

# ÅRSRAPPORT 2021



Ringkjøbing  
**Landbobank**



# INDHOLDSFORTEGNELSE

Side	
2	Kære aktionær
3	Årsrapporten i overskrifter
3	Hoved- og nøgletal
	<b>Ledelsesberetning:</b>
6	Regnskabsberetning
24	Kapitalforhold
30	Risikoforhold og risikostyring
43	Virksomhedsledelse m.v.
53	Samfundsansvar
	<b>Påtegninger:</b>
56	Ledelsespåtegning
57	Revisionspåtegninger
	<b>Årsregnskab:</b>
64	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
64	Foreslået resultatdisponering
65	Basisresultat
66	Balance
68	Egenkapitalopgørelse
69	Kapitalopgørelse
71	Noteoversigt
72	Noter
112	5 års hovedtal
114	5 års nøgletal
	<b>Øvrige oplysninger:</b>
118	Repræsentantskab
120	Bestyrelse
132	Direktion
134	Selskabsoplysninger
135	Aktionærforhold
136	Selskabsmeddelelser
138	Finanskalender
141	Bankens afdelinger

# KÆRE AKTIONÆR

2021 blev et enestående år for Ringkjøbing Landbobank med rekordstor kundetilgang, som resulterede i en fremgang i resultatet før skat på 34% til 1.538 mio. kroner og en forrentning af egenkapitalen på 18%.

Vores image og en høj kundetilfredshed skabte i 2021 grundlaget for en stigning i bankens udlån på 14%, i indlånene på 10% og i kundernes depotmidler på 35%. Det er en meget tilfredsstillende udvidelse af bankens fundament. Det giver forhåbninger om, at 2022 også vil blive et godt år for banken.

Dette har alt sammen resulteret i stigende indtægter på 12% og en stigning i bankens udgifter på 4%. Vi har derfor været i stand til at reducere bankens omkostningsprocent fra 36 til 34, hvilket er en konkret bekræftelse på, at vores forretningsmodel er på plads.

I 2021 købte vi de danske aktiviteter fra Banque International à Luxembourg, Luxembourg, hvilket har styrket bankens Private Banking-aktiviteter i Aarhus og Holte.

Aktiemarkedet har kvitteret positivt for bankens udvikling, og stigningen i bankens aktiekurs og det udbetalte udbytte gav et positivt afkast på 60%. Bankens aktier blev i december 2021 optaget i det europæiske aktieindeks, Stoxx Europe 600.

Det indstilles til generalforsamlingen at udlodde 77% af årets resultat. Dette vil blive udmøntet med et udbytte på 7 kroner pr. aktie og aktietilbagekøbsprogrammer på 738 mio. kroner.

Vi har over de senere år arbejdet på at gøre vores bank mere bæredygtig, og har i år udgivet bankens 3. ESG-rapport. I rapporten giver vi en status på arbejdet med at ændre vores produkter i en bæredygtig retning og opfylde rapporteringskravene på både bankens investeringer og bankens udlånsbog. Vi beskriver også vores støtte til og arbejde med mere end 1.400 foreninger, klubber og arrangementer, som er meget vigtigt for os.

Vi vil gerne benytte lejligheden til at takke vores dygtige medarbejdere, der har ydet en helt ekstraordinær indsats i et år, hvor vi alle på forskellig vis igen har måttet udvise stor fleksibilitet, som følge af Corona-pandemien. Medarbejdernes kompetencer, loyalitet og kampejst er en uovertruffen kombination.

Vi tror på, at vi i løbet af 2022 vil lære at leve med Corona, og at samfundet igen vil nærme sig en normalisering. Vores hovedopgave bliver at servicere vores nuværende kunder og fortsætte væksten i nye kundeforhold ved fortsat at tage markedsandele. Vi forventer et resultat før skat i intervallet 1.300 - 1.650 mio. kroner.

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



John Bull Fisker  
Adm. direktør

# ÅRSRAPPORTEN I OVERSKRIFTER

- Resultatet før skat udgør 1.538 mio. kroner, hvilket forrenter egenkapitalen med 18% p.a.
- Indtægterne stiger med 12%, og udgifterne stiger med 4%. Dermed falder omkostningsprocenten til 33,6
- Nedskrivningerne falder til 68 mio. kroner, og de ledelsesmæssige skøn øges til 631 mio. kroner
- Fortsat kundetilgang giver en vækst i udlån på 14%, i indlån på 10% og i depotmidler på 35%
- Kundetilfredshed og image i top i flere målinger
- Udlodningsprocent på 77 af 2021-resultatet. Denne effektueres med et udbytte på 7 kroner pr. aktie og aktietilbagekøbsprogrammer på i alt 738 mio. kroner.
- Bankens aktie blev ultimo 2021 medtaget i Stoxx Europe 600-indekset
- Forventninger til et resultat før skat i 2022 på mellem 1.300 mio. og 1.650 mio. kroner

## HOVED- OG NØGLETAL

(2017 - 2018 proforma)

	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Hovedtal for banken</b> (i mio. kroner)					
Basisindtjening i alt	2.433	2.179	2.116	2.001	1.917
Samlede udgifter og afskrivninger	817	788	805	866	845
<b>Basisresultat før nedskrivninger på udlån</b>	<b>1.616</b>	<b>1.391</b>	<b>1.311</b>	<b>1.135</b>	<b>1.072</b>
Nedskrivninger på udlån m.v.	-68	-223	-100	-43	-70
<b>Basisresultat</b>	<b>1.548</b>	<b>1.168</b>	<b>1.211</b>	<b>1.092</b>	<b>1.002</b>
Beholdningsresultat m.v.	+7	-9	+49	+77	+84
Særlige omkostninger	17	15	15	217	22
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.538</b>	<b>1.144</b>	<b>1.245</b>	<b>952</b>	<b>1.064</b>
<b>Resultat efter skat</b>	<b>1.229</b>	<b>920</b>	<b>978</b>	<b>778</b>	<b>848</b>
Egenkapital	8.723	8.146	7.610	7.189	6.769
Indlån inkl. puljeordninger	43.740	39.639	38.128	36.993	35.854
Udlån	41.179	36.241	35.465	33.350	31.173
Balancesum	60.357	54.862	52.941	49.651	46.324
<b>Nøgletal for banken</b> (i procent)					
Resultat før skat / gns. egenkapital	18,2	14,5	16,8	13,8	16,3
Resultat efter skat / gns. egenkapital	14,6	11,7	13,2	11,3	13,0
Omkostningsprocent	33,6	36,2	38,0	43,3	44,1
Egentlig kernekapitalprocent	17,6	17,5	14,7	14,6	15,8
Samlet kapitalprocent	22,3	21,1	20,0	18,4	17,3
NEP-kapitalprocent	27,8	26,7	27,3	24,9	-
<b>Nøgletal pr. 1 kroners aktie</b> (i kroner)					
Basisresultat	54	40	41	37	31
Resultat før skat	54	39	43	32	34
Resultat efter skat	43	32	34	26	27
Indre værdi	307	280	260	240	175
Ultimokurs	878	554	514	340	322
Udbytte	7	7	11	10	9



# LEDELSESBERETNING

Side	
6	Regnskabsberetning
24	Kapitalforhold
30	Risikoforhold og risikostyring
43	Virksomhedsledelse m.v.
53	Samfundsansvar

## Basisresultat

### Basisindtjening

#### Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 1.343 mio. kroner i 2021 mod 1.256 mio. kroner i 2020, svarende til en stigning på 7%. Banken er tilfreds med denne udvikling.

Udviklingen skyldes, at der i forhold til ultimo december 2020 har været en stigning i udlåns mængderne på 14%. Udlånsstigningen er bredt funderet, og den relaterer sig således både til nicherne og til retaildelen, herunder at bankens erhvervskunder har øget deres træk på kreditterne i 4. kvartal 2021. Endvidere overtog banken i 3. kvartal 2021 kundeporteføljen fra BIL Danmark.

Den samlede rentemarginal ultimo året ligger på niveau med den samlede rentemarginal ultimo 2020. Dette til trods for at banken med virkning fra primo januar 2021 nedsatte grænsen for beregning af negativ rente på indeståender for privatkunder til 100.000 kroner, ligesom banken med virkning fra den 1. juli 2021 nedsatte rentesatsen på erhvervsindlån. Primo november 2021 blev indlånsrenten for erhvervskunder nedsat med 0,10%-point og primo december ligeledes for privatkunder, som følge af Nationalbankens nedsættelse af renten pr. 1. oktober 2021. Rentemarginalen på bankens udlån har således været under pres i 2021.

#### Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde 906 mio. kroner i 2021 mod 770 mio. kroner i 2020, svarende til en stigning på 18%. Banken er meget tilfreds med denne udvikling, og stigningen dækker over et meget højt aktivitetsniveau - især i årets første og sidste kvartal. Det generelle aktivitetsniveau i både 2. og 3. kvartal 2021 har dog også været på et højere niveau end tidligere.

#### Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening kan opdeles således:

(I mio. kroner)	2021	2020	2019	2018	2017
Værdipapirhandel	171	138	128	88	86
Formuepleje og depoter	182	150	148	160	183
Betalingsformidling	84	63	79	91	83
Lånesagsgebyrer	81	82	103	40	31
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	245	225	217	214	200
Øvrige gebyrer og provisioner	85	71	80	63	53
Valutaindtjening	58	41	30	31	31
<b>I alt</b>	<b>906</b>	<b>770</b>	<b>785</b>	<b>687</b>	<b>667</b>

Bankens fokusering på Private Banking-segmentet har særligt haft en positiv indvirkning på posterne "Værdipapirhandel", "Formuepleje og depoter" og "Valutaindtjening".

"Garantiprovision og realkreditprovision m.v." har med baggrund i det høje aktivitetsniveau og en fortsat høj kundetilgang også udviklet sig positivt i forhold til 2020 med en stigning i formidlede realkreditlån på 10%.

Posten "Lånesagsgebyrer" var i 2021 på et uændret niveau i forhold til 2020. Aktivitetsniveauet har henover 2021 været stagnerende til svagt faldende.



Med virkning fra 1. april 2021 iværksatte banken tiltag til en normalisering af indtjeningen på betalingsformidlingsaktiviteterne. Disse tiltag kan aflæses i indtjeningen fra "Betalingsformidling", som er forbedret i forhold til 2020.

Endelig har også indtjeningen fra "Øvrige gebyrer og provisioner" udviklet sig positivt i forhold til 2020, hvilket blandt andet kan tilskrives bankens fokusering på pensions- og forsikringsaktiviteterne.

I 2021 har der været en stor stigning i kundernes depotmidler m.v. Dette kan tilskrives flere forskellige forhold, herunder kundetilvæksten, bankens Private Banking-fokusering samt værdistigningerne på værdipapirer. I 2. halvår af 2021 er depotmidler også blevet positivt påvirket af bankens overtagelse af kundeporteføljen fra BIL Danmark.

### Depotmidler m.v.

(I mio. kroner)

	Ultimo 2021	Ultimo 2020	Ultimo 2019	Ultimo 2018
Kunders depotværdier	74.589	54.811	48.186	39.668
Puljeindlån	5.538	4.700	4.276	3.786
Letpension / PFA Pension	3.408	2.576	2.050	1.472
<b>I alt</b>	<b>83.535</b>	<b>62.087</b>	<b>54.512</b>	<b>44.926</b>

### Sektoraktier og andre driftsindtægter

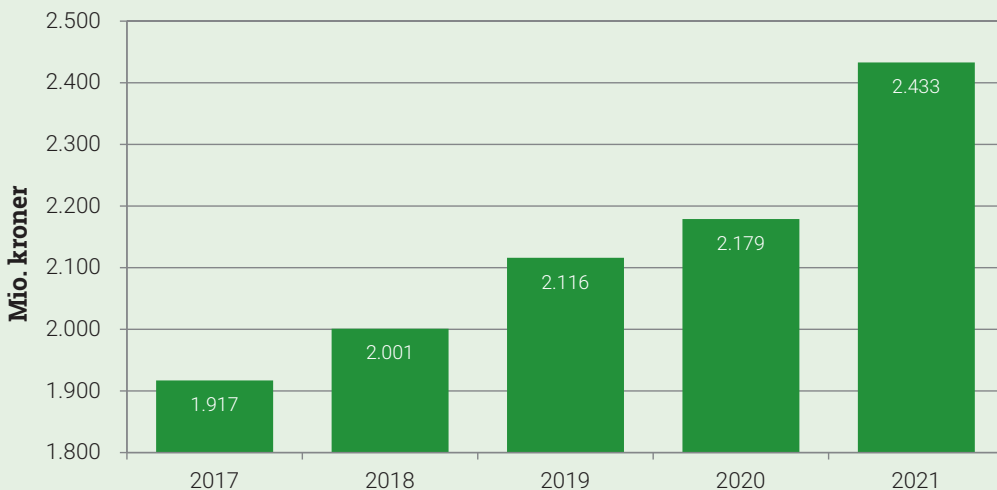
Indtjeningen fra sektoraktier udgjorde i 2021 i alt 179 mio. kroner mod 151 mio. kroner i 2020. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskaber i BankInvest (BI Holding), DLR Kredit og PRAS.

Andre driftsindtægter var i 2021 på 5 mio. kroner, hvor posten i 2020 udgjorde 2 mio. kroner. Årets indtægt relaterer sig primært til en ejendomsafhændelse.

### Basisindtjening

Den samlede basisindtjening er steget med 12% fra 2.179 mio. kroner i 2020 til 2.433 mio. kroner i 2021. Banken anser stigningen som meget tilfredsstillende.

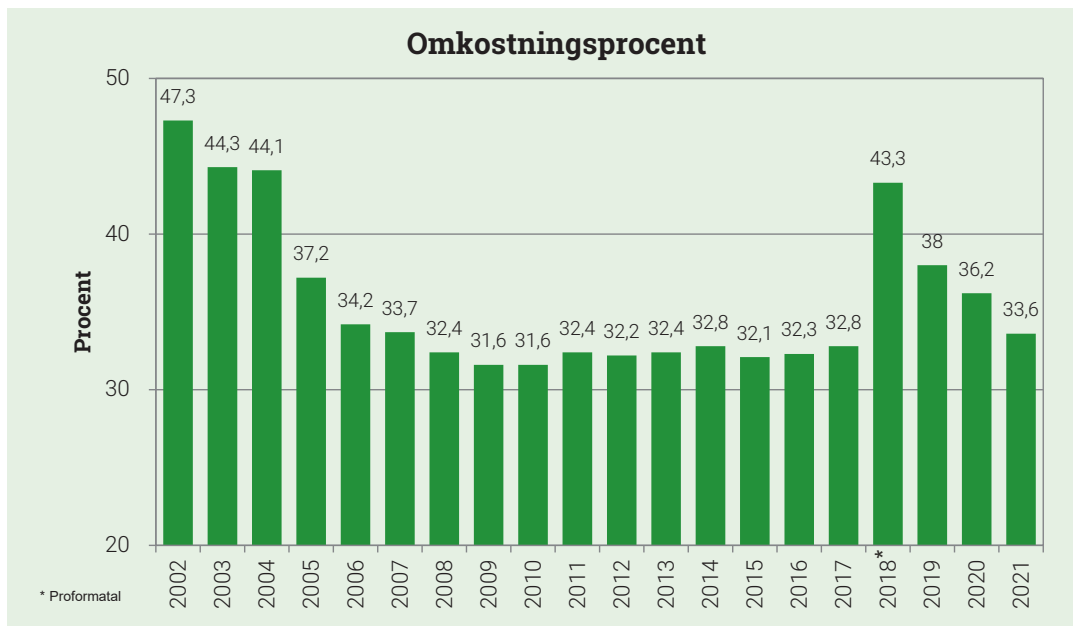
### Basisindtjening



## Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter, inklusive af- og nedskrivninger på materielle aktiver, udgjorde 817 mio. kroner i 2021 mod 788 mio. kroner i 2020, svarende til en stigning på 4%. Stigningen kan relateres til det høje aktivitetsniveau og købet af BIL Danmark.

Omkostningsprocenten for 2021 udgjorde 33,6 mod 36,2 i 2020. Det anses for meget tilfredsstillende, at omkostningsprocenten nu er nede på niveauet fra før fusionen mellem Ringkjøbing Landbobank og Nordjyske Bank i 2018.



En lav omkostningsprocent i kombination med en god kreditkvalitet er hele fundamentet for bankens forretningsmodel. Denne kombination giver et højt frit cashflow og et stærkt indtægtsskjold.

Bankens forretningsmodel er på plads, og det er ikke et mål i sig selv at have en omkostningsprocent lavere end 33. Vi forventer derfor også, at bankens omkostninger kommer til at stige de kommende år i forbindelse med vækst i bankens indtægter.

## Nedskrivninger på udlån m.v.

I 2021 udgjorde nedskrivninger på udlån m.v. en udgift på 68 mio. kroner mod en udgift på 223 mio. kroner i 2020. Udgiften har dermed udgjort 0,15 % af de samlede udlån og garantier ultimo 2021 mod 0,48 % året før.

Isoleret set har udgifterne til tab og nedskrivninger været på 7 mio. kroner i 4. kvartal 2021 mod 38 mio. kroner i samme kvartal 2020. Bankens udgift til tab og nedskrivninger har udvist en faldende tendens hvert kvartal siden 1. kvartal 2020.

Den samlede nedskrivningskonto er i løbet af 2021 øget med 79 mio. kroner til 2.283 mio. kroner, og udgjorde 4,2 % af bankens samlede udlån og garantier ultimo 2021. Af den samlede nedskrivningskontokonto kan 1.174 mio. kroner henføres til engagementer placeret i stadie 3. Den resterende del kan henføres til engagementer placeret i stadie 1 eller 2.

De konstaterede tab har i 2021 været på et acceptabelt niveau. I det hele taget har udviklingen været positiv med lavere tab og nedskrivninger end forventet ved årets start.

Det er dog bankens vurdering, at der er indtruffet flere begivenheder, som medfører en kreditmæssig usikkerhed, som endnu ikke kan identificeres på de enkelte eksponeringer. Ligeledes ser vi en vis usikkerhed forbundet med anvendelsen af de statistiske modeller, banken anvender til beregning af nedskrivninger på kunder i stadie 1 og 2. Til imødegåelse af disse risici har banken i løbet af 2021 øget de ledelsesmæssige skøn fra 566 mio. kroner til 631 mio. kroner.

Disse skøn indeholder blandt andet de risici, banken fortsat vurderer, der kan være forbundet med Corona-situationen, herunder blandt andet påvirkningen af de globale forsyningskæder med mangel på komponenter og prisstigninger. Dette omfatter også den seneste tids markante stigninger i de globale energipriser.

Derudover har banken øget det ledelsesmæssige skøn for landbrugseksponeringen. Dels med baggrund i usikkerhed om hvorledes omlægningen af hektarstøtten vil påvirke prisen på landbrugsjord, og dels med baggrund i de aktuelt meget lave afregningspriser for svinekød og smågrise. Det kan i den forbindelse nævnes, at bankens samlede eksponering mod svinebrug udgør 1,1 % af de samlede udlån og garantier mod 1,2 % året før. Banken har aktuelt nedskrevet 20,5 % af eksponeringen mod svinebrug.

Det er ligeledes bankens vurdering, at vi endnu ikke har fuld indsigt i hvorledes dansk fiskeri på længere sigt rammes af de politiske aftaler i kølvandet af Brexit. Denne risiko er også omfattet af bankens ledelsesmæssige skøn. Bankens eksponering mod fiskeri udgør 1,4 % af de samlede udlån og garantier mod 1,8 % året før.

Boniteten i bankens privatkunde-portefølje har udviklet sig positivt i 2021, på trods af Corona. Ledigheden er på et historisk lavt niveau, og udviklingen på boligmarkedet har ligeledes været positiv med store prisstigninger. På trods af dette er der også tillagt et ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne på privatkunde-porteføljen, da det er vurderingen, at de forskellige iværksatte stimuli-tiltag har medført et unormalt positivt billede af kreditkvaliteten.

Bankens udlån med standset renteberegning er faldet fra 265 mio. kroner ultimo 2020 til 98 mio. kroner ultimo 2021.

