	663.192	588.640	539.498	458.665	445.861

Sammendrag (i 1.000 kr.)	Ult. 2018	Ult. 2017	Ult. 2016	Ult. 2015	Ult. 2014
Balance					
Aktiver					
Kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.823.860	1.519.788	2.361.235	1.049.165	371.363
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	33.350.334	19.350.866	17.481.838	17.299.920	15.507.134
Værdipapirer	6.906.742	4.574.388	3.974.371	3.584.437	4.943.072
Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.786.476	-	-	-	-
Immaterielle aktiver	1.064.838	-	-	-	-
Materielle aktiver	266.265	74.458	75.051	68.493	71.067
Øvrige aktiver	452.013	276.983	365.642	315.414	345.272
Aktiver i alt	49.650.528	25.796.483	24.258.137	22.317.429	21.237.908
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.916.476	1.599.416	1.457.792	1.502.586	1.911.215
Indlån og anden gæld	33.206.095	19.110.127	18.314.427	16.986.543	15.450.273
Indlån i puljeordninger	3.786.476	-	-	-	-
Udstedte obligationer	1.428.024	673.436	297.370	0	236.238
Øvrige passiver	599.966	214.570	256.511	143.867	157.436
Hensatte forpligtelser	76.327	10.263	6.287	16.057	18.471
Efterstillede kapitalindskud	1.448.474	371.753	371.095	372.278	365.667
Aktiekapital	30.994	22.350	22.850	23.350	23.900
Reserver	7.157.696	3.794.568	3.531.805	3.272.748	3.074.708
Egenkapital i alt	7.188.690	3.816.918	3.554.655	3.296.098	3.098.608
Passiver i alt	49.650.528	25.796.483	24.258.137	22.317.429	21.237.908
Eventualforpligtelser m.v.					
Eventualforpligtelser	7.829.417	3.183.874	2.459.509	2.234.381	2.217.810
Uigenkaldelige kredittilsagn	13.531	392.000	516.724	0	0
Eventualforpligtelser m.v. i alt	7.842.948	3.575.874	2.976.233	2.234.381	2.217.810

5 ÅRS NØGLETAL

		2018	2017	2016	2015	2014
Kapitalprocenter:						
Samlet kapitalprocent	pct.	18,8	17,8	18,3	18,8	17,5
Kernekapitalprocent	pct.	15,0	16,5	16,9	17,1	17,5
NEP-kapitalprocent	pct.	25,2	-	-	-	-
Indtjening:						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	14,8	19,9	19,3	18,4	19,6
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	12,1	16,0	15,8	14,3	14,9
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,99	3,13	2,81	2,60	2,52
Afkastningsgrad	pct.	1,3	2,3	2,2	2,1	2,1
Markedsrisiko:						
Renterisiko	pct.	1,0	1,1	1,8	2,2	1,2
Valutaposition	pct.	1,1	1,1	0,6	0,8	0,4
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	183	193	185	106	-
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	95,5	106,1	100,5	107,4	106,4
Kreditrisiko:						
Udlån i forhold til egenkapital		4,6	5,1	4,9	5,2	5,0
Årets udlånsvækst (Proforma udlånsvækst i 2018: 7,7%)	pct.	72,9	10,7	2,7	14,0	7,8
Summen af store eksponeringer	pct.	106,0	136,1	-	-	-
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,7	4,0	4,5	4,6	5,0
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,20	0,04	0,23	0,29	0,47
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,5	0,1	0,3	0,4	0,3
Aktieafkast:						
Årets resultat pr. aktie*/***	kr.	2.486,5	2.604,6	2.335,5	1.941,4	1.853,9
Indre værdi pr. aktie**	kr.	24.068	17.500	15.916	14.428	13.280
Udbytte pr. aktie*	kr.	1.000	900	720	600	520
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie*/***		13,7	12,3	12,5	15,5	12,4
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie**		1,41	1,84	1,84	2,08	1,73

* Beregnet på grundlag af en aktiestykstørrelse på 100 kroner.

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

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

Definitioner af Finanstilsynets officielle nøgletal m.v.

Samlet kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

NEP-kapitalprocent

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indtjening pr. omkostningskrone

Årets indtægter divideret med årets udgifter inklusiv nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Afkastningsgrad

Beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt i procent.

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage.

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån / egenkapital.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent (eksklusiv reverseforretninger).

Summen af store eksponeringer

Summen af de 20 største eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital.

Akkumuleret nedskrivningsprocent

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v. i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Årets nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Andel af tilgodehavender med nedsat rente

Tilgodehavender med nedsat rente før nedskrivninger i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Årets resultat pr. aktie*/***

Årets resultat efter skat / gennemsnitligt antal aktier.

Indre værdi pr. aktie*/**

Egenkapital / aktiekapital ekskl. egne aktier.

Udbytte pr. aktie*

Foreslået udbytte / aktiekapital.

Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie*/***

Børskurs / årets resultat pr. aktie.

Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie*/**

Børskurs / indre værdi pr. aktie.

*/**/***: Se side 112.

ØVRIGE OPLYSNINGER

Side	
116	Repræsentantskab
118	Bestyrelse
128	Direktion
130	Selskabsoplysninger
131	Selskabsmeddelelser
133	Finanskalender
137	Bankens afdelinger

Repræsentantskab

Navn	Stilling	Hjemby	Født
Kristian Skannerup, formand for repræsentantskabet	fabrikant	Tim	14.06.1959
Allan Sørensen næstformand for repræsentantskabet**	kst. landsretsdommer	Ringkøbing	26.06.1982
Anette Ørbæk Andersen	direktør	Skjern	04.03.1963
Hejne Fomsgaard Andersen	fabrikant	Ringkøbing	30.08.1954
Per Lykkegaard Christensen	gårdejer	Hjallerup	12.12.1959
Claus Dalgaard	vice president	Ringkøbing	28.04.1962
Ole Kirkegård Erlandsen	slagtermester	Snebjerg	19.12.1962
Niels Ole Hansen	virksomhedskonsulent	Ringkøbing	01.09.1951
Tonny Hansen	rektor	Ringkøbing	27.05.1958
Leif Haubjerg	gårdejer	No	18.12.1959
Mads Hvolby*	praktiserende landinspektør	Nørresundby	09.12.1956
Poul Johnsen Høj	fiskeskipper	Hvide Sande	10.11.1964
Kim Jacobsen	erhvervsrådgiver	Aalborg	25.09.1969
Erik Jensen	direktør	Skjern	07.09.1965
Morten Jensen*	advokat (H)	Dronninglund	31.10.1961
Poul Søe Jeppesen	fhv. direktør	Aalborg	14.11.1952
Claus Kaj Junge	direktør	Filskov	25.05.1968
Toke Kjær Juul	adm. direktør	Herning	15.08.1978
Anne Kaptain	vice president, advokat (L)	Sæby	14.03.1980
Carl Erik Kristensen	direktør	Hvide Sande	28.01.1978
Henrik Lintner	apoteker	Hjørring	07.05.1955
Niels Erik Burgdorf Madsen	direktør	Ølgod	25.10.1959
Jacob Møller*	adm. direktør	Ringkøbing	02.08.1969
Lars Møller	kommunaldirektør	Holstebro	30.11.1957
Bjarne Bjørnkjær Nielsen	direktør	Skjern	11.03.1973
Jens Møller Nielsen*	direktør	Ringkøbing	25.08.1956
Ole Nygaard	direktør	Frederikshavn	09.06.1964
Bente Skjørbæk Olesen	forretningsindehaver	Vemb	16.02.1971
Martin Krogh Pedersen*	adm. direktør	Ringkøbing	07.06.1967
Poul Kjær Poulsgaard	gårdejer	Madum	21.02.1974

Navn	Stilling	Hjemby	Født
Karsten Sandal	direktør	Ølstrup	25.06.1969
Jens Otto Størup	direktør	Tornby	10.08.1967
Lone Rejkjær Söllmann*	økonomichef	Tarm	26.01.1968
Egon Sørensen	assurandør	Spjald	16.06.1965
Jørgen Kolle Sørensen	autoforhandler	Hvide Sande	17.09.1970
Peer Buch Sørensen	manufakturhandler	Frederikshavn	20.05.1967
Lise Kvist Thomsen	direktør	Virum	24.05.1984
Sten Uggerhøj*	autoforhandler	Frederikshavn	06.07.1959
John Chr. Aasted	direktør	Aalborg	12.02.1961