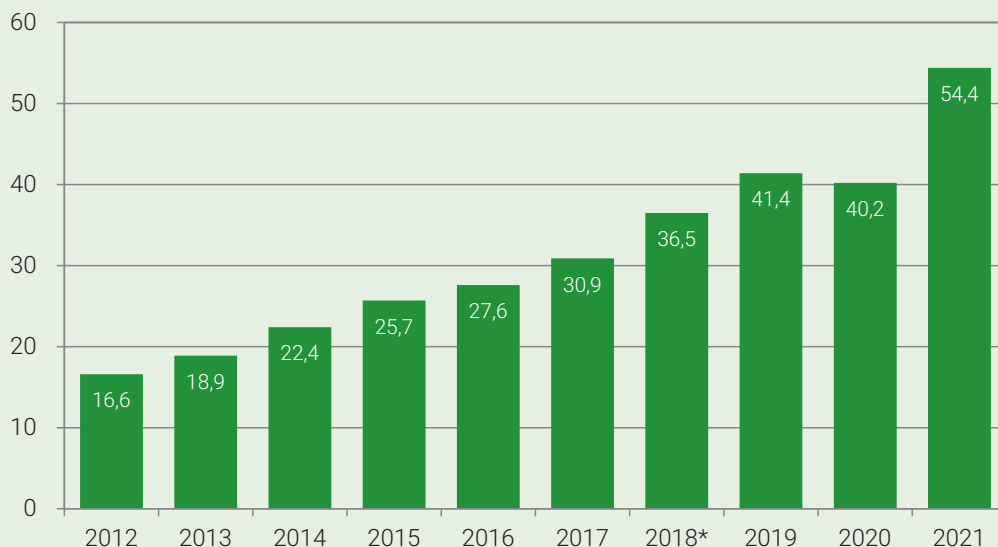
## Basisresultat

Basisresultatet i 2021 blev på i alt 1.548 mio. kroner mod sidste års 1.168 mio. kroner, svarende til en stigning på 33%.

(I mio. kroner)	2021	2020	2019	2018	2017
Basisindtjening i alt	2.433	2.179	2.116	2.001	1.917
Samlede udgifter og afskrivninger	817	788	805	866	845
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	1.616	1.391	1.311	1.135	1.072
Nedskrivninger på udlån m.v.	-68	-223	-100	-43	-70
<b>Basisresultat</b>	<b>1.548</b>	<b>1.168</b>	<b>1.211</b>	<b>1.092</b>	<b>1.002</b>

Banken lægger vægt på nøgletallet "Basisresultat pr. aktie" og udviklingen heri. Over perioden 2012 til og med 2019 har banken hvert år været i stand til at øge basisresultatet pr. aktie. I 2020 var "Basisresultat pr. aktie" påvirket negativt af stigningen i nedskrivningerne som følge af Corona-situationen. I 2021 har banken igen realiseret en stigning i "Basisresultat pr. aktie" med 35% fra 40,2 kroner i 2020 til 54,4 kroner i 2021. Udviklingen i indtjening samt de i 2021 gennemførte aktietilbagekøbsprogrammer har påvirket "Basisresultat pr. aktie" i positivt.

### Basisresultat pr. 1 kroners aktie (i kr.)



\* Proformatal

## Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v., inklusive fundingomkostninger af beholdningen, blev i 2021 positivt med netto 7 mio. kroner. I 2020 var beholdningsresultatet m.v. negativt med netto 8 mio. kroner.

## Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

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

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver udgjorde 17 mio. kroner i 2021, hvilket er marginalt højere end de 15 mio. kroner i 2020. Stigningen skyldes afskrivninger på købet af kundeporteføljen fra BIL Danmark.

## Resultat før og efter skat samt opfølgning på resultatforventninger for 2021

Resultatet før skat blev på 1.538 mio. kroner, og det forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 18,2%, hvilket anses for tilfredsstillende.

Resultatet efter skat blev på 1.229 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 14,6%.

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2020 udmeldte banken sine resultatforventninger for 2021 med et basisresultat i intervallet 1.100 - 1.300 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 1.000 - 1.300 mio. kroner.

Den 8. juni 2021 opjusterede banken forventningerne for 2021 til et basisresultat i intervallet 1.300 - 1.500 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 1.200 - 1.500 mio. kroner. Opjusteringen var primært som følge af et bedre indtægtsforløb end tidligere forventet blandt andet med baggrund i et fortsat højt kundeindtag og aktivitetsniveau.

Den 27. oktober 2021 meddelte banken, at de opjusterede forventninger blev fastholdt, men samtidig blev det præciseret, at resultaterne forventedes at ville ligge i toppen af intervallerne.

Den 6. januar 2022 opjusterede banken forventningerne til basisresultatet fra intervallet 1.300 - 1.500 mio. kroner til ca. 1.545 mio. kroner og forventningerne til resultatet før skat fra intervallet 1.200 - 1.500 mio. kroner til ca. 1.535 mio. kroner. Opjusteringen skete igen primært som følge af et fortsat tilfredsstillende indtægtsforløb blandt andet med baggrund i fortsat udlånsvækst og et fortsat højt kundeindtag samt en tilfredsstillende kreditkvalitet.

Både basisresultatet med 1.548 mio. kroner og resultatet før skat med 1.538 mio. kroner blev realiseret som udmeldt den 6. januar 2022.

## Balanceposter og eventualforpligtelser

Balancesummen udgjorde 60.357 mio. kroner ultimo 2021 mod 54.862 mio. kroner året før.

Indlån inkl. puljeordninger er i 2021 steget med 10% fra 39.639 mio. kroner ultimo 2020 til 43.740 mio. kroner ultimo 2021, mens udlånene er steget med 14% fra 36.241 mio. kroner ultimo 2020 til 41.179 mio. kroner ultimo 2021.

Egenkapitalen er steget fra 8.146 mio. kroner ultimo 2020 til 8.723 mio. kroner ultimo 2021.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af året 10.270 mio. kroner mod 9.812 mio. kroner ultimo 2020.

## Kreditformidling

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

Der har i 2021 været en meget positiv udvikling i bankens samlede kreditformidling, som er steget med 12% i forhold til ultimo 2020. Udviklingen fremgår af efterfølgende oversigt:

Samlet kreditformidling (I mio. kroner)	31. dec. 2021	31. dec. 2020	31. dec. 2019	31. dec. 2018
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	41.179	36.241	35.465	33.350
Formidlet via Totalkredit	43.849	39.454	36.374	32.905
Formidlet via DLR Kredit	9.778	9.511	9.029	8.693
Formidlet via andre	394	-	-	-
<b>I alt</b>	<b>95.200</b>	<b>85.206</b>	<b>80.868</b>	<b>74.948</b>

## Værdipapirer og markedsrisiko

Posten "Aktier m.v." udgjorde 1.467 mio. kroner ultimo 2021 fordelt med 29 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser samt 1.438 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS.

Obligationsbeholdningen udgjorde 6.744 mio. kroner, og størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko, opgjort som resultatpåvirkningen ved 1%-points ændring i renteniveauet, udgjorde 0,4% af bankens kernekapital pr. 31. december 2021, svarende til 31 mio. kroner.

Bankens tabsrisiko beregnet ud fra en Value-at-Risk-model (opgjort med en 10 dages horisont og 99% sandsynlighed) har i 2021 været følgende:

Value at Risk	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i forhold til ultimo egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	15,0	0,17%
Mindste tabsrisiko:	4,4	0,05%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	9,8	0,11%
Ultimo tabsrisiko:	7,8	0,09%

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

## Likviditet

Bankens likviditetsmæssige situation er god. Bankens korte funding med en restløbetid under 12 måneder beløber sig således til 1,3 mia. kroner, som modsvares af 10,4 mia. kroner i korte placeringer i Danmarks Nationalbank og i likvide værdipapirer.

Bankens indlån (eksklusive puljeindlån) og egenkapital overstiger bankens udlån med 5,7 mia. kroner, og udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af disse to poster. Hertil kommer, at en del af udlånsporteføljen til vedvarende energiprojekter er "back-to-back"-finansieret hos KfW Bankengruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra et beløb på 1,2 mia. kroner.

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

Banken havde pr. 31. december 2021 et LCR-nøgletal på 176% og et NSFR-nøgletal på 116%. Banken opfylder dermed lovgivningskravet for begge nøgletal med en god margin.

## Tilsynsdiamanten

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

Med virkning fra den 1. juli 2021 og med implementeringen af NSFR-nøgletallet udgik pejlemærket "Funding ratio" af Tilsynsdiamanten.

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

Pejlemærke	Grænseværdi	2021	2020	2019	2018	2017
Likviditetspejlemærke	> 100%	161,1%	177,6%	193,2%	179,5%	-
Summen af store eksponeringer	< 175%	109,8%	99,8%	121,0%	106,0%	136,1%
Udlånsvækst	< 20%	13,5%	2,2%	6,3%	72,3%*	10,7%
Ejendomseksponering	< 25%	18,4%	17,9%	17,5%	15,8%	18,0%

\* 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 fire gældende grænseværdier med en god margin.

## Rating

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

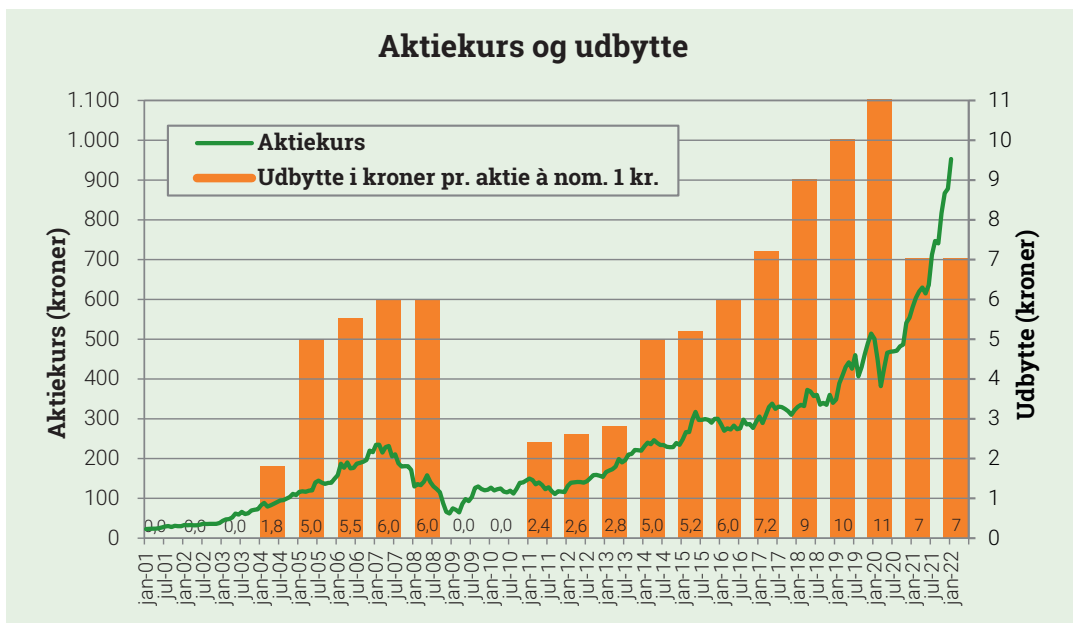
De væsentligste ratings, som senest blev bekræftet den 22. september 2021, er følgende:

Ratings	Tildelt rating
Baseline Credit Assessment	a3
Adjusted Baseline Credit Assessment	a3
Long Term Bank Deposits	Aa3
Short Term Bank Deposits	P-1
Long Term Issuer Rating	A1
Short Term Issuer Rating	P-1
Outlook	Stabil

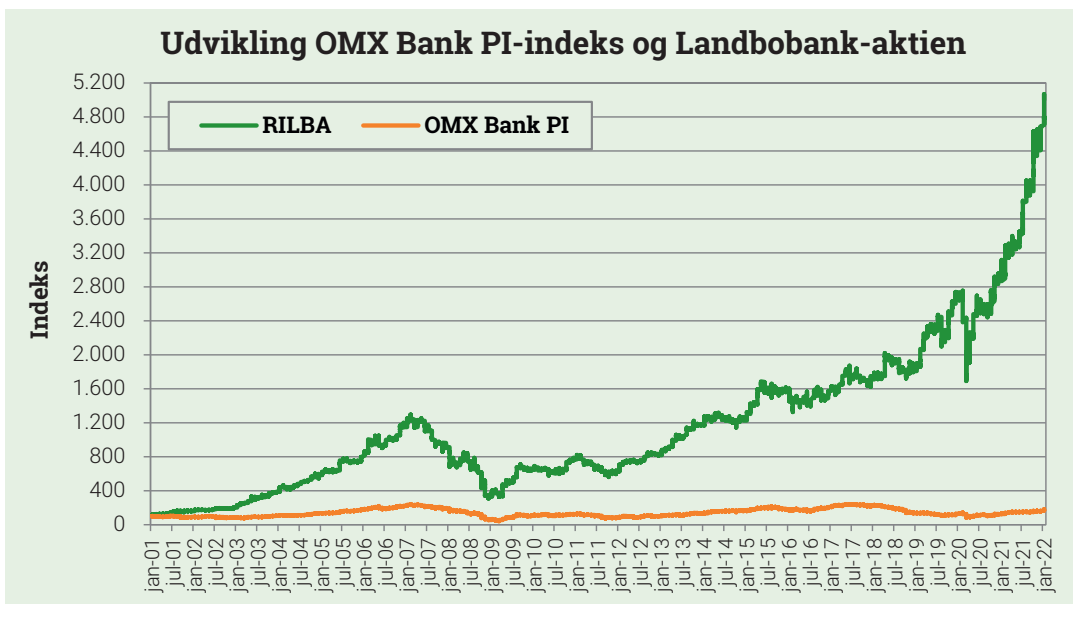
## Bankens aktie

Bankens aktie er noteret på Nasdaq Copenhagen, og den cirkulerende mængde er på 100%. Aktien indgår i Large Cap indekset, og i slutningen af 2021 blev aktien medtaget i Stoxx Europe 600 indekset.

Primo 2021 var aktiekursen 554,0, og ultimo 2021 var kursen steget til 878,0. Den samlede børsværdi udgjorde således i alt 25,5 mia. kroner.



Inklusive det udloddede udbytte i 2021 på 7,0 kroner har afkastet på aktien i 2021 udgjort i alt 60%.





En investering i bankens aktier primo 2001 har med aktiekursen pr. 31. december 2021 inklusive udbetalte udbytter til og med for regnskabsåret 2021 i gennemsnit givet et årligt afkast på 21%.

Som det ses af diagrammet ovenfor, har bankens aktie over samme periode klaret sig godt sammenlignet med indekset for banker (OMX Bank PI).

## **BIL Danmark**

I juni 2021 indgik banken en aftale med Banque Internationale à Luxembourg S.A., Luxembourg om overtagelse af alle kunder i BIL Danmark.

Betalingen for kundeporteføljen vil finde sted som en earn out-afregning relateret til indtjeningen over en 2-årig periode. I den forbindelse er der i bankens balance foretaget en aktivering af immaterielle aktiver i form af kunderelationer for modværdien af 45 mio. kroner.

Kundeoverflytningsprocessen af ind- og udlån på hver ca. 1 mia kroner blev afsluttet på tilfredsstillende vis i 3. kvartal 2021, og overtagelsen af kundeporteføljen fra BIL Danmark har styrket bankens position inden for Private Banking.

## **Organisatoriske ændringer m.v.**

I 2021 blev der truffet beslutning om forskellige tilpasninger af bankens organisatoriske og administrative set-up. Tilpasningerne, der alle har til formål at styrke de faglige miljøer i banken for derigennem at sikre den fortsat bedst mulige kunderådgivning og -oplevelse, er alle succesfuldt blevet implementeret, ligesom de vil medføre visse besparelser.

Medarbejderne i bankens afdeling i Hvide Sande er blevet permanent tilknyttet hovedkontoret i Ringkøbing, men afdelingen i Hvide Sande vil fortsat danne ramme for afholdelse af kundemøder m.v.

Bankens Kastetvej-afdeling i Aalborg blev sammenlagt med bankens afdeling i Hasseris, Aalborg. Sammenlægningen har betydet, at Hasseris-afdelingen er blevet en af bankens største privatkunde-afdelinger.

Endelig er Central Produktion i Nordjylland, som hidtil har været placeret på to lokationer i det nordjyske, henholdsvis Nørresundby og Frederikshavn, blevet samlet på én lokation i Frederikshavn.

I løbet af 2021 er der sket en øget bemanding i de afdelinger, der har oplevet mest succes og størst kundetilgang, hvilket har medført en omkostningsforøgelse.

Endvidere er der i 2021 også truffet beslutning om etablering af et middle office på fondsområdet samt øget bemanding vedrørende IT-sikkerhed og compliancerelaterede forhold til effektivering i 2022, hvilket ligeledes vil medføre øgede udgifter.

Endelig har banken i 2021 truffet beslutning om samt påbegyndt udvidelse af hovedkontoret i Ringkøbing på godt 1.300 m<sup>2</sup>. Det er planen, at det skal stå færdigt ultimo 2022.

Udvidelsen af hovedkontoret skal sikre, at banken også fremover kan forfølge en organisk vækststrategi.

## IT-udvikling

### Ny mobilbank

Bankens IT-leverandør, Bankdata, leverede i 2021 en ny mobilbank til bankens privatkunder. Den blev i løbet af 3. kvartal 2021 succesfuldt implementeret til bankens kunder. Den nye mobilbank har medført, at der er etableret en ny og fremtidssikret kommunikationsplatform med kunderne. Herudover indeholder den bolig-, pensions- og formueoplysninger, ligesom den nye mobilbank giver gode muligheder for kunders self-compliance samt bedre sikkerhed og integration med tredjeparter. Det forventes, at der fremover løbende bliver udviklet og implementeret nye funktioner til mobilbanken.

### Værdipapirhandel

Som en del af implementeringen af den nye mobilbank skete der endvidere en opgradering af investeringsplatformen i bankens net- og mobilbank, ligesom banken valgte at nedsætte minimumskurtagen på handel med både danske og udenlandske aktier ved handel i net- og mobilbanken.

### Darwin og "En verden til forskel"

Gennem BankInvest etablerede banken tilbage i 2018 en investeringsrobot; Darwin. Investeringsrobotten bliver nu relanceret med et ændret investeringsmix, hvor alle fonde nu også er underlagt en ESG-screening.

Samtidig vil der, ligeledes i samarbejde BankInvest, blive introduceret en hjemmeside, "En verden til forskel", hvor bankens kunder får mulighed for at afprøve deres holdninger til forskellige ESG-relaterede spørgsmål, og hvor der ud fra kundernes præferencer vil blive foreslået en investeringsportefølje.

### MitID

2021 blev også året, hvor udskiftningen fra NemID til MitID blev påbegyndt. Udskiftningen, som sker for at styrke sikkerheden, fortsætter ind i 2022, hvor den er planlagt færdiggjort.

### Valutahandel

I 2. halvår af 2021 introducerede banken en ny handelsplatform, som muliggør, at banken nu kan tilbyde større erhvervskunder online valutahandel.

## Kundetilfredshed, image og omdømme, årets bank samt kundetilgang

Det er med glæde, stolthed og ydmyghed, at vi har konstateret, at banken i forskellige undersøgelser og målinger er kommet ud med meget tilfredsstillende placeringer.

### Omdømme / image og kundetilfredshed

I september 2021 offentliggjorde analysevirksomheden Voxmeter en omdømme- / image-undersøgelse blandt pengeinstitutter i Danmark. Analysen er baseret på 39.000 respondenter, og bankens to brands fik følgende placeringer:

- Ringkjøbing Landbobank-brandet som nr. 1
- Nordjyske Bank-brandet som nr. 4

I oktober 2021 offentliggjorde Berlingske en imageanalyse over 100 af de største virksomheder i Danmark udarbejdet i samarbejde med IFO, Institutet for Opinionsanalyse. Imageanalysen bygger på svar fra 2.217 erhvervsledere, og banken blev det højst placerede pengeinstitut.

I november 2021 offentliggjorde netmediet FinansWatch en måling af danske finansielle virksomheders image udarbejdet i samarbejde med analysevirksomheden Wilke. Målingen er baseret på svar fra godt 5.000 repræsentativt udvalgte danskere. I denne måling kom Ringkjøbing Landbobank ud som det højst rangerende pengeinstitut.

I januar 2022 offentliggjorde analysevirksomheden Voxmeter en Kundetilfredshedsundersøgelse blandt pengeinstitutter i Danmark. Voxmeters undersøgelse er langt den største i Danmark, og den baserer sig på over 60.000 respondenter. Bankens to brands fik følgende placeringer:

- Ringkjøbing Landbobank-brandet som nr. 2
- Nordjyske Bank-brandet som nr. 8

### **Årets bank**

Udover de tilfredsstillende placeringer vedrørende kundetilfredshed, image og omdømme blev banken i juni 2021 kåret som Årets Bank blandt de større banker for 6. gang i træk.