* Medlem af bestyrelsen

** Orlov

Bestyrelse

Martin Krogh Pedersen, adm. direktør, Ringkøbing Formand for bestyrelsen

Født den 07.06.1967

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 27.04.2011

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2019

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

A/S Maskinfabrikken PCP

KP Group ApS

KP Group Holding ApS

K. P. Components Inc.

K. P. Holding A/S

K. P. Komponenter A/S

MHKP Holding ApS

MHKPO ApS

MHKPS ApS

Pensionstilskuds-fonden for medarbejdere i Ringkjøbing Landbobank

PF Group A/S

Trestads Precisions Mekanik Aktiebolag



Mads Hvolby, praktiserende landinspektør, Nørresundby Næstformand for bestyrelsen

Født den 09.12.1956

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2022

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Landinspektørernes Gensidige Erhvervsansvarsforsikring

Landinspektørfirmaet LE34 A/S

NB Gruppen Landinspektøraktieselskab



Jens Møller Nielsen, direktør, Ringkøbing Næstformand for bestyrelsen

Født den 25.08.1956

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 22.04.2015

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2019

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Byggeri & Teknik I/S

Vestjysk Landboforening

VL Revision, registreret revisionsaktieselskab



Morten Jensen, advokat (H), Dronninglund

Født den 31.10.1961

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2022

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Andersen & Aaquist A/S
Badehotellerne Pepita og Sandvig Havn ApS
C. Flauenskjold A/S
Christine og Poul Goos Fond for Fri Forsikring
Dansk Bilglas A/S
Dansk Facility Service Holding A/S
Desmi Contracting A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland I A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland II A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland III A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland IV A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland V A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland VI A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland VII A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland VIII A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland IX A/S
Ejendomsselskabet Nordtyskland Kommanditaktieselskab
Ejendomsselskabet Svinkløv Badehotel A/S
Ergonomic Solutions International Ltd.
Ergonomic Solutions Manufacturing A/S
Ergonomic Solutions Nordic A/S
Felix Arden A/S
Global Ocean Automation A/S
Hattemagervej 5 A/S
Havnens Fiskebod A/S
JenSchu K/S
JM Marine Consult A/S
Komplementaranpartsselskabet Langebjergvej 1
Lundagergaard Holding ApS
Madera Holding ApS
Mesterbyg Klokkeholm A/S
Micodan A/S
Micodan Ejendomme A/S
Micodan Holding A/S
Micodan Norge AS
Miljø-Art A/S
Novagraf A/S
PM Energi A/S
PM Parts A/S
RengøringsCompagniet A/S
RengøringsCompagniets Fond
Saga Shipping A/S
Skandia Kalk Holding ApS
Skovbakkevej 24 ApS
Square Holding A/S
Teglbakken Byggeselskab P/S
Teglbakken, Niverød P/S
Tribodan A/S
Vibeke Emborg Holding ApS
Vibeke Emborg Invest ApS



BESTYRELSE

Jøn Steingrim Johnsen, koncerndirektør og COO, Humlebæk

Født den 17.04.1968

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 22.02.2017

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2021

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Forsikringsakademiet A/S
- Letpension A/S
- PFA Bank A/S
- PFA Holding A/S
- PFA Pension Forsikringsaktieselskab



Jacob Møller, adm. direktør, Ringkøbing

Født den 02.08.1969

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2019

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Dansk Energi
- Iron Pump A/S
- Iron Pump Ejendomme A/S
- Iron Pump Holding A/S
- Goenergi A/S
- N H Vind 16 ApS
- RAH Fiberbredbånd A/S
- RAH Holding A/S
- RAH Net A/S
- RAH Service A/S
- Scanenergi A/S
- Scanenergi Elsalg A/S
- Scanenergi Holding A/S
- Scanenergi Solutions A/S
- Vestjyske Net 60 KV A/S
- Vestjyske Net Service A/S



Lone Rejkjær Söllumann, økonomichef, Tarm

Født den 26.01.1968

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2022

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Tama ApS



Sten Uggerhøj, autoforhandler, Frederikshavn

Født den 06.07.1959

Uafhængig

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2022

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

A/S Knud Uggerhøj

Aktieselskabet Trigon

Atletikvej 1 ApS

Civilingeniør Bent Bøgh og Hustru Inge Bøgh's Fond

Ejendomsselskabet Møllehuset A/S

Ejendomsselskabet Wedellsborgvej 1 A/S

Fortin Madrejon A/S

Knud Uggerhøj Kapital ApS

MAN Nordjylland A/S

Techno Danmark F.M.B.A.