Tilfredse kunder samt dygtige og kompetente medarbejdere er grundlaget for en god bank. Kåringen skete i lighed med tidligere år af mediet FinansWatch i samarbejde med revisions- og rådgivningsvirksomheden EY.

### **Kundetilgang**

Den høje kundetilfredshed og bankens gode image / omdømme har været medvirkende årsager til, at banken i lighed med tidligere år også i 2021 har registreret en meget tilfredsstillende tilgang af nye kundeforhold og samtidig en lav kundeforhold.

### **Corona-situationen**

Under Corona-pandemien har vi set det, og ser det fortsat, som en vigtig del af vores opgave at støtte op om vores kunder og samarbejdspartnere, ligesom vi siden pandemiens begyndelse naturligvis har haft stor fokus på at sikre medarbejderne og dermed reducere smitterisikoen for bankens ansatte.

Banken har indrettet sig, så vi kan operere i et fortsat omskifteligt miljø som følge af Corona-situationen, herunder at der kan ske genindførsel af restriktioner af varierende art.

Banken støtter hensigtserklæringen om afvikling af statslige låneordninger af den 9. september 2021 fra regeringen og Finans Danmark.

### **ESG-rapport**

Ud over offentliggørelsen af nærværende årsrapport offentliggør banken i dag også sin 3. ESG-rapport. ESG-rapporten indeholder bankens årlige lovpligtige redegørelse for samfundsansvar, ligesom den indeholder Communication On Progress (COP-rapportering) i forbindelse med bankens tilslutning til de Ti Principper fra FN's Global Compact.

Banken står ligesom resten af sektoren over for en stor opgave med at kortlægge og offentliggøre CO<sub>2</sub>-udledningen fra bankens udlån og fra de værdipapirer, som banken enten ejer eller varetager forvaltningen af. Foranstående vil medføre, at banken efterlever anbefalingerne fra Forum for Bæredygtigt Finans, ligesom oplysningerne vil danne grundlag for arbejdet med CO<sub>2</sub>-reduktioner i Danmark samt fremtidens finansielle sektor i Danmark

ESG-rapporten for 2021 indeholder for første gang oplysninger om CO<sub>2</sub>-udledningen på porteføljeniveau for bankens egenbeholdning af værdipapirer samt værdipapirer, som enten indgår i bankens pleje- eller puljeordninger. Oplysninger om CO<sub>2</sub>-udledningen på porteføljeniveau for bankens udlånsportefølje er planlagt til at indgå i ESG-rapporten for 2022.

## Resultatforventninger og planer for 2022

For 2021 blev basisresultatet på 1.548 mio. kroner, og resultatet før skat blev på 1.538 mio. kroner.

2021 var året, hvor banken fortsatte den organiske vækststrategi samtidig med, at året også bød på købet af kundeporteføljen fra BIL Danmark.

Begge forhold har været med til at styrke og øge bankens kundebase, ligesom banken i 2021 har foretaget forskellige organisatoriske tiltag for derigennem yderligere at styrke bankens set-up.

Det vurderes derfor, at banken har styrket grundlaget for fortsat at forfølge den organiske vækststrategi med fokus på betjeningen af bankens nuværende kunder og yderligere kundetilgang.

Med baggrund i ovenstående har banken følgende forventninger til 2022:

- Den samlede basisindtjening forventes at udvikle sig positivt i 2022 som følge af en forventet fortsat kundetilgang og stigning i forretningsomfanget.
- Der forventes en stigning på ca. 5% i de samlede udgifter i 2022 i forhold til i 2021.
- Nedskrivningerne forventes også i 2022 at være lave.

Med udgangspunkt i ovenstående fastholdes de tidligere udmeldte forventninger for 2022 med et basisresultat i intervallet 1.350 - 1.650 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 1.300 - 1.650 mio. kroner.

## Regnskabspraksis

Den for regnskabsåret 2021 anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den for regnskabsåret 2020 anvendte.

Der henvises til note 51 "Anvendt regnskabspraksis m.v." på side 102 for en nærmere beskrivelse heraf.

## Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter den 31. december 2021, der vurderes at påvirke årsrapporten for 2021.

## Kvartalsoversigter

De efterfølgende sider indeholder kvartalsoversigter omfattende basisresultat, balanceposter og eventualforpligtelser samt kapitalopgørelse.

Der henvises til note 51 på side 110 for nærmere oplysninger om de forskellige poster.

### Kommentarer til 4. kvartal 2021

#### Basisindtjening

Basisindtjeningen er med et beløb på 651 mio. kroner i 4. kvartal 2021 det højeste, som banken nogensinde har realiseret i et enkelt kvartal.

Både netto renter og netto gebyrer og provisionsindtægter er således steget i forhold til tidligere kvartaler, og er udtryk for et højt aktivitetsniveau, ligesom kvartalet er det første hele kvartal, hvor indtjeningen fra den overtagne kundeportefølje fra BIL Danmark indgår fuldt ud. Desuden har der i kvartalet været en fortsat kundetilgang samt en positiv udvikling i bankens udlån, om end en del af udlånsstigningen er realiseret i slutningen af kvartalet.

#### Udgifter

Kvartalets udgifter har andraget i alt 217 mio. kroner mod 212 mio. kroner i 4. kvartal 2020.

#### Nedskrivninger på udlån

Nedskrivningerne i kvartalet er som følge af en fortsat tilfredsstillende kreditkvalitet faldet i forhold til de foregående kvartaler. De har i kvartalet andraget 7 mio. kroner.

Det ledelsesmæssige skøn er i kvartalet øget fra 614 mio. kroner primo til 631 mio. kroner ultimo kvartalet.

#### Beholdningsresultat

Kvartalets beholdningsresultat har været positivt med 11 mio. kroner.

## Kvartalsoversigter

### Basisresultat

(Mio. kr.)	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021	4. kv. 2020	3. kv. 2020	2. kv. 2020	1. kv. 2020
Netto renteindtægter	355	336	327	325	321	319	311	305
Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	182	170	166	159	156	147	136	152
Indtjening fra sektoraktier m.v.	47	49	43	40	43	38	35	35
Valutaindtjening	15	14	13	16	13	9	9	10
Andre driftsindtægter	0	0	1	4	1	0	1	0
<b>Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt</b>	<b>599</b>	<b>569</b>	<b>550</b>	<b>544</b>	<b>534</b>	<b>513</b>	<b>492</b>	<b>502</b>
Værdipapirhandel	52	34	29	56	32	39	28	39
<b>Basisindtjening i alt</b>	<b>651</b>	<b>603</b>	<b>579</b>	<b>600</b>	<b>566</b>	<b>552</b>	<b>520</b>	<b>541</b>
Udgifter til personale og administration	206	191	195	198	206	179	190	191
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	9	3	4	3	4	5	2	3
Andre driftsudgifter	2	2	2	2	2	2	0	4
Udgifter m.v. i alt	217	196	201	203	212	186	192	198
<b>Basisresultat før nedskrivninger på udlån</b>	<b>434</b>	<b>407</b>	<b>378</b>	<b>397</b>	<b>354</b>	<b>366</b>	<b>328</b>	<b>343</b>
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-7	-13	-19	-29	-38	-44	-66	-75
<b>Basisresultat</b>	<b>427</b>	<b>394</b>	<b>359</b>	<b>368</b>	<b>316</b>	<b>322</b>	<b>262</b>	<b>268</b>
Beholdningsresultat m.v.	+11	-1	+7	-10	+15	+17	+29	-70
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	5	4	4	4	4	3	4	4
Fusions- og restruktureringsomkostninger	0	0	0	0	0	0	0	0
Engangsomkostninger	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>433</b>	<b>389</b>	<b>362</b>	<b>354</b>	<b>327</b>	<b>336</b>	<b>287</b>	<b>194</b>
Skat	79	87	71	72	64	64	60	36
<b>Resultat efter skat</b>	<b>354</b>	<b>302</b>	<b>291</b>	<b>282</b>	<b>263</b>	<b>272</b>	<b>227</b>	<b>158</b>

## Kvartalsoversigter - fortsat

### Basisresultat - fortsat

4. kv. 2019	3. kv. 2019	2. kv. 2019	1. kv. 2019	4. kv. 2018	3. kv. 2018	2. kv. 2018	1. kv. 2018	4. kv. 2017	3. kv. 2017	2. kv. 2017	1. kv. 2017
292	294	296	291	289	287	284	287	288	277	280	279
154	163	159	150	146	136	141	146	130	128	154	138
36	36	36	37	39	34	49	38	31	30	30	29
8	9	8	6	8	8	9	6	7	8	8	8
5	7	0	1	2	1	2	1	1	2	2	1
<b>495</b>	<b>509</b>	<b>499</b>	<b>485</b>	<b>484</b>	<b>466</b>	<b>485</b>	<b>478</b>	<b>457</b>	<b>445</b>	<b>474</b>	<b>455</b>
35	29	23	41	17	23	20	28	18	24	20	24
<b>530</b>	<b>538</b>	<b>522</b>	<b>526</b>	<b>501</b>	<b>489</b>	<b>505</b>	<b>506</b>	<b>475</b>	<b>469</b>	<b>494</b>	<b>479</b>
202	180	198	198	221	203	217	206	225	202	201	201
9	8	4	2	3	3	2	8	3	3	2	3
1	0	2	1	1	0	1	1	2	1	1	1
212	188	204	201	225	206	220	215	230	206	204	205
<b>318</b>	<b>350</b>	<b>318</b>	<b>325</b>	<b>276</b>	<b>283</b>	<b>285</b>	<b>291</b>	<b>245</b>	<b>263</b>	<b>290</b>	<b>274</b>
-25	-26	-24	-25	-25	-20	-11	+13	+3	-17	-23	-33
<b>293</b>	<b>324</b>	<b>294</b>	<b>300</b>	<b>251</b>	<b>263</b>	<b>274</b>	<b>304</b>	<b>248</b>	<b>246</b>	<b>267</b>	<b>241</b>
-4	+20	+7	+26	-20	+4	+3	+90	-2	+22	+26	+38
4	3	4	4	4	3	12	6	5	6	5	6
0	0	0	0	26	46	46	4	-	-	-	-
0	0	0	0	1	0	69	0	-	-	-	-
<b>285</b>	<b>341</b>	<b>297</b>	<b>322</b>	<b>200</b>	<b>218</b>	<b>150</b>	<b>384</b>	<b>241</b>	<b>262</b>	<b>288</b>	<b>273</b>
62	66	76	63	46	37	33	58	47	52	62	55
<b>223</b>	<b>275</b>	<b>221</b>	<b>259</b>	<b>154</b>	<b>181</b>	<b>117</b>	<b>326</b>	<b>194</b>	<b>210</b>	<b>226</b>	<b>218</b>

## Kvartalsoversigter - fortsat

### Balanceposter og eventualforpligtelser

(Mio. kr.)	Ultimo 4. kv. 2021	Ultimo 3. kv. 2021	Ultimo 2. kv. 2021	Ultimo 1. kv. 2021	Ultimo 4. kv. 2020	Ultimo 3. kv. 2020	Ultimo 2. kv. 2020	Ultimo 1. kv. 2020
Udlån	41.179	38.849	37.268	37.210	36.241	35.479	35.260	36.130
Indlån inkl. puljeordninger	43.740	41.475	41.376	41.766	39.639	39.204	39.670	37.051
Egenkapital	8.723	8.563	8.333	8.132	8.146	7.884	7.612	7.380
Balancesum	60.357	57.562	57.123	56.845	54.862	53.956	53.984	51.531
Eventualforpligtelser	10.270	10.886	11.811	10.370	9.812	9.590	9.379	9.992

### Kapitalopgørelse

(Mio. kr.)	Ultimo 4. kv. 2021	Ultimo 3. kv. 2021	Ultimo 2. kv. 2021	Ultimo 1. kv. 2021	Ultimo 4. kv. 2020	Ultimo 3. kv. 2020	Ultimo 2. kv. 2020	Ultimo 1. kv. 2020
Egentlig kernekapital	7.632	7.255	7.274	7.122	7.277	7.049	6.973	6.109
Kernekapital	7.632	7.255	7.274	7.122	7.277	7.049	6.973	6.109
Kapitalgrundlag	9.635	8.743	8.763	8.614	8.774	8.553	8.507	8.009
NEP-kapitalgrundlag	12.033	11.167	11.596	10.837	11.112	11.587	11.580	10.985
Samlet risikoeksponering	43.285	41.729	41.063	42.271	41.561	39.682	38.900	41.444
(Procent)								
Egentlig kernekapitalprocent	17,6	17,4	17,7	16,8	17,5	17,8	17,9	14,7
Kernekapitalprocent	17,6	17,4	17,7	16,8	17,5	17,8	17,9	14,7
Samlet kapitalprocent	22,3	21,0	21,3	20,4	21,1	21,6	21,9	19,3
NEP-kapitalprocent	27,8	26,8	28,2	25,6	26,7	29,2	29,8	26,5



## Kvartalsoversigter - fortsat

### Balanceposter og eventualforpligtelser - fortsat

Ultimo 4. kv. 2019	Ultimo 3. kv. 2019	Ultimo 2. kv. 2019	Ultimo 1. kv. 2019	Ultimo 4. kv. 2018	Ultimo 3. kv. 2018	Ultimo 2. kv. 2018	Ultimo 1. kv. 2018	Ultimo 4. kv. 2017	Ultimo 3. kv. 2017	Ultimo 2. kv. 2017	Ultimo 1. kv. 2017
35.465	34.757	34.528	34.195	33.350	32.192	31.970	31.647	31.173	30.368	30.371	29.093
38.128	38.554	39.070	37.439	36.993	36.866	37.313	36.307	35.854	36.065	35.593	34.161
7.610	7.426	7.231	7.071	7.189	7.171	7.066	6.644	6.769	6.609	6.438	6.246
52.941	53.601	52.426	50.266	49.651	49.287	49.859	47.349	46.324	46.500	45.577	43.665
9.665	10.836	10.466	7.976	7.829	8.078	7.809	7.821	7.858	7.382	7.235	6.595

### Kapitalopgørelse - fortsat

Ultimo 4. kv. 2019	Ultimo 3. kv. 2019	Ultimo 2. kv. 2019	Ultimo 1. kv. 2019	Ultimo 4. kv. 2018	Ultimo 3. kv. 2018	Ultimo 2. kv. 2018	Ultimo 1. kv. 2018	Ultimo 4. kv. 2017	Ultimo 3. kv. 2017	Ultimo 2. kv. 2017	Ultimo 1. kv. 2017
6.072	5.624	5.441	5.284	5.326	5.099	4.978	5.185	5.381	5.263	5.175	4.909
6.072	5.624	5.441	5.284	5.326	5.099	4.978	5.185	5.381	5.263	5.175	4.909
8.242	7.786	6.854	6.667	6.711	6.470	6.348	5.757	5.921	5.811	5.722	5.442
11.248	10.790	9.551	9.033	9.057	-	-	-	-	-	-	-
41.223	39.547	40.106	38.308	36.385	34.123	33.784	34.314	34.162	32.618	32.197	31.517
14,7	14,2	13,6	13,8	14,6	15,0	14,7	15,1	15,8	16,1	16,1	15,6
14,7	14,2	13,6	13,8	14,6	15,0	14,7	15,1	15,8	16,1	16,1	15,6
20,0	19,7	17,1	17,4	18,4	19,0	18,8	16,8	17,3	17,8	17,8	17,3
27,3	27,3	23,8	23,6	24,9	-	-	-	-	-	-	-

## Aktietilbagekøbsprogrammer, kapitalnedsættelse og resultatdisponering

Bankens bestyrelse iværksatte i februar 2021 et aktietilbagekøbsprogram på 255 mio. kroner i forbindelse med resultatdisponeringen af 2020-resultatet. Bestyrelsen traf i september 2021 endvidere beslutning om et aktietilbagekøbsprogram på 242,5 mio. kroner, svarende til den andel af det i 2020 planlagte aktietilbagekøb, som ikke blev eksekveret grundet Corona-situationen.

De nævnte aktietilbagekøbsprogrammer er begge blevet gennemført under "Safe harbour"-reguleringen med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere de tilbagekøbte aktier.

På den ordinære generalforsamling blev det endvidere besluttet at annullere de i 2020 tilbagekøbte 160.600 stk. egne aktier. Kapitalnedsættelsen blev endeligt gennemført i maj 2021.

Det indstilles til generalforsamlingen i marts 2022, at de i 2021 og til og med den 25. januar 2022 tilbagekøbte aktier, i alt 688.055 stk., endeligt annulleres i forbindelse med gennemførelse af en kapitalnedsættelse, således antallet af aktier i banken reduceres fra 29.067.721 stk. til 28.379.666 stk.

Den reelle aktiekapital udgør således 28.431.916 kroner fordelt på aktier à nom. én krone, jf. efterfølgende:

	<b>Antal aktier</b>
Primo 2021	29.228.321
Maj 2021	
Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier	-160.600
Ultimo 2021	29.067.721
Aktietilbagekøbsprogrammer	
Tilbagekøbt i 2021	-635.805
	28.431.916
Tilbagekøbt i 2022	-52.250
Antal aktier efter gennemført kapitalnedsættelse	28.379.666

Banken har gennemført en ansøgningsproces ved Finanstilsynet vedrørende resultatdisponeringen af 2021-resultat. Bankens bestyrelse har med baggrund i denne proces til hensigt at udlodde 77% af årets resultat.

Bestyrelsen indstiller, at der udbetales et udbytte for regnskabsåret 2021 på 7 kroner pr. aktie, svarende til i alt 203 mio. kroner. For regnskabsåret 2020 blev der ligeledes udbetalt et udbytte på 7 kroner pr. aktie.

Endvidere har bestyrelsen til hensigt at iværksætte aktietilbagekøbsprogrammer på i alt 738 mio. kroner, hvoraf 138 mio. kroner relateres til 2020-resultatdisponeringen.

Første del af aktietilbagekøbsprogrammet på 369 mio. kroner forventes at blive igangsat den 3. februar 2022 løbende til og med den 28. juli 2022. Gennemførelsen af programmet er således afhængig af, at den ordinære generalforsamling i marts 2022 i lighed med tidligere år bemyndiger bestyrelsen til at måtte erhverve egne aktier.

Det indstilles derfor til generalforsamlingen, at bankens bestyrelse i lighed med tidligere år bemyndiges 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 aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/- 10% på erhvervelsestidspunktet.

Aktietilbagekøbsprogrammerne iværksættes ad flere omgange. Det medfører, at rammerne til aktietilbagekøbsprogrammerne skal fratrækkes i bankens kapitalgrundlag på de givne tidspunkter i 2022, hvor der opnås tilladelse hertil fra Finanstilsynet, og hvor bestyrelsen træffer beslutning om iværksættelse.

Det betyder isoleret set en reduktion af bankens egentlige kernekapitalprocent med i alt 1,8 %-point, beregnet på baggrund af kapitalforholdene pr. 31. december 2021 og heraf 0,9 %-point relateret til det første aktietilbagekøbsprogram på 369 mio. kroner.

## Kapitalmålsætninger og udlodningsprocenter

Bankens ledelse ønsker, at banken overordnet er kapitaliseret således, 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.

Primo 2021 var den kontracykliske kapitalbuffer på 0%. I løbet af 2021 er der udsendt flere varslinger om forhøjelse af den pågældende kapitalbuffer. Den 23. juni 2021 meddelte Erhvervsministeriet, at den kontracykliske kapitalbuffer skal forhøjes til 1% med virkning fra den 30. september 2022, og den 15. december 2021 blev det oplyst, at den skal stige med yderligere 1%-point med virkning fra den 31. december 2022, således den ultimo 2022 udgør i alt 2%. Det Systemiske Risikoråd meddelte den 14. december 2021, at Rådet på sit møde i marts 2022 forventer at henstille til yderligere forøgelse af bufferen til 2,5%, medmindre Rådet ser tegn på en opbremsning af risikooptygningen.

Bestyrelsen har i forlængelse af ovennævnte udmeldinger fra december 2021 og inden aflæggelsen af nærværende årsrapport revurderet kapitalmålsætningerne. Det er besluttet, at den egentlige kernekapitalprocent uændret skal være minimum 13,5, den samlede kapitalprocent uændret skal minimum være 17, og at målsætningen for NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet og kapitalbufferne skal være minimum 25 mod en tidligere målsætning på 23,5. Kapitalmålsætningerne er alle minimumstal, som skal være opfyldt ultimo året, idet der hen over året kan være udsving i kapitalprocenterne.

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

Gennem en del år har bankens udlodningsprocenter ligget på mellem 60% og 65%. I 2020 blev 242,5 mio. kroner af aktietilbagekøbsprogrammer på i alt 300 mio. kroner stoppet med baggrund i Corona-situationen. Udlodningsprocenten for 2019 blev derfor på 39. Udlodningsprocenten for 2020-resultatdisponeringen blev begrænset af Finanstilsynet til maksimalt 50.

Udlodningsprocenten for 2021 er opgjort til 77, svarende til 65 for regnskabsåret 2021 tillagt udlodning på 138 mio. kroner (forskellen mellem en udlodningsprocent for 2020 på 65% og 50%) for 2020-resultatdisponeringen.

## Aktuelle kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2021 udgjorde bankens egenkapital 8.146 mio. kroner. Hertil skal lægges årets overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af tilbagekøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo 2021 udgjorde 8.723 mio. kroner.

I oktober 2021 udstedte banken supplerende kapital på 500 mio. kroner. Udstedelsen har en løbetid på 10,25 år med første call (indfrielsesmulighed) efter 5,25 år. Renten på udstedelsen er for hele løbetiden aftalt til en 3 måneders Cibor-rente + en margin på 110 basispunkter. Renten fastsættes hver 3. måned.

Ved udgangen af 2021 udgjorde bankens kernekapitalprocent 17,6 og den samlede kapitalprocent 22,3.

Bankens kapitalprocenter har pr. ultimo december 2017 - 2021 udgjort følgende:

Kapitalprocenter	2021	2020	2019	2018	2017
Egentlig kernekapitalprocent	17,6	17,5	14,7	14,6	16,5
Kernekapitalprocent	17,6	17,5	14,7	14,6	16,5
Samlet kapitalprocent	22,3	21,1	20,0	18,4	17,8
NEP-kapitalprocent	27,8	26,7	27,3	24,9	-

Opgjort uden IFRS 9-overgangsordninger udgjorde bankens kernekapitalprocent 16,3% og den samlede kapitalprocent 20,9% pr. 31. december 2021.

## Individuelt solvensbehov og kapitalbuffere

Ringkjøbing Landbobank fokuserer på det 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, der er passende til at dække bankens nuværende og fremtidige risici.

Banken opgør det individuelle solvensbehov ved hjælp af den såkaldte 8+-model. Modellen tager udgangspunkt i 8%-point, 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 2021 opgjort til 9,3%, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2020. Hertil kommer kapitalbevaringsbufferen på 2,5%, mens den kontracykliske kapitalbuffer pt. udgør 0%.

Det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde ultimo 2021 således 11,8%. Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 9,6 mia. kroner var der ved udgangen af 2021 dermed en kapitalbuffer på 4,5 mia. kroner, svarende til 10,5%-point.

Der henvises endvidere til efterfølgende oversigt.

<b>Individuelt solvensbehov og overdækning</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Individuelt solvensbehov (%)	9,3	9,3	9,3	9,3	9,0
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5	1,9	1,3
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0	0,0	1,0	0,0	0,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	11,8	11,8	12,8	11,2	10,3
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	13,0	11,8	10,7	9,1	8,8
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	10,5	9,3	7,2	7,2	7,5

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 for 4. kvartal 2021 på bankens hjemmeside på adressen: [www.landbobanken.dk/solvensbehov](http://www.landbobanken.dk/solvensbehov).

## NEP-kravet

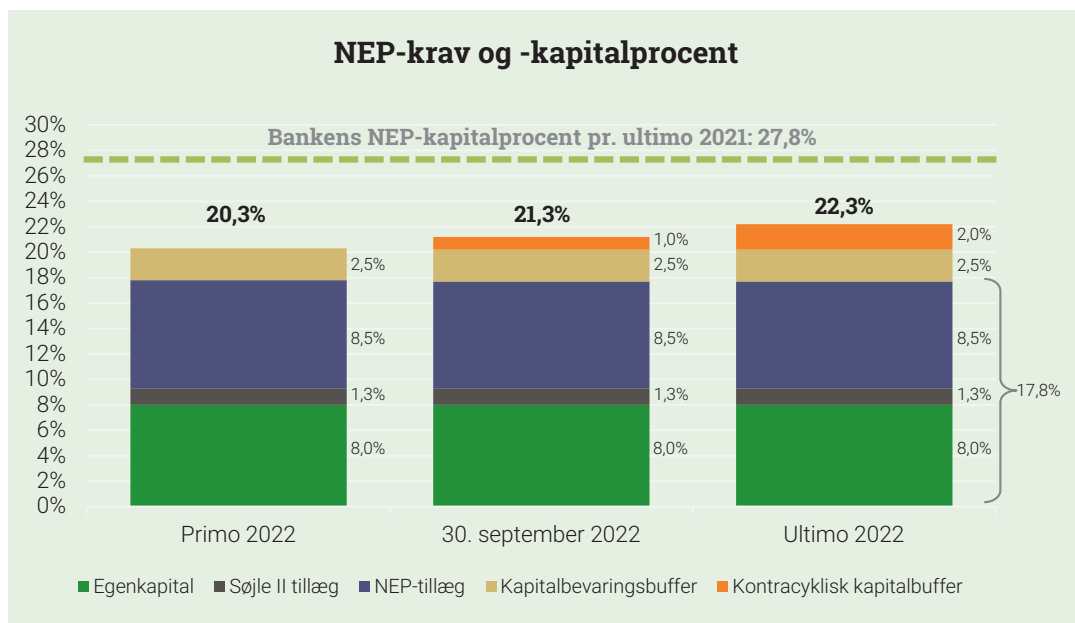
I januar 2022 modtog banken fra Finanstilsynet et opdateret NEP-krav på 17,8% gældende for 2022. NEP-kravet skal til enhver tid være opfyldt.

Til opfyldelse af NEP-kravet har banken siden december 2018 og til og med december 2021 udstedt non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 1,9 mia. kroner. Herudover kunne der ultimo 2021 ske medregning af grandfathered kontraktuel seniorkapital på 0,5 mia. kroner. Sidstnævnte er dog udfaset med virkning fra 1. januar 2022.

Banken havde derfor ultimo 2021 en NEP-kapitalprocent på 27,8, hvilket opfyldte den fastsatte målsætning for NEP-kapitalprocenten. Ultimo 2021 udgjorde overdækningen til NEP-kravet 9,9%-point og 8,8%-point eksklusive den udfasede grandfatherede kontraktuelle seniorkapital.

Banken har i januar 2022 optaget non-preferred seniorkapital for modværdien af 1,1 mia. kroner med en gennemsnitlig løbetid på 4,1 år. Banken har således allerede afdækket fundingbehovet for non-preferred senior kapital i 2022. For 2023 vurderer banken at have et fundingbehov for non-preferred senior kapital på ca. 1,5 mia. kroner.

Banken har under sit EMTN-program mulighed for at udstede non-preferred senior kapital, hvilket giver banken en høj grad af fleksibilitet.



## Kapitaldækningsregler

Ved opgørelsen af den samlede risikoeksponering anvender banken nedennævnte 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 nedvægtninger 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 en betydeligt større robusthed i de opgjorte kapitalprocenter samt en mindre volatilitet i den samlede risikoeksponering.

I 2020 blev der indført en ny femårig indfasningsperiode for den dynamiske del af IFRS 9-overgangsreglerne. Dette medførte, at banken kapitalmæssigt kunne foretage en tilbageførsel af forskellen mellem bankens aktuelle stadie 1- og 2-nedskrivninger i forhold til stadie 1- og 2-nedskrivningerne pr. 1. januar 2020.

Banken kan, forudsat at stadie 1- og 2-nedskrivningerne er steget siden 1. januar 2020, kapitalmæssigt foretage en tilbageførsel af stigningen i nedskrivningerne fratrukket skatteeffekten. Tilbageførslen udgør for 2021: 100%, 2022: 75%, 2023: 50%, 2024: 25% og 2025: 0%. Der er således tale om en ordning, som kun midlertidigt giver en positiv påvirkning af bankens kapitalprocenter. Banken anvender dermed nu både den statiske og den dynamiske del af IFRS 9-overgangsreglerne, herunder den simple metode til genberegning af kapitalkrav.

I 2021 trådte bestemmelserne om en NPE (non-performing exposures) bagstopper i kraft. Reglerne indebærer, at nødlidende eksponeringer inden for en periode på maksimalt 10 år skal fradrages fuldt ud i den egentlige kernekapital. Fradraget skal enten ske som nedskrivninger på eksponeringen eller som fradrag i kernekapitalen. Fradraget i den egentlige kernekapital var ultimo 2021 af begrænset omfang.

I 2021 er der sket en opdeling af bankens fondsbeholdning i henholdsvis en handelsbog (trading book) og en kreditbog (banking book). Det betyder, at der i løbet af 2021 er flyttet risikovægtede aktiver fra markedsrisiko til kreditrisiko på ca. 1,3 mia. kroner.

Banken har i 2021 taget et nyt system i brug til opgørelse af de risikovægtede poster. Systemet er implementeret på Bankdata, som er bankens IT-leverandør, og det er leveret af Moody's. Systemet sikrer løbende opdatering til fremtidige lovændringer.

## Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften er banken eksponeret for forskellige finansielle risici, herunder kreditrisici, markedsrisici og likviditetsrisici. Dertil kommer en række ikke-finansielle risici, som blandt andet omfatter risikoen for hvidvask og terrorfinansiering, IT-risici samt øvrige operationelle risici.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at betalingsforpligtelser over for banken ikke kan 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.

Vedrørende de ikke-finansielle risici defineres risikoen for hvidvask og terrorfinansiering som den iboende risiko for, at banken kan blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme. En anden ikke-finansiell risiko er risikoen for manglende overholdelse af økonomiske sanktioner.

IT-risikoen defineres som risici knyttet til bankens systemer og data, herunder cybersikkerhed, efterlevelse af dataetik, integration og egnethed af bankens IT-systemer, afhængighed af eksterne forhold, herunder underleverandører, og til IT-risici knyttet til bankens organisering, herunder manglende funktionsadskillelse.

Øvrige operationelle risici omfatter risikoen for andre direkte eller indirekte 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 revideres af bestyrelsen minimum én gang årligt i forbindelse med bestyrelsens stillingtagen til bankens overordnede forretningsmodel og risikoprofil samt oftere, hvis der måtte være et behov herfor.

Bankens overordnede princip for 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 forskellige risikorapporter.

Rapporterne omfatter de forskellige risici, banken er eksponeret mod, 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 rapporterne 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 samt 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 fyldestgørende billede af bankens reelle risikotagning. Den risikoansvarlige udarbejder i forbindelse hermed en rapport om styringsmæssige forhold til bestyrelsens risikoudvalg.

Efterfølgende beskrives de forskellige risikotyper nærmere.

## Kreditrisici

### Kreditrisici ved udlån

Ringkjøbing Landbobank har gennem årene udviklet sig til i dag at være en lokalbank i Vest-, Midt- og Nordjylland 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 banken sig moderate 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 indtjeningssevne.

Med afsæt i disse modeller er det bankens vurdering, at kreditkvaliteten for den ikke-nedskrevne del af bankens udlån og garantier er forbedret i forhold til sidste år.

Dette afspejler overordnet en sund samfundsøkonomi med lav ledighed samt gunstige vilkår for bankens nicher. Så selv om Corona både har været og fortsat er en udfordring i nogle brancher (hvor banken ikke er kraftigt eksponeret), resulterer dette samlet set i en forbedring af bankens kreditkvalitet. Der henvises endvidere til note 45 på side 87.

# RISIKOFORHOLD OG RISIKOSTYRING

## Faktiske nettotab

Nedenstående tabel dokumenterer bankens sunde kreditpolitik historisk set.

(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%
2019	-187.787	-118.934	212.195	2.031.645	47.161.735	-0,40%	-0,25%
2020	-120.051	-60.373	264.721	2.204.620	48.257.615	-0,25%	-0,13%
2021	-49.541	71	97.757	2.283.320	53.680.913	-0,09%	0,00%
<b>Gennemsnit 35 år (1987 - 2021)</b>						<b>-0,49%</b>	<b>-0,06%</b>
<b>Gennemsnit 10 år (2012 - 2021)</b>						<b>-0,37%</b>	<b>-0,19%</b>

\* Faktiske nettotab i forhold til totale udlån eksklusiv reverseforretninger, garantier, nedskrivninger på udlån, hensættelser til tab på garantier, og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn.

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 35 år er beregnet som et simpelt gennemsnit.

Supplerende bemærkninger til faktiske nettotab i 2018, 2019 og 2020: I forbindelse med fusionen i 2018 skete der en ensretning af de to bankers tabsafskrivningsprincipper, hvilket medførte, at der i løbet af 2018 blev foretaget del- og tabsafskrivninger på eksponeringer overtaget fra Nordjyske Bank. Denne ensretning er i mindre grad fortsat i 2019 og til dels i 2020.

Lokalbankdelen af banken drives gennem afdelinger i bankens kerneområder i Vest-, Midt- og Nordjylland. De væsentligste områder inden for nicherdelen 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 vindmølle-, 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

Nøgletallet for store eksponeringer beregnes som summen af bankens 20 største eksponeringer i forhold til bankens egentlige kernekapital.

Bankens 20 største eksponeringer har en generelt høj kreditkvalitet. Ingen af eksponeringerne er behæftet med observerbar indikation på kreditforringelse, og ingen af eksponeringerne udviser væsentlige svaghedstegn.

#### Kreditmæssig koncentration

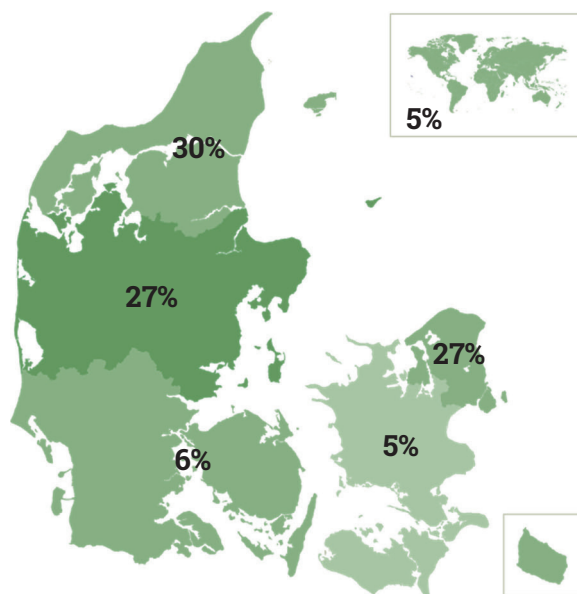
	Ultimo 2021	Ultimo 2020	Ultimo 2019	Ultimo 2018
Summen af store eksponeringer	109,8%	99,8%	121,0%	106,0%

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 nichedelen opnået en betydelig geografisk spredning af bankens udlåns- og garantiportefølje.

Desuden har udlånene gennem bankens nichedel været med til at sikre en betydelig diversifikation i bankens udlånsportefølje, således 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 (Credit Support Annex) i forbindelse med indgåede ISDA-aftaler (International Swaps and Derivatives Association). De indgåede CSA-aftaler er med til at reducere kreditrisikoen 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.

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 hos centralbanker og kreditinstitutter. Banken har kun påtaget sig moderate risici vedrørende denne post, og ud af de samlede tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter forfalder alle inden for tre måneder.

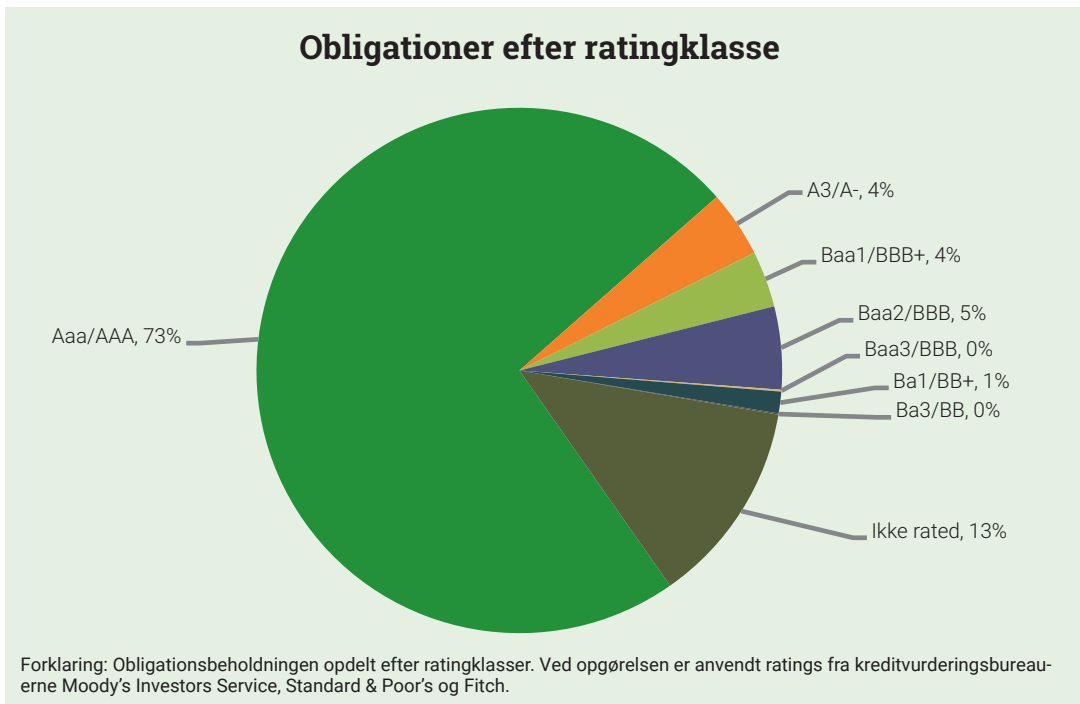
## Obligationsbeholdningen

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

Størstedelen af obligationsbeholdningen består af AAA-ratede danske realkreditobligationer.

Herudover har banken en beholdning af erhvervsobligationer m.v. Papirerne i beholdningen af erhvervsobligationer m.v. 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.

Andelen på 13% som er ikke-ratede papirer, er blandt andet non-preferred senior udstedelser.



## 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 eliminere de markedsrisici, 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 disse. 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. For de nærmere resultater m.v. vedrørende VaR-modellen henvises til efterfølgende afsnit "Value at Risk".

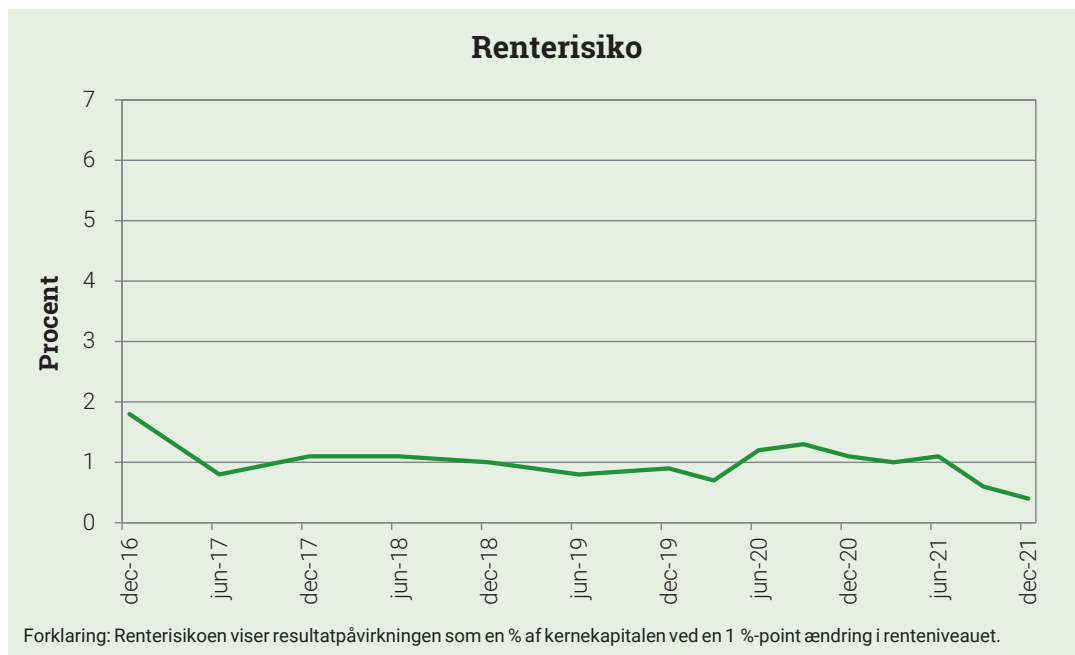
## Renterisici

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

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

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.