Techno Forsikring A/S

Trigon Holding A/S

Uggerhøj A/S

Uggerhøj Ejendomme A/S

Uggerhøj Erhverv ApS

Uggerhøj Finans A/S

Uggerhøj Herning A/S

Uggerhøj Holding ApS

Uggerhøj Horsens A/S

Uggerhøj Nord ApS

Uggerhøj Aarhus A/S



Dan Junker Astrup, kreditchef, Videbæk

Medarbejdervalgt

Født den 20.01.1989

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2015

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2019

Ingen andre ledelseshverv



**Gitte E. S. H. Vigsø, cand. jur. / compliancemedarbejder, Holstebro
Medarbejdervalgt**

Født den 24.04.1976

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2011

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2019

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

Finansforbundet

Pensionstilskudsfonden for medarbejdere i Ringkjøbing Landbobank



**Arne Ugilt, kreditkonsulent, Hjørring
Medarbejdervalgt**

Født den 06.08.1956

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2019

Ingen andre ledelseshverv



**Finn Aaen, erhvervskunderrådgiver, Aalborg
Medarbejdervalgt**

Født den 22.04.1970

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode til bestyrelsen: 2019

Ingen andre ledelseshverv



Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har nedsat et aflønningsudvalg, et nomineringsudvalg, et revisionsudvalg og et risikoudvalg. Efterfølgende oplyses nærmere om de enkelte bestyrelsesudvalg:

Aflønningsudvalget

Følgende er medlemmer af aflønningsudvalget:

- Martin Krogh Pedersen*, formand for udvalget
- Mads Hvolby*
- Jens Møller Nielsen*
- Gitte E. S. H. Vigsø

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for aflønningsudvalget, der indeholder bestemmelser omkring anvendelsesområde og formål, medlemmer og konstituering, opgaver, møder, bemyndigelse og ressourcer, rapportering og mødereferater, offentliggørelse, vurdering og selvevaluering samt ændringer i kommissoriet.

Aflønningsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Forhandling med direktionen om dennes aflønning.
- Forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring og i den forbindelse forestå de opgaver og pligter, der følger af lovgivningen, som bl.a. er at:
- Rådgive bestyrelsen om udformning af lønpolitikken, bistå bestyrelsen med at påse overholdelsen heraf, vurdere om lønpolitikken er opdateret, og om nødvendigt foreslå ændringer til politikken, herunder
 - Udarbejde og indstille udkast til retningslinjer for bestyrelsens kontrol med lønpolitikken efterlevelse m.v. til bestyrelsens godkendelse, herunder sikre at der føres kontrol med lønpolitikken efterlevelse.
 - Kontrol med aflønning af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol af grænser for risikotagning samt ledelsen af den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder ledelsen af compliancefunktionen og den interne revisionschef.
- Sikre at de oplysninger om bankens lønpolitik og -praksis, der forelægges for generalforsamlingen er tilstrækkelige.
- Vurdere om bankens procedurer og systemer er tilstrækkelige og tager højde for bankens risici forbundet med forvaltning af kapital og likviditet i forhold til aflønningsstrukturen.
- Sikre at lønpolitik og -praksis er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring og er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser.
- Sikre at uafhængige kontrolfunktioner og andre relevante funktioner inddrages i det omfang, det er nødvendigt, for at gennemføre ovenstående opgaver, og hvis det er nødvendigt, søge eksternt rådgivning.
- Udvalget skal i det forberedende arbejde under henvisning til den vedtagne lønpolitik, bl.a. varetage bankens langsigtede interesser, herunder også i forhold til aktionærer og andre investorer samt offentlighedens interesse.
- Andre opgaver vedrørende aflønning, herunder forberede bestyrelsens opgave med udpegning af væsentlige risikotagere.
- Opgaver i forbindelse med bankens efterlevelse af aflønningspolitikken i relation til særlige krav på boligområdet.

Herudover har aflønningsudvalget i medfør af anbefalinger om god selskabsledelse minimum følgende forberedende opgaver:

- Forud for repræsentantskabets godkendelse fremkommer udvalget med forslag til bestyrelsen og repræsentantskabet om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og repræsentantskabet samt sikrer, at vederlaget er i overensstemmelse med bankens lønpolitik og indstiller en lønpolitik, der generelt skal gælde i banken.