## Valutarisici

Bankens hovedvaluta er danske kroner, men banken har også indgået udlåns- og indlånsforretninger, ejer værdipapirer, udstedt obligationer og optaget lån i andre valutaer end danske kroner.

Det er bankens politik at fastholde en lav valutarisiko, og banken reducerer derfor 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 2021 ligget på et uvæsentligt niveau.

## Aktierisici

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber såsom BankInvest Holding A/S, Bokis A/S, DLR Kredit A/S, Letpension Holding A/S og PRAS A/S.

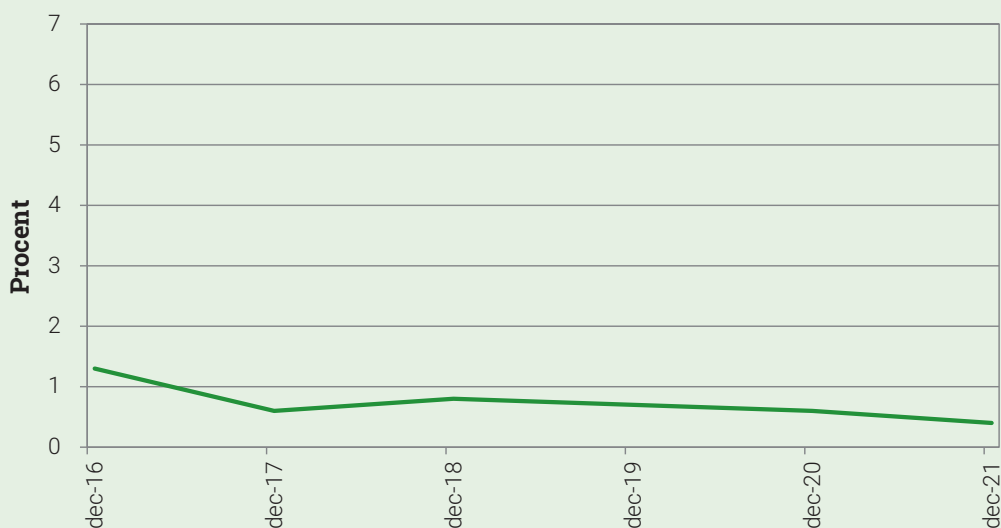
Besidderne kan sammenlignes med større bankers helejede datterselskaber, og ejerandelene anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier m.v.

Beholdningen af aktier m.v. udgjorde ultimo året 1.467 mio. kroner fordelt med 29 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser og 1.438 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 eksklusive 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. Det 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.

## Ejendomsrisici

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 omfang set i forhold til både bankens balancesum og egenkapital.

## Value at Risk

Bankens samlede VaR-tal udgjorde 7,8 mio. kroner ultimo 2021. 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)	Gennemsnitligt	Mindste	Højeste	Ultimo
Risikotype	VaR-tal	VaR-tal*	VaR-tal*	VaR-tal
Rente	9,1	3,5	14,7	7,1
Valuta	0,1	0,1	0,3	0,0
Aktie	2,9	2,1	3,6	2,9
Diversifikation	-2,3	-1,3	-3,6	-2,2
<b>Total VaR-tal</b>	<b>9,8</b>	<b>4,4</b>	<b>15,0</b>	<b>7,8</b>

\* Bestemt ud fra total VaR-tallet.

Det fremgår af tabellen, at bankens samlede VaR-tal gennem 2021 har varieret fra 4,4 mio. kroner til 15,0 mio. kroner. I gennemsnit har VaR-tallet ligget på 9,8 mio. kroner, hvilket er på et lavere niveau end 2020.

Vedrørende udviklingen i VaR-tal for årene 2017 - 2021 henvises til note 48 på side 97.

## Kort om modellen

Modellen er en parametrisk 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 renteswapsatser 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, valutapositioner samt børsnoterede aktiepositioner m.v. indgår i beregningen, mens positioner i sektoraktier m.v. ikke er indregnet. Modellen indregner ikke kreditspændrisici på bankens portefølje af obligationer.

Modellens datagrundlag kalibreres hver måned for at afspejle aktuelle markedsforhold, men metodisk er modellen uændret i forhold til sidste år.



## Backtests og stresstests

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 havde fået, hvis der var sket fastholdelse af positionerne gennem en 10 dages periode. For at belyse bankens risiko for tab i unormale markedssituationer gennemføres ligeledes en række stresstests. Backtests af modellen gennem året er gennemført med et tilfredsstillende resultat.

## Likviditetsrisici

Det er bankens målsætning, at den budgetterede likviditet overholder det til enhver tid gældende LCR-krav 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 2021 et LCR-nøgletal på 176%, og banken opfyldte dermed lovkravet med en god margin.

Udover LCR-nøgletallet gælder der for banken, som omtalt i afsnittet "Tilsynsdiamanten", også et likviditetspejlemærke. Dette likviditetspejlemærke er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet. Fremskrivningen sker på et stresset 3 måneders grundlag i stedet for 30 dage som ved LCR-nøgletallet, men hvor visse af komponenterne, der indgår i beregningen, samtidig er opgjort mere lempeligt. Bankens nøgletal for likviditetspejlemærket udgjorde 161% pr. 31. december 2021 mod en grænseværdi på 100%, så også her opfyldte banken lovkravet med en god margin.

Ultimo juni 2021 trådte der desuden et nyt likviditetskrav, NSFR (Net Stable Funding Ratio), i kraft. NSFR-kravet er en del af EU-reguleringen, og det skal sikre, at pengeinstitutterne har en tilstrækkelig langsigtet funding af deres aktiviteter. NSFR-nøgletallet opgøres i procent som forholdet mellem total tilgængelig stabil funding og det totale behov for stabil funding, og lovkravet er, at nøgletallet skal være højere end 100%. Bankens NSFR-nøgletal udgjorde 116% pr. 31. december 2021, hvilket dermed også oversteg lovkravet med en god margin.

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

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

# RISIKOFORHOLD OG RISIKOSTYRING

Det bemærkes, at bankens fundingsituation er sammensat, således banken ikke er afhængig af enkelte samarbejdspartnere.

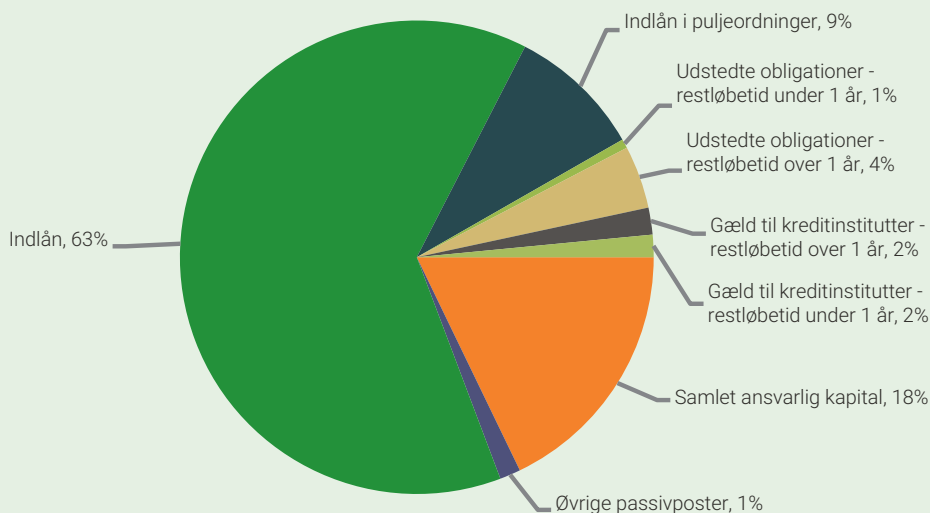
For at sikre diversifikation på fundingområdet har banken desuden et EMTN-obligationsprogram på 2 mia. euro. Programmet er med til at sikre alternative fundingkilder til banken. Banken har historisk set benyttet EMTN-obligationsprogrammet til at udstede almindelig senior kapital, non-preferred senior kapital og supplerende kapital, og banken har også i 2021 optaget funding under programmet.

Banken har i 2021 således udstedt supplerende kapital for i alt 500 mio. kroner og non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 636 mio. kroner.

Banken har i perioden december 2018 til december 2021 optaget non-preferred senior kapital for modværdien af i alt 1,9 mia. kroner.

Endvidere har banken en aftale med Totalkredit / Nykredit om 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	920.176
Udstedte obligationer - restløbetid under 1 år	372.191
<b>I alt</b>	<b>1.292.367</b>

Kan afdækkes således:

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank	3.459.464
Tilgodehavender hos kreditinstitutter - restløbetid under 1 år	216.097
Børsnoterede obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser til dagsværdi	6.773.060
<b>I alt</b>	<b>10.448.621</b>

**Overdækning**

**9.156.254**

Som det fremgår af ovenstående, sker opbakningen af den korte funding (restløbetid under 1 år) gennem bankens kassebeholdning og tilgodehavender i Danmarks Nationalbank, korte placeringer ved andre kreditinstitutter og bankens beholdning af likvide værdipapirer. Likviditetsoverdækningen pr. ultimo 2021 udgjorde således 9,2 mia. kroner, hvor det tilsvarende tal ultimo 2020 udgjorde 9,3 mia. kroner.

## **Operationelle risici (ikke-finansielle risici)**

### **Operationelle risici**

Operationelle risici omfatter risikoen for andre direkte eller indirekte økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

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 løbende gennemgås og vurderes af bankens interne og eksterne revision.

Herudover foretages der interne tematiske gennemgange af udvalgte forretningsområder, hvor de mulige risikoscenarier for hvert område identificeres og vurderes, hvorefter forretningsgange m.v. eventuelt justeres og forbedres.

### **Bekæmpelse af hvidvask m.v.**

Et væsentligt område under bankens ikke-finansielle risici er risikoen for, at banken kan blive misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme.

Banken 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 af terrorisme samt overvågning og efterlevelse af økonomiske sanktioner.

Banken har implementeret interne forretningsgange, kontroller, overvågning m.v., som skal medvirke til overholdelse af gældende regler på området, ligesom banken løbende også gennemfører efteruddannelse i bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering for bankens medarbejdere. Der henvises endvidere til side 47.

### **IT-risici**

IT understøtter en stor del af de systemer og værktøjer, der anvendes af både bankens kunder og bankens medarbejdere. IT-sikkerhed er derfor et væsentligt element ved vurderingen af bankens operationelle risici.

Bankens bestyrelse opstiller og formulerer kravene til niveauet for bankens IT-risici i IT-risikostyringspolitikken og i IT-sikkerhedspolitikken. De to politikker udgør således grundlaget for arbejdet med IT-risici i banken.

Som en del af arbejdet med IT-risici og styringen heraf udarbejdes der årligt en risikoanalyse, hvor der sker en vurdering af forskellige IT-risikoscenarier, herunder en vurdering af sandsynligheden for og konsekvensen af de forskellige scenarier - både før og efter mitigerende tiltag - for de forskellige systemer i banken.

Den foretagne risikoanalyse udtrykkes for hvert enkelt system som en risikoscore, ligesom der årligt foretages en vurdering af krav til fortrolighed, tilgængelighed og integritet af bankens systemer.

Med baggrund i ovenstående gennemgår, ajourfører og godkender bestyrelsen årligt de to politikker.

Bankens IT-organisation og ledelsen heraf forholder sig udover til IT-risikostyringsrisici og IT-sikkerhedsrisici også løbende til udarbejdede IT-beredskabsplaner.

Der afholdes løbende beredskabsøvelser, der skal sikre, at banken kan håndtere de hændelser, som måtte opstå.

IT-risikostyringspolitikken, IT-sikkerhedspolitikken samt bankens IT-beredskabsplaner gælder i alle aspekter af bankens IT-anvendelse, også der hvor IT eller dele heraf er outsourcet.

De opstillede krav gælder således for såvel bankens interne IT-organisation samt bankens primære eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter, samt JN Data, der som underleverandør til Bankdata, er ansvarlig for den daglige drift.

## **Behandling af data**

Behandlingen og fortroligheden af kundernes data i relation til gældende regler om persondata er af høj prioritet for banken. Bankens bestyrelse har som noget nyt i 2021 vedtaget en politik for dataetik. Politikken supplerer bankens systemer og forretningsgange, og både politikken, systemer og forretningsgange er indrettet med det formål at sikre en korrekt og fortrolig behandling af kundernes data.

## **Kvantificering af operationelle risici i kapitalopgørelsen**

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

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

## **Yderligere oplysninger om bankens risikoforhold**

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

## 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 gode, langsigtede resultater og dermed det bedst mulige afkast til disse på lang sigt, herunder er det bankens målsætning at realisere en årlig egenkapitalforretning, som er blandt den bedste 1/3 i den danske finansielle sektor, hvilket skal opnås gennem rationel bankdrift og en fornuftig kreditpolitik.

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

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

Overordnet skal banken således på både kapital- og rådgivningskraft leve op til forventningerne til en full-service bank hos 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".

### 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. Bankens holdning til god selskabsledelse, samt hvorledes banken har forholdt sig hertil, har siden da været refereret i årsrapporterne.

Komitéen for god Selskabsledelse vedtog og offentliggjorde den 2. december 2020 opdaterede Anbefalinger for god Selskabsledelse, som er gældende for regnskabsår, der begyndte den 1. januar 2021 eller senere.

Bankens ledelse har for regnskabsåret 2021 således forholdt sig til de opdaterede anbefalinger, som indeholder 40 forskellige anbefalinger inden for hovedområderne 1) Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter, 2) Bestyrelsens opgaver og ansvar, 3) Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering, 4) Ledelsens vederlag og 5) Risikostyring.

Anbefalingerne er udfærdiget, så de supplerer kravene i den danske lovgivning, ikke mindst selskabsloven og årsregnskabsloven, selskabsretlige regler fra EU og OECDs Principles of Corporate Governance.

Bankens bestyrelse og direktion har ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2021 efter "følg eller forklar"-princippet vurderet bankens holdning til anbefalingerne, samt hvorledes banken agerer i forhold hertil.

Overordnet bakker bankens ledelse op om arbejdet med god selskabsledelse, og bankens bestyrelse og direktion har valgt at følge næsten alle anbefalinger herom. Alternativt har bankens ledelse forklaret, hvorfor og hvordan selskabet har indrettet sig i stedet. Banken efterlever i henhold til definitionen heraf således alle 40 anbefalinger.

### **Finans Danmarks (Finansrådets) ledelseskodex**

Det daværende Finansråd offentliggjorde i 2013 et ledelseskodex, herefter benævnt "Finansrådets ledelseskodex".

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 til sig til Finansrådets ledelseskodex ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2021.

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

### **Aktivt ejerskab**

I henhold til lov om finansiel virksomhed § 101a gælder der en bestemmelse om politik for aktivt ejerskab. Efter bestemmelsen skal der enten udarbejdes en politik for aktivt ejerskab, alternativt skal det forklares, hvorfor en sådan ikke er udarbejdet.

Bankens bestyrelse og direktion har vurderet, at det ikke er nødvendigt at udarbejde en sådan politik for aktivt ejerskab, idet banken udelukkende har en meget beskeden beholdning af børsnoterede aktier, ligesom banken i rollen som kapitalforvalter ikke har indgået eksplicite aftaler med kunderne om, at banken skal udøve aktivt ejerskab, eksempelvis ved at udnytte stemmeretten i relation til investeringer i børsnoterede aktier.

## **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 fejlinformation, 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.

For 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 bestyrelsens 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 om virksomhedsledelse og god selskabsledelse**

Den lovpligtige og fuldstændige redegørelse om virksomhedsledelse og god selskabsledelse i Ringkjøbing Landbobank kan findes på bankens hjemmeside på adressen: [www.landbobanken.dk/god-selskabsledelse](http://www.landbobanken.dk/god-selskabsledelse).

### **Mangfoldighed i bestyrelsen**

Banken har en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg foretog i december 2021 en vurdering af behovet for at foretage ændringer i politikken og fandt i den forbindelse anledning til at foretage nogle ganske få tilretninger.

Politikken for mangfoldighed i bestyrelsen fastlægger, at bestyrelsen ønskes sammensat, således 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.

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg 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, at der i rekrutteringsprocessen af kandidater til både bestyrelsen og repræsentantskabet netop fokuseres 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 primært blandt repræsentantskabets medlemmer.

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 finansiell virksomhed) er valgt uden for repræsentantskabets medlemskreds.

### **Det underrepræsenterede køn**

Banken har 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.

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg foretog i november 2021 en vurdering af behovet for at foretage ændringer i måltallet og / eller i politikken og fandt i den forbindelse udelukkende anledning til at foretage tilpasninger af lovhenvvisninger.

Om måltallet for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen oplyses, at det er bankens målsætning, at andelen af bestyrelsesmedlemmer fra det underrepræsenterede køn skal udgøre minimum 16,7% (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 2021 var kønsfordelingen i bankens øvrige ledelsesniveauer følgende:

- 27,1% kvinder
- 72,9% 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. men samtidig under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes / udnævnes, uanset køn.

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](http://www.landbobanken.dk/urk).

## **Bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering**

Finans Danmark nedsatte i 2018 en såkaldt Hvidvask Task Force. I november 2019 udgav Hvidvask Task Forcen en rapport indeholdende 25 anbefalinger til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering møntet mod forskellige interessenter, bl.a. diverse myndigheder, pengeinstitutsektoren generelt samt de enkelte pengeinstitutter.

Bankens bestyrelse har tidligere tilsluttet sig til de 25 anbefalinger.

Én af de 25 anbefalinger går ud på, at pengeinstitutter på deres hjemmeside skal oprette en dedikeret side, hvor de målrettet og tilgængeligt for den brede offentlighed kan oplyse, hvordan de arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

Denne anbefaling har banken efterlevet, idet banken har oprettet siden: [www.landbobanken.dk/antihvidvask](http://www.landbobanken.dk/antihvidvask).

En anden af de 25 anbefalinger går ud på, at de enkelte pengeinstitutter forpligter sig til i deres ledelsesberetning at redegøre overordnet for, hvordan de arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, herunder deres hvidvaskpolitik.

Den anbefaling ønsker banken naturligvis også at efterleve, og efterfølgende er der her i ledelsesberetningen nærmere redegjort for, hvordan Ringkjøbing Landbobank arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.

I Ringkjøbing Landbobank er bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering overordnet en opgave for alle medarbejdere, blandt andet fordi banken har en lovreguleret forpligtigelse til at kende alle kunder og beskaffenheden af deres transaktioner. Denne opgave varetages gennem dataindsamling, hvilket blandt andet foretages af de enkelte kunde-rådgivere.

Alle medarbejdere har endvidere både en ret og en pligt til at indberette usædvanlige og / eller mistænkelige aktiviteter eller transaktioner til bankens centrale hvidvaskafdeling.

Gældende forretningsgange for bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er tilgængelige for medarbejderne på bankens intranet.

Bankens medarbejdere modtager løbende undervisning i bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering og bliver samtidig testet heri. Undervisningen finder sted efter en 2-årig turnus, så nuværende medarbejdere holdes ajour både med nye regler og med nye metoder og værktøjer, banken implementerer, eller på ad hoc basis så nye medarbejdere bliver sat ind i området ved ansættelsen.

Bankens centrale hvidvaskafdeling forestår overordnet arbejdet med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, ligesom afdelingen understøtter kunderådgivernes og andre medarbejders indsats.

Hvidvaskafdelingen foretager løbende central overvågning af mistænkelige transaktioner samt foretager indberetninger heraf til Hvidvasksekretariatet under Statsadvokaten for Særlig Kriminalitet. Afdelingen arbejder endvidere løbende med opsætning og justering af kriterierne for udsøgning af transaktioner, som bliver udtaget til nærmere undersøgelse i afdelingen.

Herudover følger afdelingen løbende op på, at der er registreret nødvendige oplysninger om de enkelte kunders identiteter og ejerforhold. Endvidere følger afdelingen op på, at der er sket registrering og ajourføring af kundernes formål og tilsigtede beskaffenhed vedrørende deres kundeforhold i banken.

Finanstilsynet gennemførte i december 2019 en funktionsundersøgelse af hvidvaskområdet hos Ringkjøbing Landbobank. Inspektionen udmøntede sig i september 2020 i tre påbud om en forbedring af henholdsvis bankens politik på området samt af visse rutiner og forretningsgange. Banken har i 2021 modtaget bekræftelse fra Finanstilsynet på, at det til Finanstilsynet indsendte materiale er taget til efterretning, og at de tre påbud alle anses for efterlevet.

## **Dataetik**

Som noget nyt er der for 2021 indført en bestemmelse i § 135d i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. om, at virksomheder, som har en politik for dataetik, skal supplere ledelsesberetningen med en redegørelse herfor. Redegørelsen skal indeholde oplysninger om virksomhedens arbejde med og politik for dataetiske spørgsmål.

Bankens bestyrelse har i 2021 vedtaget en politik for dataetik, og denne indeholder rammen for bankens dataetiske principper og dataetiske adfærd. Bankens bestyrelse har derfor udarbejdet en redegørelse, som kan findes på bankens hjemmeside på adressen: [www.landbobanken.dk/dataetik](http://www.landbobanken.dk/dataetik).

## **Kommunikation med bankens interessenter**

Banken vægter kommunikationen med bankens interessenter højt. Banken har altid prioriteret, at bankens rådgivere og øvrige medarbejdere skal være tilgængelige for både kunder og andre interessenter.

Dette forhold er fremover også af højeste prioritet for banken, ligesom banken også prioriterer at have en tilgængelig og let forståelig hjemmeside samt net- og mobilbank, 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 om 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 børsrådgivere, og
- øvrige interessenter

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

Bankens bestyrelse foretog i november 2021 en vurdering af behovet for ændringer i politikken og fandt i den forbindelse anledning til at foretage nogle ganske få tilretninger.

Investor relations-politikken kan findes på bankens hjemmeside på adressen: [www.landbobanken.dk/politikker](http://www.landbobanken.dk/politikker).

## **Adfærdskodeks**

Bankens bestyrelse vedtog i 2014 første gang et adfærdskodeks, der udstikker retningslinjer til bankens medarbejdere (inklusive bankens bestyrelse og direktion) for den adfærd, som forventes af disse i relation til en række forskellige emner, dvs. adfærden over for interessenter som eksempelvis kunder, leverandører og myndigheder.

Adfærdskodekset er i 2021 blevet udbygget med bankens forventninger til samarbejdspartnere i relation til disses ageren.

Bestyrelsen har i 2. halvår 2021 således foretaget opdateringer af adfærdskodekset, herunder i forbindelse med implementering af den af bestyrelsen vedtagne politik for ansvarligt indkøb og bankens tilknytning til de Ti Principper fra FN's Global Compact.

Det gældende adfærdskodeks har til formål at hjælpe medarbejderne i deres daglige beslutninger og adfærd.

Adfærdskodekset er overordnet, og det 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](http://www.landbobanken.dk/politikker).

## **Aflønningsforhold**

### **Lønpolitik**

Bankens bestyrelse vedtog i 2012 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 bestyrelsens aflønningsudvalg for vurdering af, om der var behov for at foretage en opdatering heraf, og såfremt der blev vedtaget ændringer, er den opdaterede lønpolitik blevet forelagt bankens ordinære generalforsamling til godkendelse.

Den nugældende lønpolitik er fra 2021, og den blev godkendt af bankens ordinære generalforsamling afholdt den 3. marts 2021. Bankens bestyrelse og bestyrelsens aflønningsudvalg har i november 2021 ikke vurderet behov for ændringer i politikken.

Politikken 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 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 inden for bagatelgrænsen for variable løndelev samt under hensyntagen til bestemmelserne i punkterne 4 og 5 i lønpolitikken kan udbetales variable løndelev i form af kontanter. Endvidere kan der udbetales fratrædelsesgodtgørelse, der efter gældende lovgivning ikke anses for variabel løn.

Lønpolitikken dækker endvidere kravet om en vederlagspolitik i henhold til bestemmelser i selskabsloven gældende for aktieselskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked.

Den til enhver tid gældende lønpolitik kan findes på bankens hjemmeside på adressen: [www.landbobanken.dk/politikker](http://www.landbobanken.dk/politikker).

### **Vederlagsrapport og lønoplysninger**

I henhold til selskabsloven er der udarbejdet en vederlagsrapport for regnskabsåret 2021 vedrørende bestyrelsens og direktionens vederlæggelse.

Vederlagsrapporten skal forelægges til vejledende afstemning på bankens ordinære generalforsamling i marts 2022. Bankens eksterne revision har udtalt sig om vederlagsrapporten.

Herudover udarbejdes der i henhold til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter m.fl., CRR-forordningen artikel 450 og lov om finansiel virksomhed § 80c et dokument indeholdende diverse lønoplysninger m.v.

Både vederlagsrapporten og lønoplysningsdokumentet kan findes på bankens hjemmeside på adressen: [www.landbobanken.dk/vederlag](http://www.landbobanken.dk/vederlag).

## Oplysninger for børsnoterede selskaber

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

Bankens aktiekapital udgjorde 29.067.721 kroner pr. 31. december 2021 fordelt på 29.067.721 stk. aktier à nom. 1 krone.

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

Følgende aktionærer havde pr. 31. december 2021 meddelt en ejerandel på over 5% af bankens aktiekapital:

- Liontrust Investment Partners LLP, London, Storbritannien havde pr. 31. december 2021 en ejerandel på 6,12% af bankens aktiekapital svarende til 3.000 stemmer.
- ATP, Hillerød, Danmark havde pr. 31. december 2021 en ejerandel på 5,08% af bankens aktiekapital svarende til 3.000 stemmer.

For udøvelse af stemmeretten gælder, at hver aktie på nom. 1 krone 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.

For 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:

Generalforsamlingen har besluttet at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med indtil nom. 5.813.544 kroner med fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. En kapitalforhøjelse skal ske ved kontant indbetaling, der skal ske fuldt ud. En kapitalforhøjelse kan ske til under markedskurs. Bemyndigelsen er gældende indtil den 2. marts 2026 (§2a).

Generalforsamlingen har besluttet at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med indtil nom. 2.906.772 kroner uden fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. En kapitalforhøjelse kan ske såvel ved kontant indbetaling som ved indskud af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, der modsvarer de udstedte aktiers værdi, og den skal indbetales fuldt ud. En kapitalforhøjelse skal ske til markedskurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen er gældende indtil den 2. marts 2026 (§2b).

Bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 2a og 2b kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje selskabskapitalen med i alt nom. 5.813.544 kroner.

Bestyrelsen har følgende beføjelse vedrørende muligheden for at erhverve egne aktier:

Bankens ordinære generalforsamling har løbende bemyndiget bestyrelsen til, indtil næste ordinære generalforsamling og 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, aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/- 10%. Bemyndigelsen blev senest fornyet på bankens ordinære generalforsamling afholdt den 3. marts 2021.

Bemyndigelsen er i løbet af 2021 blevet udnyttet ad flere omgange til iværksættelse af aktietilbagekøbsprogrammer; den 3. februar 2021 til et aktietilbagekøbsprogram på 255 mio. kroner, den 30. juli 2021 til et aktietilbagekøbsprogram på 30 mio. kroner svarende til den resterende og ej udnyttede andel af aktietilbagekøbsprogrammet på 255 mio. kroner. og endelig den 15. september 2021 til et aktietilbagekøbsprogram på 242,5 mio. kroner.

Under aktietilbagekøbsprogrammerne er der i alt blevet tilbagekøbt 688.055 stk. aktier, som vil blive indstillet annulleret på bankens ordinære generalforsamling i marts 2022.

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 og ESG-rapport

Ringkjøbing Landbobank ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende bank, der udviser samfundsansvar. Banken arbejder på at skabe gode, langsigtede resultater for bankens aktionærer, og samtidig vil banken gerne yde sit bidrag til at skabe et bæredygtigt samfund med fokus på kunder, medarbejdere, klima samt miljø og samfundet.

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 har rødder, udarbejdet og vedtaget en politik for samfundsansvar.

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

Bankens politik for samfundsansvar kan findes på bankens hjemmeside på adressen: [www.landbobanken.dk/samfundsansvar](http://www.landbobanken.dk/samfundsansvar).

Banken har i lighed med tidligere regnskabsår også udarbejdet en ESG-rapport for 2021. ESG-rapporten indeholder en omfattende rapportering og en række oplysninger om miljøforhold (Environment), sociale forhold (Social) og ledelses- og styringsforhold (Governance).

ESG-rapporten afdækker samtidig kravet om en lovpligtig redegørelse for samfundsansvar i henhold til § 135 i bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

ESG-rapporten kan findes på bankens hjemmeside på adressen: [www.landbobanken.dk/esg](http://www.landbobanken.dk/esg).

Som supplement til den årlige ESG-rapport har banken som noget nyt i 2021 også udarbejdet og offentliggjort en ESG-faktabog på [www.landbobanken.dk/faktabog](http://www.landbobanken.dk/faktabog). ESG-faktabogen præsenterer data i en kompakt og overskuelig form og indeholder data, der ligger ud over data i ESG-rapporten. Faktabogen opdateres løbende.

I forlængelse af foranstående oplyses det, at banken ikke har udarbejdet en egentlig menneskerettighedspolitik eller en egentlig klimapåvirkningspolitik. Banken bakker dog op om at sætte både menneskerettigheder og klimapåvirkninger højt på dagsordenen.

Banken har i 2021 således tilsluttet sig de Ti Principper fra FN's Global Compact, som blandt andet indeholder principper vedrørende menneskerettigheder. ESG-rapporten indeholder derfor også bankens COP (Communication on Progress) rapportering for 2021, herunder rapportering om arbejdet med implementeringen af de Ti Principper og om opbakningen til FN's verdensmål i bankens drift.

Endvidere indeholder bankens politik for samfundsansvar en målsætning om at være og forblive CO<sub>2</sub>-neutral, for så vidt angår bankens CO<sub>2</sub> scope 1- og scope 2-udledninger.

Bankens ledelse finder endvidere, at banken både via politikken for samfundsansvar og via det udarbejdede adfærdskodeks også tydeligt har markeret sin holdning og opbakning til begge områder.





# PÅTEGNINGER

Side	
56	Ledelsespåtegning
57	Revisionspåtegninger

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel 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 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021. 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.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 identificeret som "RILBA-2021-12-31.xhtml" i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkøbing, den 2. februar 2022

Direktionen:

John Fisker  
Adm. direktør

Claus Andersen  
Bankdirektør

Jørn Nielsen  
Bankdirektør

Carl Pedersen  
Bankdirektør

Ringkøbing, den 2. februar 2022

Bestyrelsen:

Martin Krogh Pedersen  
Formand

Mads Hvolby  
Næstformand

Jens Møller Nielsen  
Næstformand

Morten Jensen

Jon Steingrim Johnsen

Jacob Møller

Lone Rejkjær Söllmann

Sten Uggerhøj

Dan Junker Astrup  
Medarbejderrepræsentant

Gitte E. S. H. Vigsø  
Medarbejderrepræsentant

Arne Ugilt  
Medarbejderrepræsentant

Finn Aaen  
Medarbejderrepræsentant

## Intern revisions revisionspåtegning

Til aktionærene i Ringkøbing Landbobank A/S

### Revisionspåtegning på årsregnskabet

#### Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet for Ringkøbing Landbobank A/S giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 Ringkøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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.

Ringkøbing, den 2. februar 2022

Henrik Haugaard  
Revisionschef

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Ringkjøbing Landbobank A/S

### Revisionspåtegning på årsregnskabet

#### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med lov om finansiel 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 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Ringkjøbing Landbobank A/S den 8. juni 2018 for regnskabsåret 2018. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgørelsesperiode på fire år frem til og med regnskabsåret 2021.

#### 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 2021. 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.

#### Centralt forhold ved revisionen

#### Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

##### Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

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.

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2021 og i balancen 31. december 2021.

Vi udførte risikovurderingshandling med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

### Centralt forhold ved revisionen

Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 51.

Som følge af Corona-situationen og de afledte effekter heraf har ledelsen fortsat indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af Corona for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der fortsat er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Herudover har banken øget det ledelsesmæssige skøn indenfor segmenter, hvor der er en særlig kreditmæssig usikkerhed, herunder indenfor landbrugssegmentet.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

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 kreditforringede (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. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for bankens kunder af Corona-situationen eller af andre usikre markedsforhold.

Der henvises til regnskabsnote 50 "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger", note 44 "Risikoforhold og risikostyring" og note 45 "Kreditrisiko" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

### Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen Bankdata og brugen heraf, herunder ansvarsfordeling mellem Bankdata og banken.

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

Vi gennemgik og vurderede bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede 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. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghedstegn.

For en stikprøve af kreditforringede 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 stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af Corona-situationen eller af andre usikre markedsforhold.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegne eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af Corona-situationen eller af andre usikre markedsforhold.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

### 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 regnskabet 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 regnskab, 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

- 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, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

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.

### Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af regnskabet for Ringkjøbing Landbobank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2021, med filnavnet "RILBA-2021-12-31.xhtml", er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder udarbejdelsen af en årsrapport i XHTML-format.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Handlingerne omfatter kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, med filnavnet "RILBA-2021-12-31.xhtml", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 2. februar 2022

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen  
Statsautoriseret revisor  
mne24822





# ÅRSREGNSKAB

Side	
64	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
64	Foreslået resultatdisponering
65	Basisresultat
66	Balance
68	Egenkapitalopgørelse
69	Kapitalopgørelse
71	Noteoversigt
72	Noter
112	5 års hovedtal
114	5 års nøgletal

## RESULTATOPGØRELSE OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Note nr.		2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
1	Renteindtægter	1.459.846	1.373.215
2	Renteudgifter	103.080	120.910
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>1.356.766</b>	<b>1.252.305</b>
3	Udbytte af aktier m.v.	77.109	71.241
4	Gebyrer og provisionsindtægter	939.219	814.821
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	91.183	85.545
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>2.281.911</b>	<b>2.052.822</b>
5	Kursreguleringer	+163.127	+126.079
	Andre driftsindtægter	5.490	2.054
6,7,8,9	Udgifter til personale og administration	790.374	765.933
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	35.793	29.241
	Andre driftsudgifter	7.643	8.110
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-78.629	-233.348
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	+22	-13
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.538.111</b>	<b>1.144.310</b>
12	Skat	308.846	224.596
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.229.265</b>	<b>919.714</b>
	Anden totalindkomst:		
	Værdiændringer af pensionsforpligtelser	-404	-561
	<b>Årets totalindkomst</b>	<b>1.228.861</b>	<b>919.153</b>

## FORESLÅET RESULTATDISPONERING

	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
Årets totalindkomst	1.228.861	919.153
<b>Til disposition i alt</b>	<b>1.228.861</b>	<b>919.153</b>
Anvendes til ordinært udbytte	203.474	204.598
Anvendes til almennyttige formål	2.000	2.000
Overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	22	-13
Henlægges til overført overskud	1.023.365	712.568
<b>Anvendes i alt</b>	<b>1.228.861</b>	<b>919.153</b>

# BASISRESULTAT

Note nr.		2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
13	Netto renteindtægter	1.342.559	1.255.816
14	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	676.831	591.147
15	Indtjening fra sektoraktier m.v.	179.190	150.935
	Valutaindtjening	57.670	40.759
	Andre driftsindtægter	5.490	2.054
	<b>Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt</b>	<b>2.261.740</b>	<b>2.040.711</b>
14	Værdipapirhandel	171.205	138.129
	<b>Basisindtjening i alt</b>	<b>2.432.945</b>	<b>2.178.840</b>
16	Udgifter til personale og administration	790.374	765.933
16	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	18.539	14.241
	Andre driftsudgifter	7.643	8.110
16	Udgifter m.v. i alt	816.556	788.284
	<b>Basisresultat før nedskrivninger på udlån</b>	<b>1.616.389</b>	<b>1.390.556</b>
17	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-68.333	-223.052
18	<b>Basisresultat</b>	<b>1.548.056</b>	<b>1.167.504</b>
18	Beholdningsresultat m.v.	7.309	-8.194
16	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	17.254	15.000
18	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.538.111</b>	<b>1.144.310</b>
12	Skat	308.846	224.596
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.229.265</b>	<b>919.714</b>

# BALANCE

Note nr.		31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.
	<b>Aktiver</b>		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.459.464	659.004
19	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	216.097	3.376.233
20,21	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	41.179.255	36.241.166
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	40.008.162	35.088.380
	Udlån til vedvarende energiprojekter med direkte funding	1.171.093	1.152.786
	Obligationer til dagsværdi	6.743.836	6.636.965
22	Aktier m.v.	1.467.417	1.385.807
	Kapitalandele i associerede virksomheder	481	482
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.020	11.997
23	Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.537.863	4.700.080
24	Immaterielle aktiver	1.062.672	1.034.838
25	Grunde og bygninger i alt	199.632	215.910
	Investeringsejendomme	8.667	7.667
	Domicilejendomme	168.387	186.971
	Domicilejendomme (leasing)	22.578	21.272
26	Øvrige materielle aktiver	14.999	17.626
	Aktuelle skatteaktiver	23.501	24.249
27	Udskudte skatteaktiver	11.263	17.868
	Aktiver i midlertidig besiddelse	5.868	6.368
28	Andre aktiver	407.166	510.327
	Periodeafgrænsningsposter	15.854	23.209
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>60.357.388</b>	<b>54.862.129</b>

Note nr.		31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.
	<b>Passiver</b>		
29	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.030.175	2.448.918
	Indlån og anden gæld i alt	43.740.049	39.638.645
30	Indlån og anden gæld	38.202.186	34.938.565
	Indlån i puljeordninger	5.537.863	4.700.080
31	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.961.422	2.361.796
	Preferred senior kapital	1.019.790	1.032.489
	Non-preferred senior kapital	1.941.632	1.329.307
32	Andre passiver	728.954	591.109
	Periodeafgrænsningsposter	1.167	1.728
	<b>Gæld i alt</b>	<b>49.461.767</b>	<b>45.042.196</b>
33	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	2.473	2.560
21	Hensættelser til tab på garantier	97.207	85.814
21	Andre hensatte forpligtelser	28.763	36.534
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>128.443</b>	<b>124.908</b>
	Supplerende kapital	2.044.505	1.549.150
34	<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>2.044.505</b>	<b>1.549.150</b>
35	Aktiekapital	29.068	29.228
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	428	406
	Overført overskud	8.487.703	7.909.643
	Foreslået udbytte m.v.	205.474	206.598
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.722.673</b>	<b>8.145.875</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>60.357.388</b>	<b>54.862.129</b>

# EGENKAPITALOPGØRELSE

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
<b>2020</b>					
<b>Egenkapital ved det foregående regnskabsårs afslutning</b>	<b>29.662</b>	<b>419</b>	<b>7.252.515</b>	<b>327.280</b>	<b>7.609.876</b>
<b>Totalindkomst</b>					
Årets resultat		-13	713.129	206.598	919.714
Anden totalindkomst			-561		-561
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>-13</b>	<b>712.568</b>	<b>206.598</b>	<b>919.153</b>
<b>Transaktioner med aktionærer</b>					
Nedsættelse af aktiekapital	-434		434		0
Udbetalt udbytte m.v.				-327.280	-327.280
Modtaget udbytte af egne aktier			4.966		4.966
Køb af egne aktier			-680.099		-680.099
Salg af egne aktier			611.241		611.241
Øvrige egenkapitalposterings (medarbejderaktier)			8.018		8.018
<b>Transaktioner med aktionærer i alt</b>	<b>-434</b>	<b>0</b>	<b>-55.440</b>	<b>-327.280</b>	<b>-383.154</b>
<b>Egenkapital på balancetidspunktet</b>	<b>29.228</b>	<b>406</b>	<b>7.909.643</b>	<b>206.598</b>	<b>8.145.875</b>
<b>2021</b>					
<b>Egenkapital ved det foregående regnskabsårs afslutning</b>	<b>29.228</b>	<b>406</b>	<b>7.909.643</b>	<b>206.598</b>	<b>8.145.875</b>
<b>Totalindkomst</b>					
Årets resultat		22	1.023.769	205.474	1.229.265
Anden totalindkomst			-404		-404
<b>Totalindkomst i alt</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>1.023.365</b>	<b>205.474</b>	<b>1.228.861</b>
<b>Transaktioner med aktionærer</b>					
Nedsættelse af aktiekapital	-160		160		0
Udbetalt udbytte m.v.				-206.598	-206.598
Modtaget udbytte af egne aktier			1.645		1.645
Køb af egne aktier			-1.238.871		-1.238.871
Salg af egne aktier			776.227		776.227
Øvrige egenkapitalposterings (medarbejderaktier)			15.534		15.534
<b>Transaktioner med aktionærer i alt</b>	<b>-160</b>	<b>0</b>	<b>-445.305</b>	<b>-206.598</b>	<b>-652.063</b>
<b>Egenkapital på balancetidspunktet</b>	<b>29.068</b>	<b>428</b>	<b>8.487.703</b>	<b>205.474</b>	<b>8.722.673</b>