Nomineringsudvalget

Følgende er medlemmer af nomineringsudvalget:

- Martin Krogh Pedersen*, formand for udvalget
- Mads Hvolby*
- Morten Jensen*
- Jon Steingrim Johnsen*
- Jacob Møller*
- Jens Møller Nielsen*
- Lone Rejkjær Söllumann*
- Sten Uggerhøj*
- Dan Junker Astrup
- Gitte E. S. H. Vigsø
- Arne Ugilt
- Finn Aaen

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for nomineringsudvalget, der indeholder bestemmelser omkring anvendelsesområde og formål, medlemmer og konstituering, opgaver, møder, bemyndigelse og ressourcer, rapportering og mødereferater, offentliggørelse, vurdering og selvevaluering samt ændringer i kommissoriet.

Nomineringsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Udarbejde forslag og indstillinger i forbindelse med nyvalg og genvalg af medlemmer til bankens repræsentantskab og bestyrelse samt ansættelse af bankens direktion, herunder beskrive de kvalifikationer, der kræves i bestyrelsen og direktionen m.v. Processen omkring rekruttering af kandidater til bestyrelsen gennemføres ud fra drøftelser i udvalget.
- Løbende og mindst en gang årligt vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i forhold til de opgaver, der skal varetages, og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse.
- Løbende og mindst en gang årligt vurdere, om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring, og om det enkelte medlem lever op til kravene i lov om finansiel virksomhed § 64 og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse, herunder eventuelt en handlingsplan for den fremtidige sammensætning samt forslag til konkrete ændringer. Endvidere skal det enkelte ledelsesmedlem løbende vurdere, om vedkommende har afsat tilstrækkelig tid til varetagelse af sit hverv, jf. lov om finansiel virksomhed § 64a. Nomineringsudvalget skal mindst en gang årligt vurdere, om man er enig i det enkelte ledelsesmedlems vurdering.
- Løbende og mindst en gang årligt foretage en evaluering af bankens direktion, og fremsætte anbefalinger til bestyrelsen herom samt sikre, at bestyrelsen drøfter successionsplaner, når der vurderes at være behov herfor.
- Løbende gennemgå bestyrelsens politik for udvælgelse og udnævnelse af medlemmer af direktionen, hvis en sådan politik er udarbejdet, og fremsætte anbefalinger til bestyrelsen herom (der er p.t. ikke udarbejdet en sådan politik).
- Opstille et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen samt udarbejde en politik for, hvordan måltallet opnås.
- Udarbejde en politik for mangfoldighed i bestyrelsen.

Revisionsudvalget

Følgende er medlemmer af revisionsudvalget:

- Jens Møller Nielsen*, formand for udvalget
- Mads Hvolby*
- Jacob Møller*
- Martin Krogh Pedersen*

Det særligt kvalificerede medlem af revisionsudvalget er Jens Møller Nielsen. Bankens bestyrelse har med baggrund i bankens størrelse og kompleksitet samt Jens Møller Nielsens uddannelse, erhvervs erfaring og erfaring fra bankens bestyrelse og bestyrelsesudvalg, herunder revisionsudvalget, i øvrigt således vurderet, at Jens Møller Nielsen dels er uafhængig og dels er i besiddelse af de krævede kvalifikationer, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder (revisorloven).

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for revisionsudvalget, der indeholder bestemmelser omkring udvalgets konstituering og formål, medlemmer, møder, beføjelser m.v., opgaver, rapportering og selvevaluering.

Revisionsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen.
- Overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten.
- Overvåge, om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen i banken uden at krænke dens uafhængighed.
- Overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder §§ 24-24 c samt artikel 6 i Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden og godkende revisors levering af andre ydelser end revision, jf. artikel 5 i denne forordning.
- Være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg i overensstemmelse med artikel 16 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden.

Risikoudvalget

Følgende er medlemmer af risikoudvalget:

- Martin Krogh Pedersen*, formand for udvalget
- Mads Hvolby*
- Morten Jensen*
- Jon Steingrim Johnsen*
- Jacob Møller*
- Jens Møller Nielsen*
- Lone Rejkjær Söllmann*
- Sten Uggerhøj*
- Dan Junker Astrup
- Gitte E. S. H. Vigsø
- Arne Ugilt
- Finn Aaen

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for risikoudvalget, der indeholder bestemmelser omkring anvendelsesområde og formål, medlemmer og konstituering, opgaver, møder, bemyndigelse og ressourcer, rapportering og mødereferater, offentliggørelse, vurdering og selvevaluering samt ændringer i kommissoriet.

Risikoudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi.
- Bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen.
- Vurdere, om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som banken handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil, herunder om indtjeningen på produkterne og tjenesteydelserne afspejler risiciene herved samt udarbejde forslag til afhjælpning, såfremt produkterne eller tjenesteydelserne og indtjeningen herved ikke er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil.
- Vurdere om incitamenterne ved bankens aflønningsstruktur tager højde for bankens risici, kapital, likviditet og sandsynligheden samt tidspunktet for udbetaling af aflønningen (i henhold til bankens lønpolitik anvendes der ikke nogen former for incitamentsaflønning til bankens bestyrelse og direktion).
- Foretage gennemgang af kvartalsvise kreditrapporter.

For udvalgene gælder generelt at i de tilfælde, hvor et udvalg består af bankens samlede bestyrelse eller hvor den samlede bestyrelse deltager i et udvalgsmøde, kan udvalgs- og bestyrelsesbehandling ske samtidigt.

* Vurderet at være uafhængig.

Bestyrelsesmedlemmernes kompetencer

Bankens bestyrelse besidder til sammen alle de kompetencer, som er nødvendige for at kunne varetage den overordnede ledelse af banken ud fra den forretningsmodel, som banken drives efter.

Bankens samlede bestyrelse besidder således kompetencer vedrørende:

- Forretningsmodellen samt relevante forhold relateret hertil
- Kreditrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Markedsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Likviditetsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Operationelle risici samt relevante forhold relateret hertil, herunder IT
- Budget samt regnskabs- og revisionsforhold
- Kapitalforhold omfattende kapitaldækning og solvensbehov
- Forsikringsmæssige risici
- Risikostyring, herunder tværgående risikostyring
- Generel ledelsesmæssig erfaring
- Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed
- Juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning

Vedrørende de enkelte bestyrelsesmedlemmers særlige kompetencer inden for enkelt områder oplyses følgende:

- Martin Krogh Pedersen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici og generel ledelsesmæssig erfaring.
- Mads Hvolby har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, operationelle risici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt.
- Jens Møller Nielsen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt. Jens Møller Nielsen er formand for bankens revisionsudvalg og har kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision.
- Morten Jensen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne kreditrisici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt samt inden for delområder af området forretningsmodellen og likviditetsrisici.
- Jon Steingrim Johnsen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt samt inden for delområder af området kreditrisici.
- Jacob Møller har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forsikringsmæssige risici, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen, kreditrisici og markedsrisici.
- Lone Rejkjær Söllumann har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.
- Sten Uggerhøj har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt.

- Dan Junker Astrup har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici og budget samt regnskabs- og revisionsforhold og risikostyring samt inden for delområder af området markedsrisici.
- Gitte E. S. H. Vigsø har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne operationelle risici og juridisk indsigt samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.
- Arne Ugilt har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af området kreditrisici.
- Finn Aaen har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

Bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

Vedrørende bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 44 på side 92.

Direktion

John Bull Fisker, adm. direktør

Født den 03.12.1964

Ansæt i banken den 01.01.1995

Medlem af direktionen siden den 01.05.1999

Adm. direktør siden den 01.05.2012

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.:

Formand i Letpension A/S, København

Næstformand i Foreningen Bankdata, Fredericia

Næstformand i BI Holding A/S, København

Næstformand i BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, København

Bestyrelsesmedlem i Totalkredit A/S, København

Bestyrelsesmedlem i PRAS A/S, København

Bestyrelsesmedlem i AUHE Midtvest's Støttefond, Herning

Bestyrelsesmedlem i Pensionstilskuds-fonden for medarbejdere
i Ringkjøbing Landbobank, Ringkjøbing

Medlem af kunderådet i:

PFA Pension A/S, København



Claus Andersen, bankdirektør

Født den 19.04.1966

Ansæt i banken den 07.06.2018

Medlem af direktionen siden den 07.06.2018

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.:

Formand i Sæbygård Skov A/S, Ringkjøbing

Bestyrelsesmedlem i DLR Kredit A/S, København

Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutter, København



Jørn Nielsen, bankdirektør

Født den 09.11.1972

Ansæt i banken den 01.08.1991

Medlem af direktionen siden den 01.09.2015

Ingen andre ledelseshverv



Carl Pedersen, bankdirektør

Født den 28.12.1962

Ansæt i banken den 07.06.2018

Medlem af direktionen siden den 07.06.2018

I bestyrelsen for følgende selskab:

Bestyrelsesmedlem i Vækst-Invest Nordjylland A/S, Aalborg



Direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

Vedrørende direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 44 på side 92.