# KAPITALOPGØRELSE

	31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.
Kreditrisiko	37.454.457	35.080.095
Markedsrisiko	1.719.608	2.912.209
Operationel risiko	4.111.013	3.568.376
<b>Samlet risikoeksponering</b>	<b>43.285.078</b>	<b>41.560.680</b>
Egenkapital	8.722.673	8.145.875
Foreslået udbytte m.v.	-205.474	-206.598
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	533.172	661.258
Fradrag for utilstrækkelig dækning af misligholdte eksponeringer	-3.215	-
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-258.432	-244.297
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-14.044	-16.284
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.062.672	-1.034.838
Udskudt skat på immaterielle aktiver	22.169	24.548
Fradrag for ramme til aktietilbagekøbsprogram	-497.500	0
Aktuel udnyttelse af ramme til aktietilbagekøbsprogram	449.894	0
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	161	2.794
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>7.631.732</b>	<b>7.277.458</b>
<b>Kernekapital</b>	<b>7.631.732</b>	<b>7.277.458</b>
Supplerende kapital	2.043.630	1.543.925
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-40.258	-46.950
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>9.635.104</b>	<b>8.774.433</b>
Kontraktuel senior funding (grandfathered)	456.272	1.031.852
Non-preferred senior kapital	1.941.178	1.305.374
<b>NEP-kapitalgrundlag</b>	<b>12.032.554</b>	<b>11.111.659</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>17,6</b>	<b>17,5</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>17,6</b>	<b>17,5</b>
<b>Samlet kapitalprocent</b>	<b>22,3</b>	<b>21,1</b>
<b>NEP-kapitalprocent</b>	<b>27,8</b>	<b>26,7</b>
Kapitalkrav efter søjle I	3.462.806	3.324.854
NEP-krav (%) fastsat af Finanstilsynet	17,9	17,9
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	9,9	8,8





# NOTEOVERSIGT

	Side
1 Renteindtægter .....	72
2 Renteudgifter .....	72
3 Udbytte af aktier m.v. ....	72
4 Gebyrer og provisioner .....	73
5 Kursreguleringer .....	73
6 Udgifter til personale og administration .....	74
7 Antal fuldtidsbeskæftigede .....	74
8 Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner .....	74
9 Honorarer til den generalforsamlingsvalgte revisor .....	74
10 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver .....	75
11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. ....	75
12 Skat .....	75
13 Netto renteindtægter .....	76
14 Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel .....	76
15 Indtjening fra sektoraktier m.v. ....	76
16 Udgifter m.v. i alt .....	76
17 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. ....	76
18 Resultat før skat og basisresultat før skat .....	76
19 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	77
20 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris .....	77
21 Nedskrivninger på udlån andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn .....	77
22 Aktier m.v. ....	79
23 Aktiver tilknyttet puljeordninger .....	79
24 Immaterielle aktiver .....	79
25 Grunde og bygninger .....	80
26 Øvrige materielle aktiver .....	80
27 Udskudte skatteaktiver .....	81
28 Andre aktiver .....	81
29 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker .....	81
30 Indlån og anden gæld .....	81
31 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris .....	81
32 Andre passiver .....	82
33 Hensættelser til pension og lignende forpligtelser .....	82
34 Efterstillede kapitalindskud .....	82
35 Aktiekapital .....	82
36 Egne kapitalandele .....	83
37 Eventualforpligtelser m.v. ....	83
38 Aktiver stillet som sikkerhed .....	83
39 Kontraktlige forpligtelser .....	83
40 Retssager m.v. ....	84
41 Nærtstående parter .....	84
42 Dagsværdi af finansielle instrumenter .....	85
43 Regnskabsmæssig sikring .....	86
44 Risikoforhold og risikostyring .....	86
45 Kreditrisiko .....	87
46 Valutarisiko .....	96
47 Renterisiko .....	96
48 Value at Risk / Markedsrisiko .....	97
49 Afledte finansielle instrumenter .....	98
50 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger .....	101
51 Anvendt regnskabspraksis m.v. ....	102

# NOTER

Note nr.		2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
<b>1</b>	<b>Renteindtægter</b>		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	-14.893	-15.917
	Udlån og andre tilgodehavender	1.253.811	1.251.394
	Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	10.296	10.296
	Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-49.612	-59.678
	Obligationer - netto	28.211	13.188
	Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	21.620	20.424
	Heraf valutakontrakter - netto	5.079	9.740
	Heraf rentekontrakter - netto	16.541	10.684
	Øvrige renteindtægter	2.464	2.862
	<b>Renteindtægter i alt efter modregning af negative renter</b>	<b>1.251.897</b>	<b>1.222.569</b>
	<b>Negative renteindtægter overført til renteudgifter</b>		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16.685	17.969
	Obligationer	5.134	10.883
	Afledte finansielle instrumenter i alt	2.979	4.064
	Heraf valutakontrakter	771	1.102
	Heraf rentekontrakter	2.208	2.962
	<b>Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter</b>	<b>24.798</b>	<b>32.916</b>
	<b>Negative renteudgifter overført fra renteudgifter</b>		
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1	161
	Indlån og anden gæld	183.150	117.569
	<b>Negative renteudgifter i alt overført fra renteudgifter</b>	<b>183.151</b>	<b>117.730</b>
	<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>1.459.846</b>	<b>1.373.215</b>
<b>2</b>	<b>Renteudgifter</b>		
	Kreditinstitutter og centralbanker - netto	9.996	11.885
	Indlån og anden gæld - netto	-165.948	-97.803
	Udstedte obligationer	22.959	21.538
	Efterstillede kapitalindskud	27.311	32.003
	Øvrige renteudgifter	813	2.641
	<b>Renteudgifter i alt efter modregning af negative renter</b>	<b>-104.869</b>	<b>-29.736</b>
	<b>Negative renteudgifter overført til renteindtægter</b>		
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1	161
	Indlån og anden gæld	183.150	117.569
	<b>Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter</b>	<b>183.151</b>	<b>117.730</b>
	<b>Negative renteindtægter overført fra renteindtægter</b>		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	16.685	17.969
	Obligationer	5.134	10.883
	Afledte finansielle instrumenter i alt	2.979	4.064
	Heraf valutakontrakter	771	1.102
	Heraf rentekontrakter	2.208	2.962
	<b>Negative renteindtægter i alt overført fra renteindtægter</b>	<b>24.798</b>	<b>32.916</b>
	<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>103.080</b>	<b>120.910</b>
<b>3</b>	<b>Udbytte af aktier m.v.</b>		
	Aktier	77.109	71.241
	<b>Udbytte af aktier m.v. i alt</b>	<b>77.109</b>	<b>71.241</b>

Note  
nr.

#### 4 Gebyrer og provisioner

##### Brutto gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel	188.682	154.196
Formuepleje og depoter	197.448	165.388
Betalingsformidling	125.136	100.790
Lånesagsgebyrer	93.246	91.361
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	244.423	224.817
Øvrige gebyrer og provisioner	90.284	78.269
<b>Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>939.219</b>	<b>814.821</b>

##### Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

Værdipapirhandel	17.477	16.067
Formuepleje og depoter	15.508	15.376
Betalingsformidling	41.224	37.718
Lånesagsgebyrer	11.865	9.322
Øvrige gebyrer og provisioner	5.109	7.062
<b>Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt</b>	<b>91.183</b>	<b>85.545</b>

##### Netto gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel	171.205	138.129
Formuepleje og depoter	181.940	150.012
Betalingsformidling	83.912	63.072
Lånesagsgebyrer	81.381	82.039
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	244.423	224.817
Øvrige gebyrer og provisioner	85.175	71.207
<b>Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>848.036</b>	<b>729.276</b>
Valutaindtjening	57.670	40.759
<b>Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening i alt</b>	<b>905.706</b>	<b>770.035</b>

#### 5 Kursreguleringer

Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering*	-4.492	1.292
Obligationer	-15.820	10.658
Aktier m.v.	106.003	76.441
Valuta	57.670	40.759
Afledte finansielle instrumenter i alt	-18.337	24.106
Heraf valutakontrakter	-23.489	22.235
Heraf rentekontrakter	5.095	1.870
Heraf aktiekontrakter	57	1
Aktiver tilknyttet puljeordninger	490.318	124.574
Indlån i puljeordninger	-490.318	-124.574
Udstedte obligationer m.v.*	38.103	-27.177
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>163.127</b>	<b>126.079</b>

\* Der henvises til note 43.

Note nr.	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
<b>6 Udgifter til personale og administration</b>		
Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab:		
Direktion:		
Gage	14.601	14.879
Pension	2.365	2.295
Vederlag i alt	16.966	17.174
Beskatningsbeløbet for firmabil har i alt udgjort: 2021: tkr. 526 / 2020: tkr. 481, og er ikke medregnet i de anførte gagebeløb.		
Bestyrelse:		
Vederlag i alt	4.225	3.170
Repræsentantskab:		
Vederlag i alt	890	857
I alt	22.081	21.201
Personaleudgifter:		
Lønninger	345.780	344.570
Pensioner	39.665	41.958
Udgifter til social sikring	5.353	5.244
Personaleantals afhængige omkostninger	60.293	60.840
I alt	451.091	452.612
Øvrige administrationsudgifter	317.202	292.120
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>790.374</b>	<b>765.933</b>
Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten for 2021, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: <a href="http://www.landbobanken.dk/vederlag">www.landbobanken.dk/vederlag</a> .		
<b>7 Antal fuldtidsbeskæftigede</b>		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	619	632
Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	626	612
<b>8 Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner</b>		
Fast løn	17.631	15.399
Variabel løn	630	340
Pension	1.926	1.570
<b>I alt</b>	<b>20.187</b>	<b>17.309</b>
Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo året	21	18
<b>9 Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor</b>		
Lovpligtig revision	712	743
Andre erklæringer med sikkerhed	101	60
Skatterådgivning	145	0
Andre ydelser	270	263
<b>Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor i alt</b>	<b>1.228</b>	<b>1.066</b>
Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører primært erklæringer over for offentlige myndigheder.		
Honorar for skatterådgivning vedrører primært moms-mæssig rådgivning		
Honorar for andre ydelser vedrører afgivelse af comfort letter vedrørende bankens EMTN-program og verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital.		
Banken har herudover en intern revision.		

Note nr.	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
<b>10 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver</b>		
<b>Immaterielle aktiver</b>		
Kunderelationer, afskrivninger	17.254	15.000
<b>Materielle aktiver</b>		
Domicilejendomme, afskrivninger	1.838	1.964
Domicilejendomme, nedskrivninger til omvurderet værdi	5.500	1.500
Domicilejendomme (leasing), afskrivninger	5.438	3.852
Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	5.660	6.925
Øvrige materielle aktiver (leasing), afskrivninger	103	0
<b>Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt</b>	<b>35.793</b>	<b>29.241</b>
<b>11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.</b>		
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier	78.700	172.975
Faktisk realiserede nettotab	49.541	120.051
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-49.612	-59.678
<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt</b>	<b>78.629</b>	<b>233.348</b>
<b>12 Skat</b>		
Beregnet skat af årets indkomst	293.912	223.794
Regulering af udskudt skat	6.604	-3.689
Regulering af skat vedrørende tidligere år	8.330	4.491
<b>Skat i alt</b>	<b>308.846</b>	<b>224.596</b>
<b>Effektiv skatteprocent (pct.):</b>		
Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0
Ikke-skattepligtige indt. og ikke-fradragsberettigede omk.*	-2,4	-2,8
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,5	0,4
<b>Effektiv skatteprocent i alt</b>	<b>20,1</b>	<b>19,6</b>

\* Består primært af kursregulering på og udbytter fra sektoraktier.

# NOTER

Note nr.	Forklaring af sammenhæng mellem resultat før skat og basisresultat	2021 1.000 kr.	2020 1.000 kr.
<b>13</b>	<b>Netto renteindtægter</b>		
	Netto renteindtægter - resultatopgørelse	1.356.766	1.252.305
	Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	-10.296	-10.296
	Fundingindtægter - egenbeholdning	26.088	29.028
	Obligationsrenter m.v.	-29.999	-15.221
	<b>Netto renteindtægter - basisresultat</b>	<b>1.342.559</b>	<b>1.255.816</b>
<b>14</b>	<b>Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel</b>		
	Gebyrer og provisionsindtægter - resultatopgørelse	939.219	814.821
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter - resultatopgørelse	-91.183	-85.545
	Værdipapirhandel - basisresultat	-171.205	-138.129
	<b>Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel - basisresultat</b>	<b>676.831</b>	<b>591.147</b>
<b>15</b>	<b>Indtjening fra sektoraktier m.v.</b>		
	Kursregulering af sektoraktier m.v.	102.933	81.525
	Udbytte af sektoraktier m.v.	76.257	69.410
	<b>Indtjening fra sektoraktier m.v. - basisresultat</b>	<b>179.190</b>	<b>150.935</b>
<b>16</b>	<b>Udgifter m.v. i alt</b>		
	Udgifter til personale og administration - resultatopgørelse	790.374	765.933
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver - resultatopgørelse	35.793	29.241
	Andre driftsudgifter - resultatopgørelse	7.643	8.110
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver - basisresultat	-17.254	-15.000
	<b>Udgifter m.v. i alt - basisresultat</b>	<b>816.556</b>	<b>788.284</b>
<b>17</b>	<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.</b>		
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. - resultatopgørelse	-78.629	-233.348
	Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	10.296	10.296
	<b>Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. - basisresultat</b>	<b>-68.333</b>	<b>-223.052</b>
<b>18</b>	<b>Resultat før skat og basisresultat</b>		
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.538.111</b>	<b>1.144.310</b>
	Kursreguleringer - resultatopgørelse	163.127	126.079
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder - resultatopgørelse	22	-13
	Kursregulering af sektoraktier m.v.	-102.933	-81.525
	Valutaindtjening - basisresultat	-57.670	-40.759
	Fundingudgifter - egenbeholdning	-26.088	-29.028
	Obligationsrenter m.v.	29.999	15.221
	Udbytte - ej sektoraktier	852	1.831
	<b>Beholdningsresultat - basisresultat (-)</b>	<b>7.309</b>	<b>-8.194</b>
	Særlige omkostninger - basisresultat (+)	17.254	15.000
	<b>Basisresultat</b>	<b>1.548.056</b>	<b>1.167.504</b>

Note nr.

**19 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Anfordring	216.097	114.751
Til og med 3 måneder	0	3.211.482
Over 1 år og til og med 5 år	0	5.000
Over 5 år	0	45.000
<b>Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>216.097</b>	<b>3.376.233</b>
Der fordeles således:		
Tilgodehavender hos centralbanker	0	3.211.482
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	216.097	164.751
	<b>216.097</b>	<b>3.376.233</b>

**20 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris\***

Anfordring	4.889.428	3.859.843
Til og med 3 måneder	1.396.536	1.252.486
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.266.165	7.954.602
Over 1 år og til og med 5 år	11.311.679	10.053.336
Over 5 år	14.315.447	13.120.899
<b>Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt</b>	<b>41.179.255</b>	<b>36.241.166</b>
Heraf tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed / reverseforretninger	52.090	0

\* Der henvises til note 43.

**21 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn**

**Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier**

**2021**

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	232.549	825.278	1.099.523	2.157.350
Garantier	7.961	14.987	74.259	97.207
Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn	10.531	18.232	0	28.763
<b>Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt</b>	<b>251.041</b>	<b>858.497</b>	<b>1.173.782</b>	<b>2.283.320</b>
Heraf ledelsesmæssige skøn*	123.178	283.159	224.906	631.243

**2020**

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	304.520	839.303	938.449	2.082.272
Garantier	23.665	23.886	38.263	85.814
Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn	18.659	17.875	0	36.534
<b>Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt</b>	<b>346.844</b>	<b>881.064</b>	<b>976.712</b>	<b>2.204.620</b>
Heraf ledelsesmæssige skøn*	205.137	255.284	105.765	566.186

\* Der henvises til omtale af fordeling på stadier på side 95.

Herudover er der en underkurs på overtagne udlån og garantier fra Nordjyske Bank, som udgør

14.803 25.099

I ovenstående indgår studie 3 nedskrivninger og hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:

Akkumulerede studie 3 nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning

247.609 507.433

Ændringer i perioden

-56.990 -259.824

Overtagne studie 3 nedskrivninger og hensættelser i alt

190.619 247.609

Note nr.

## 21 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og udnyttede kreditrammer og kredittilsagn - fortsat

### Nedskrivninger og hensættelser

#### 2021

Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	346.844	881.064	976.712	2.204.620	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	91.455	118.960	98.793	309.208	309.208
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfriede konti	-83.784	-134.825	-95.421	-314.030	-314.030
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 1	158.998	-152.580	-6.418	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-15.390	66.408	-51.018	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-1.731	-107.727	109.458	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-245.351	187.197	203.740	145.586	145.586
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-62.064	-62.064	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	10.088
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-72.223
<b>Nedskrivninger og hensættelser i alt</b>	<b>251.041</b>	<b>858.497</b>	<b>1.173.782</b>	<b>2.283.320</b>	<b>78.629</b>
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	3.302	0	0	3.302	1.297

#### 2020

Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	136.729	404.006	1.490.910	2.031.645	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	110.102	86.720	122.077	318.899	318.899
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfriede konti	-35.138	-70.486	-180.189	-285.813	-285.813
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 1	147.307	-58.732	-88.575	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-10.189	453.417	-443.228	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-1.573	-17.205	18.778	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-394	83.344	153.320	236.270	236.270
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-96.381	-96.381	0
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	66.781
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-102.789
<b>Nedskrivninger og hensættelser i alt</b>	<b>346.844</b>	<b>881.064</b>	<b>976.712</b>	<b>2.204.620</b>	<b>233.348</b>
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	2.005	0	0	2.005	1.094

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte ned- skrivninger m.v. 1.000 kr.
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	346.844	881.064	976.712	2.204.620	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	91.455	118.960	98.793	309.208	309.208
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfriede konti	-83.784	-134.825	-95.421	-314.030	-314.030
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 1	158.998	-152.580	-6.418	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-15.390	66.408	-51.018	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-1.731	-107.727	109.458	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-245.351	187.197	203.740	145.586	145.586
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-62.064	-62.064	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	10.088
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-72.223
<b>Nedskrivninger og hensættelser i alt</b>	<b>251.041</b>	<b>858.497</b>	<b>1.173.782</b>	<b>2.283.320</b>	<b>78.629</b>
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	3.302	0	0	3.302	1.297
<b>2020</b>					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	136.729	404.006	1.490.910	2.031.645	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	110.102	86.720	122.077	318.899	318.899
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfriede konti	-35.138	-70.486	-180.189	-285.813	-285.813
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 1	147.307	-58.732	-88.575	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 2	-10.189	453.417	-443.228	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til stadie 3	-1.573	-17.205	18.778	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-394	83.344	153.320	236.270	236.270
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-96.381	-96.381	0
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	66.781
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-102.789
<b>Nedskrivninger og hensættelser i alt</b>	<b>346.844</b>	<b>881.064</b>	<b>976.712</b>	<b>2.204.620</b>	<b>233.348</b>
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	2.005	0	0	2.005	1.094



Note nr.		31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.
<b>22</b>	<b>Aktier m.v.</b>		
	Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen	8.879	10.850
	Investeringsforeningsbeviser	20.345	29.577
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	6.838	14.186
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	1.431.355	1.331.194
	<b>Aktier m.v. i alt</b>	<b>1.467.417</b>	<b>1.385.807</b>
<b>23</b>	<b>Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>		
	Kontantindeståender	267.180	101.854
	Obligationer:		
	Øvrige obligationer	1.431.770	1.513.905
	Obligationer i alt	1.431.770	1.513.905
	Aktier:		
	Øvrige aktier	777.747	672.557
	Investeringsforeningsbeviser	3.061.166	2.411.764
	Aktier i alt	3.838.913	3.084.321
	<b>Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt</b>	<b>5.537.863</b>	<b>4.700.080</b>
<b>24</b>	<b>Immaterielle aktiver</b>		
	<b>Goodwill</b>		
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	923.255	923.255
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	923.255	923.255
	<b>Goodwill i alt på balancetidspunktet</b>	<b>923.255</b>	<b>923.255</b>
	<b>Kunderelationer</b>		
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	150.000	150.000
	Årets tilgang	45.088	0
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	195.088	150.000
	Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	38.417	23.417
	Årets afskrivninger	17.254	15.000
	De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	55.671	38.417
	<b>Kunderelationer i alt på balancetidspunktet</b>	<b>139.417</b>	<b>111.583</b>
	<b>Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet</b>	<b>1.062.672</b>	<b>1.034.838</b>

Ultimo 2021 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 2022. "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 vægtet 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 m.v.". Det er ledelsens vurdering, at modellen er robust overfor de valgte relevante scenarier.