Ringkøbing Landbobank Aktieselskab

Torvet 1
6950 Ringkøbing

Grundlagt: 1886

Telefon: 9732 1166
Telefax: 7624 4913
E-mail: post@landbobanken.dk
Hjemmeside: www.landbobanken.dk

CVR-nr.: 37 53 68 14
Reg. nr.: 7670
SWIFT / BIC: RINGDK22
LEI-kode: 2138002M5U5K4OUMW62
Fondskode: DK0060854669

Aktiekapital

Ringkøbing Landbobanks aktiekapital udgør 30.994.258 kroner fordelt på 30.994.258 stk. aktier á nom. 1 krone.

Ejerforhold

Ringkøbing Landbobank havde pr. 31. december 2018 en navnenoteret aktiekapital på 29.815.621 kroner ud af den samlede aktiekapital, svarende til 96,20%.

Antallet af navnenoterede aktionærer var pr. 31. december 2018 i alt 53.690.

Store aktionærer

To aktionærer har oplyst ejerskab for mindst 5% af Ringkøbing Landbobanks aktiekapital:

- Nykredit Realkredit, København, Danmark ejede pr. 31. december 2018 9,69% af bankens aktiekapital.
- ATP, Hillerød, Danmark ejede pr. 31. december 2018 5,89% af bankens aktiekapital.

Begge aktionærer besidder hver 3.000 stemmer.

Selskabsmeddelelser 2018

Oversigt over Ringkjøbing Landbobanks selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. i 2018:

31. januar 2018	Årsregnskabsmeddelelse 2017
31. januar 2018	Årsrapport 2017
31. januar 2018	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
31. januar 2018	Ændring i bestyrelsen
28. februar 2018	Meddelelse om afholdt ordinær generalforsamling den 28. februar 2018
09. marts 2018	Vedtægter
21. marts 2018	Opskrivning af bankens ejerandel i BI Holding A/S inkl. korrektion
10. april 2018	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2018
18. april 2018	Fusion mellem Nordjyske Bank og Ringkjøbing Landbobank
18. april 2018	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
23. april 2018	Aktietilbagekøbsprogram
25. april 2018	Oplysninger i relation til en fusion mellem Nordjyske Bank og Ringkjøbing Landbobank
30. april 2018	Aktietilbagekøbsprogram
01. maj 2018	Gennemførelse af kapitalnedsættelse
01. maj 2018	Vedtægter
07. maj 2018	Aktietilbagekøbsprogram
08. maj 2018	Fusionen mellem Nordjyske Bank og Ringkjøbing Landbobank - diverse selskabsretlige dokumenter
08. maj 2018	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
09. maj 2018	Jyske Bank bakker op om fusionen mellem Nordjyske Bank og Ringkjøbing Landbobank
14. maj 2018	ATP fortsætter som storaktionær
14. maj 2018	Aktietilbagekøbsprogram
14. maj 2018	Supplerende oplysninger vedrørende den ekstraordinære generalforsamling
22. maj 2018	Aktietilbagekøbsprogram
23. maj 2018	Moody's Investors Service bekræfter bankens ratings
28. maj 2018	Aktietilbagekøbsprogram
28. maj 2018	Modtaget tilladelse til fusion fra Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen
31. maj 2018	Stemmerettigheder og aktiekapital
31. maj 2018	Offentliggørelse af fusionsdokument vedrørende fusionen mellem Ringkjøbing Landbobank og Nordjyske Bank
04. juni 2018	Aktietilbagekøbsprogram

SELSKABSMEDDELELSER

04. juni 2018	Storaktionærmeddelelse
07. juni 2018	Meddelelse om afholdt ekstraordinær generalforsamling den 7. juni 2018
07. juni 2018	Ledelsesændringer ved fusionens gennemførelse
07. juni 2018	Meddelelse om resultatet af ekstraordinær generalforsamling i Nordjyske Bank den 7. juni 2018
08. juni 2018	Modtaget tilladelse til fusion fra Finanstilsynet
08. juni 2018	Registrering af fusionen ved Erhvervsstyrelsen
08. juni 2018	Vedtægter
08. juni 2018	Fortsættelse af aktietilbagekøbsprogram
08. juni 2018	Udstedelse af supplerende kapital
11. juni 2018	Aktietilbagekøbsprogram
11. juni 2018	Storaktionærmeddelelse
12. juni 2018	Storaktionærmeddelelse
13. juni 2018	Storaktionærmeddelelse
13. juni 2018	Storaktionærmeddelelse
13. juni 2018	Storaktionærmeddelelse
13. juni 2018	Storaktionærmeddelelse
18. juni 2018	Aktietilbagekøbsprogram
25. juni 2018	Aktietilbagekøbsprogram
29. juni 2018	Opdateret finanskalendar for 2018 m.v.
29. juni 2018	Stemmerettigheder og aktiekapital
02. juli 2018	Aktietilbagekøbsprogram
09. juli 2018	Aktietilbagekøbsprogram
10. juli 2018	Afslutning af aktietilbagekøbsprogram
15. august 2018	Halvårsrapport for 1. halvår 2018
15. august 2018	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
20. august 2018	Aktietilbagekøbsprogram
27. august 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 34
03. september 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 35
10. september 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 36
17. september 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 37
24. september 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 38
01. oktober 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 39
08. oktober 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 40
15. oktober 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 41
22. oktober 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 42
29. oktober 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 43
01. november 2018	Afslutning af aktietilbagekøbsprogram
14. november 2018	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2018

14. november 2018	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
20. november 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 46
26. november 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 47
03. december 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 48
10. december 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 49
17. december 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 50
19. december 2018	Finanskalender 2019
27. december 2018	Aktietilbagekøbsprogram uge 51

Meddelelser vedrørende indberetningspligtiges transaktioner med Ringkjøbing Landbobank-aktier fremgår ikke af ovenstående oversigt.

Alle bankens meddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. kan ses på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk.

FINANSKALENDER

Finanskalender 2019

Finanskalenderen for de kommende offentliggørelser m.v. ser således ud:

20. marts 2019	Ordinær generalforsamling
01. maj 2019	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2019
07. august 2019	Halvårsrapport for 1. halvår 2019
23. oktober 2019	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2019

BANKENS AFDELINGER

Afdeling	Adresse	Telefon
Ringkøbing, hovedkontor	Torvet 1, 6950 Ringkøbing	9732 1166
Bangsbostrand	Søndergade 157, 9900 Frederikshavn	9633 5160
Brønderslev	Algade 39-41, 9700 Brønderslev	9870 4500
Frederikshavn	Jernbanegade 4-8, 9900 Frederikshavn	9870 6000
Hasseris	Thulebakken 34, 9000 Aalborg	9870 5900
Herning	Torvet 18, 7400 Herning	9721 4800
Hirtshals	Jørgen Fibigersgade 16, 9850 Hirtshals	9633 5530
Hjallerup	Hjallerup Centret 5, 9320 Hjallerup	9870 5100
Hjørring	Østergade 4, 9800 Hjørring	9633 5520
Holstebro	Den Røde Plads 2, 7500 Holstebro	9610 9500
Holte	Kongevejen 356, 2840 Holte	7624 9550
Hvide Sande	Stormgade 10, 6960 Hvide Sande	9731 1500
Kastetvej	Kastetvej 87, 9000 Aalborg	9870 4100
København	Frederiksborggade 1, 1.th., 1360 København K	9633 5240
Læsø	Byrum Hovedgade 79, 9940 Læsø	9633 5480
Løkken	Søndergade 3, 9480 Løkken	9870 6150
Nibe	Grønnegade 42, 9240 Nibe	9870 6100
Nørresundby	Torvet 4, 9400 Nørresundby	9870 3333
Sindal	Nørregade 2, 9870 Sindal	9633 5450
Skagen	Sct. Laurentiivej 39 B, 9990 Skagen	9633 5210
Strandby	Havnevej 7, 9970 Strandby	9633 5430
Sæby	Vestergade 21, 9300 Sæby	9633 5320
Tarm	Storegade 6-10, 6880 Tarm	9737 1411
Vejgaard	Vejgaard Bymidte 2, 9000 Aalborg	9870 4400
Vejle	Lysholt Allé 10, 7100 Vejle	7624 9780
Vestbjerg	Bakkelyvej 2 A, 9380 Vestbjerg	9870 4900
Viborg	Gravene 18, 8800 Viborg	8662 5501
Vildbjerg	Søndergade 6, 7480 Vildbjerg	9713 3166
Vodskov	Vodskovvej 43, 9310 Vodskov	9870 5500
Aabybro	Østergade 12, 9440 Aabybro	9870 5400
Aarhus	Marselis Boulevard 9, 8000 Aarhus C	7624 9760

Ringkøbing Landbobank A/S
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Telefon: 9732 1166

E-mail: post@landbobanken.dk

Web: www.landbobanken.dk

CVR-nr.: 37 53 68 14