Derudover giver bankens markedsværdi en indikation af, at der ikke vurderes at være et nedskrivningsbehov. Den 31. december 2021 var markedsværdien ca. tre gange indre værdi.

Note nr.		31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.
<b>25</b>	<b>Grunde og bygninger</b>		
	<b>Investeringsejendomme</b>		
	Dagsværdien ved det foregående regnskabsårs afslutning	7.667	11.567
	Afgang i årets løb	-2.340	-1.500
	Afgang ved omklassificering grundet ændret anvendelse	0	-2.400
	Årets værdiregulering til dagsværdi	2.500	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.	840	0
	<b>Dagsværdien på balancetidspunktet</b>	<b>8.667</b>	<b>7.667</b>
	<b>Domicilejendomme</b>		
	Omvurderet værdi ved det foregående regnskabsårs afslutning	186.971	197.314
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	5.000	0
	Tilgang ved omklassificering grundet ændret anvendelse	0	2.400
	Afgang i årets løb	-17.882	-4.529
	Afgang ved omklassificering grundet ændret anvendelse	0	-6.784
	Årets afskrivninger	-1.838	-1.964
	Årets nedskrivninger ved omvurdering	-5.500	-1.500
	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	1.636	2.034
	<b>Omvurderet værdi i alt på balancetidspunktet</b>	<b>168.387</b>	<b>186.971</b>
	<b>Domicilejendomme (leasing)</b>		
	Indregnet værdi ved det foregående regnskabsårs afslutning	21.272	0
	Effekt ved overgang til nye regnskabsregler primo	0	21.777
	Tilgang i årets løb	8.655	3.347
	Årets afgang	-2.164	0
	Årets afskrivninger	-5.438	-3.852
	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.	253	0
	<b>Indregnet værdi i alt på balancetidspunktet</b>	<b>22.578</b>	<b>21.272</b>
	Ved målingen af investerings- og domicilejendomme er der anvendt forretningskrav på mellem 6% og 10%. Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af investerings- og domicilejendomme.		
<b>26</b>	<b>Øvrige materielle aktiver</b>		
	<b>Kostpris</b>		
	Kostprisen ved det foregående regnskabsårs afslutning uden af- og nedskrivninger	82.701	78.807
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.136	4.767
	Afgang i årets løb	-216	-873
	<b>Den samlede kostpris på balancetidspunktet</b>	<b>85.621</b>	<b>82.701</b>
	<b>Af- og nedskrivninger</b>		
	Af- og nedskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	65.075	58.752
	Årets afskrivninger	5.763	6.925
	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	-216	-602
	<b>De samlede af- og nedskrivninger på balancetidspunktet</b>	<b>70.622</b>	<b>65.075</b>
	<b>Øvrige materielle aktiver i alt på balancetidspunktet</b>	<b>14.999</b>	<b>17.626</b>
	Banken er leasingtager i leasingkontrakter på øvrige materielle aktiver, som er indregnet med:	207	311

Note nr.		31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.
<b>27</b>	<b>Udskudte skatteaktiver</b>		
	Den opgjorte udskudte skat relaterer sig til følgende balanceposter:		
	Udlån og andre tilgodehavender	31.325	24.790
	Værdipapirer og finansielle instrumenter	-10.326	-1.475
	Immaterielle aktiver	-22.169	-24.548
	Materielle aktiver	4.597	5.597
	Øvrige balanceposter	7.836	13.504
	<b>Udskudte skatteaktiver i alt</b>	<b>11.263</b>	<b>17.868</b>
<b>28</b>	<b>Andre aktiver</b>		
	Tilgodehavende renter og provision	78.373	68.888
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	117.478	185.190
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler	20.720	35.193
	Forskellige debitorer og diverse andre aktiver	142.895	173.758
	Øvrige indskud	47.700	47.298
	<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>407.166</b>	<b>510.327</b>
<b>29</b>	<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>		
	Anfordring	803.571	711.366
	Til og med 3 måneder	62.901	292.643
	Over 3 måneder og til og med 1 år	53.704	385.258
	Over 1 år og til og med 5 år	405.266	562.413
	Over 5 år	704.733	497.238
	<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>2.030.175</b>	<b>2.448.918</b>
	Der fordeles således:		
	Gæld til kreditinstitutter	2.030.175	2.448.918
		<b>2.030.175</b>	<b>2.448.918</b>
<b>30</b>	<b>Indlån og anden gæld</b>		
	Anfordring*	32.744.980	29.973.193
	Indlån og anden gæld med opsigelse:		
	Til og med 3 måneder	853.645	418.740
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.620.263	1.395.528
	Over 1 år og til og med 5 år	532.593	668.580
	Over 5 år	2.450.705	2.482.524
	<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>38.202.186</b>	<b>34.938.565</b>
	Heraf dækkede indskud omfattet af Garantiformuen	59,2%	64,1%
	Der fordeles således:		
	Anfordring	32.632.512	29.849.983
	Med opsigelsesvarsel	1.246.496	1.328.132
	Tidsindskud	968.119	277.918
	Lange indlånsaftaler	902.960	1.050.783
	Særlige indlånsformer*	2.452.099	2.431.749
		<b>38.202.186</b>	<b>34.938.565</b>
	* Særlige indlånsformer under udbetaling indgår i posten "Anfordring", mens beløbet i specifikationen af de forskellige indlånsformer i stedet indgår i posten "Særlige indlånsformer".		
<b>31</b>	<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*</b>		
	Over 3 måneder og til og med 1 år	372.191	0
	Over 1 år og til og med 5 år	1.982.321	1.675.470
	Over 5 år	606.910	686.326
	<b>Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt</b>	<b>2.961.422</b>	<b>2.361.796</b>
	* Der henvises til note 43.		

Note nr.		31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.					
<b>32</b>	<b>Andre passiver</b>							
	Skyldige renter og provision	24.750	22.309					
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	70.605	103.115					
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler	15.752	41.802					
	Forskellige kreditorer og diverse andre passiver	617.847	423.883					
	<b>Andre passiver i alt</b>	<b>728.954</b>	<b>591.109</b>					
<b>33</b>	<b>Hensættelser til pension og lignende forpligtelser</b>							
	Pensionsforpligtelser overtaget i forbindelse med fusion	2.473	2.560					
	<b>Hensættelser til pension og lignende forpligtelser i alt</b>	<b>2.473</b>	<b>2.560</b>					
<b>34</b>	<b>Efterstillede kapitalindskud*</b>							
			<b>Muligt førtids- indfrielses- tidspunkt</b>					
	<b>Art</b>	<b>Rente</b>	<b>Valuta</b>	<b>Mio.</b>	<b>Forfalds- tidspunkt</b>			
	<b>Supplerende kapital</b>							
	Obligationslån**	Fast	DKK	500	13. juni 2028	13. juni 2023	500.000	500.000
	Obligationslån***	Variabel	DKK	300	13. juni 2030	13. juni 2025	300.000	300.000
	Obligationslån****	Variabel	EUR	100	22. aug. 2029	22. aug. 2024	743.630	743.925
	Obligationslån*****	Variabel	DKK	500	11. jan. 2032	11. jan. 2027	500.000	-
	<b>Supplerende kapital i alt (medregnes i kapitalgrundlaget)</b>						<b>2.043.630</b>	<b>1.543.925</b>
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering						875	5.225
	<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>						<b>2.044.505</b>	<b>1.549.150</b>
	* Der henvises til note 43.							
	** 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 - 2021: t.kr. 11.283 / 2020: t.kr. 11.246. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 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 - 2021: t.kr. 5.460 / 2020: t.kr. 5.528. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 1.500							
	**** Optaget den 22. august 2019 - Rentesaften er en variabel rente svarende til Euribor 6M-satsen med et tillæg på 1,75% p.a. Renteudgifter - 2021: t.kr. 9.557 / 2020: t.kr. 10.686. Omkostninger ved låneoptagelse: t.kr. 2.462							
	***** Optaget den 11. oktober 2021 - Rentesaften er en variabel rente svarende til Euribor 3M-satsen med et tillæg på 1,10% p.a. Renteudgifter - 2021: tkr. 1.011. Omkostninger ved låneoptagelse: tkr. 1.750							
<b>35</b>	<b>Aktiekapital</b>							
	Antal aktier à kr. 1 (stk.):							
	Primo						29.228.321	29.661.796
	Annullering i årets løb						-160.600	-433.475
	<b>Ultimo</b>						<b>29.067.721</b>	<b>29.228.321</b>
	Heraf reserveret til senere annullering						635.805	160.600
	<b>Aktiekapital i alt</b>						<b>29.068</b>	<b>29.228</b>
	Hele aktiekapitalen er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen.							

Note nr.		31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.
<b>36</b>	<b>Egne kapitalandele</b>		
	Egne kapitalandele optaget i balancen til	0	0
	Markedsværdi udgør	558.397	91.767
	Antal egne aktier (stk.):		
	Primo	165.644	433.721
	Køb i årets løb	1.792.600	1.525.629
	Salg i årets løb	-1.161.656	-1.360.231
	Annullering i årets løb	-160.600	-433.475
	Ultimo	635.988	165.644
	Heraf reserveret til senere annullering	635.805	160.600
	Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	636	166
	Egne aktiers andel af ultimo aktiekapitalen (pct.):		
	Primo	0,6	1,5
	Køb i årets løb	6,2	5,2
	Salg i årets løb	-4,0	-4,6
	Annullering i årets løb	-0,6	-1,5
	Ultimo	2,2	0,6
	Årets handel med egne aktier er foretaget med baggrund i bankens almindelige handel med aktier og aktietilbagekøbsprogrammer.		
<b>37</b>	<b>Eventualforpligtelser m.v.</b>		
	<b>Eventualforpligtelser</b>		
	Finansgarantier	3.673.137	3.536.326
	Tabsgarantier for realkreditlån	3.065.101	2.813.424
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.713.942	2.684.855
	Sektorgarantier	105.626	104.802
	Øvrige eventualforpligtelser	712.622	672.423
	<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>10.270.428</b>	<b>9.811.830</b>
	<b>Andre forpligtende aftaler</b>		
	Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	781.832	0
	<b>Andre forpligtende aftaler i alt</b>	<b>781.832</b>	<b>0</b>
<b>38</b>	<b>Aktiver stillet som sikkerhed</b>		
	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	1.171.093	1.152.786
	Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing m.v. over for Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på	114.020	168.512
	Sikkerhedsstilling i henhold til CSA-aftaler m.v.	20.720	35.193
<b>39</b>	<b>Kontraktlige forpligtelser</b>		
	Om 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.		

Note nr.

## 40 Retssager m.v.

Banken er ikke part i retssager, der vurderes at kunne medføre væsentlige tab og dermed en væsentlig ændring af regnskabet.

## 41 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. Dertil kommer bankens datterselskab, Sæbygård Skov A/S, og associerede selskab, Tarm Plantage ApS.

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 2021 og 2020 gennemførte transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsbaserede vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens vederlæggelse fremgår af note 6 samt vederlagsrapporten for 2021.

Oplysninger om størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne af bankens bestyrelse og direktion samt modtagen sikkerhedsstillelse samt aktiebesiddelser fremgår af nærværende note. Det oplyses, at oplysningerne i noten omfatter de pågældendes personlige engagementer samt deres nærtståendes personlige engagementer.

	31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.
<b>Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens:</b>		
Direktion	1.330	1.330
Rentesats	2,75% - 5,95%	2,75% - 5,95%
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	48.814	18.903
Rentesats	0,75% - 19,50%	0,75% - 19,50%
Der er i årets løb bevilget nye engagementer for netto	27.995	3.250
Alle engagementer er ydet på markeds-mæssige vilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser.		
<b>Sikkerhedsstillelser fra medlemmerne i bankens:</b>		
Direktion	0	0
Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	6.702	4.091
<b>Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier* i Ringkjøbing Landbobank ultimo året</b>		
	<b>Antal styk</b>	<b>Antal styk</b>
<b>Direktion:</b>		
John Bull Fisker	76.015	76.015
Claus Andersen	1.947	1.774
Jørn Nielsen	9.089	9.519
Carl Pedersen	1.289	1.198
<b>Bestyrelse:</b>		
Martin Krogh Pedersen	30.015	30.015
Mads Hvolby	3.204	2.961
Jens Møller Nielsen	270	270
Morten Jensen	1.100	1.100
Jon Steingrim Johnsen	0	0
Jacob Møller	785	785
Lone Rejkjær Söllmann	978	930
Sten Uggerhøj	30.122	30.122
Dan Junker Astrup	163	130
Gitte E. S. H. Vigsø	293	124
Arne Ugilt	839	839
Finn Aaen	555	533

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

Note nr.

#### 42 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 prisfastsættelsesmetoder.

Aktier m.v., kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi, således 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.

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. Indlån i puljeordninger er i regnskabet målt til dagsværdi, således indregnede værdier svarer til dagsværdier.

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

	Bogført værdi	31. dec. 2021 Dagsværdi	Bogført værdi	31. dec. 2020 Dagsværdi
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>Finansielle aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.459.464	3.459.464	659.004	659.004
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	216.097	216.097	3.376.233	3.376.233
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*	41.237.540	41.511.548	36.295.300	36.661.341
Obligationer til dagsværdi*	6.756.373	6.756.373	6.646.627	6.646.627
Aktier m.v.	1.467.417	1.467.417	1.385.807	1.385.807
Kapitalandele i associerede virksomheder	481	481	482	482
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.020	12.020	11.997	11.997
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.537.863	5.537.863	4.700.080	4.700.080
Afledte finansielle instrumenter	117.478	117.478	185.190	185.190
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>58.804.733</b>	<b>59.078.741</b>	<b>53.260.720</b>	<b>53.626.761</b>
<b>Finansielle forpligtelser</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker*	2.030.582	2.030.700	2.449.288	2.450.219
Indlån og anden gæld*	38.195.382	38.195.161	34.935.357	34.935.497
Indlån i puljeordninger	5.537.863	5.537.863	4.700.080	4.700.080
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*	2.975.764	2.975.764	2.375.239	2.375.239
Afledte finansielle instrumenter	70.605	70.605	103.115	103.115
Efterstillede kapitalindskud*	2.052.632	2.052.632	1.556.389	1.556.389
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>50.862.828</b>	<b>50.862.725</b>	<b>46.119.468</b>	<b>46.120.539</b>

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

Note nr.		31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.
<b>43</b>	<b>Regnskabsmæssig sikring*</b>		
	<b>Udlån til bogført værdi</b>	<b>194.821</b>	<b>211.801</b>
	Afdækket med valutaswap (SEK/DKK), udløb 2022 (førtidsindfriet):		
	Syntetisk hovedstol	0	12.020
	Dagsværdi	0	572
	Afdækket med valutaswaps (EUR/DKK), udløb 2025:		
	Syntetisk hovedstol	149.098	149.157
	Dagsværdi	-4.393	-7.372
	Afdækket med renteswaps, udløb 2021-2035:		
	Syntetisk hovedstol	46.219	51.168
	Dagsværdi	-1.113	-2.358
	<b>Udstedte obligationer til bogført værdi</b>	<b>1.698.264</b>	<b>1.624.299</b>
	Afdækket med valutaswaps (EUR/DKK), udløb 2023-2039:		
	Syntetisk hovedstol	1.005.846	931.487
	Dagsværdi	20.965	51.911
	Afdækket med renteswaps, udløb 2023-2029:		
	Syntetisk hovedstol	694.363	694.393
	Dagsværdi	4.211	8.259
	<b>Supplerende kapital til bogført værdi</b>	<b>500.000</b>	<b>500.000</b>
	Afdækket med renteswap, udløb 2023:		
	Syntetisk hovedstol	500.000	500.000
	Dagsværdi	10.201	14.111
	<i>Afdækningen er sket således:</i>		
	Valutaswaps - syntetisk hovedstol i alt	1.154.944	1.092.664
	Renteswaps - syntetisk hovedstol i alt	1.240.582	1.245.561
	Dagsværdi - valutaswaps	16.572	45.111
	Dagsværdi - renteswaps	13.299	20.012

\* Der er alene tale om dagsværdisikring.

#### 44 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 35
- Renterisici - side 36
- Valutarisici - side 36
- Aktierisici - side 37
- Value at Risk - side 38
- Likviditetsrisici - side 39

De efterfølgende noter til årsregnskabet indeholder herudover uddybende oplysninger og beskrivelser vedrørende bankens kreditrisici og markedsrisici.



Note nr.

31. dec. 2021  
1.000 kr.

31. dec. 2020  
1.000 kr.

## 45 Kreditrisiko

### Maksimal krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke-balanceførte poster (efter nedskrivninger og hensættelser)

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	41.179.255	36.241.166
Garantier (eventualforpligtelser)	10.173.221	9.726.014
Udnyttede kreditrammer og kredittilsagn*	21.208.177	17.505.748
Øvrige eksponeringer, herunder afledte finansielle instrumenter	1.006.348	665.819
<b>Maksimal krediteksponering i alt</b>	<b>73.567.001</b>	<b>64.138.747</b>

\* Banken havde pr. 31. december 2021 stillet udnyttede kreditrammer og -tilsagn til rådighed for i alt 21,2 mia. kroner. De committede kreditrammer og -tilsagn udgjorde 782 mio. kroner.

### Modtagne sikkerheder

Modtagne sikkerheder for maksimal krediteksponering	Maksimal krediteksponering 1.000 kr.	Udlån og garantier 1.000 kr.	Ejendomme 1.000 kr.	Værdipapirer og kontant indestående			I alt 1.000 kr.
				Løsøre 1.000 kr.	Andre sikkerheder* 1.000 kr.		
<b>2021</b>							
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>22.470</b>	<b>2.020</b>	<b>117</b>	<b>963</b>	<b>912</b>	<b>120</b>	<b>2.112</b>
<b>Erhverv:</b>							
Landbrug, skov og fiskeri	5.742.096	4.147.045	1.502.751	777.203	190.273	1.483.151	<b>3.953.378</b>
Industri og råstofudvinding	2.576.960	1.621.696	226.662	534.402	17.298	171.128	<b>949.490</b>
Energiforsyning	4.702.091	3.510.502	92.425	700	21.721	2.183.499	<b>2.298.345</b>
Bygge og anlæg	3.235.952	1.929.500	734.221	186.528	173.580	139.831	<b>1.234.160</b>
Handel	3.122.538	1.746.443	499.554	508.192	112.322	106.063	<b>1.226.131</b>
Transport, hoteller og restauranter	1.164.156	933.470	287.185	74.301	108.899	374.852	<b>845.237</b>
Information og kommunikation	405.912	277.166	94.823	60.206	19.218	68.223	<b>242.470</b>
Finansiering og forsikring	8.027.396	4.956.447	296.928	386.246	1.632.097	502.247	<b>2.817.518</b>
Fast ejendom	12.893.856	8.940.036	5.527.036	19.498	486.740	625.880	<b>6.659.154</b>
Øvrige erhverv	6.203.776	3.381.539	1.192.305	265.603	686.408	320.325	<b>2.464.641</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>48.074.733</b>	<b>31.443.844</b>	<b>10.453.890</b>	<b>2.812.879</b>	<b>3.448.556</b>	<b>5.975.199</b>	<b>22.690.524</b>
<b>Privat</b>	<b>25.469.798</b>	<b>19.906.612</b>	<b>8.954.470</b>	<b>2.060.668</b>	<b>1.319.083</b>	<b>2.721.142</b>	<b>15.055.363</b>
<b>I alt</b>	<b>73.567.001</b>	<b>51.352.476</b>	<b>19.408.477</b>	<b>4.874.510</b>	<b>4.768.551</b>	<b>8.696.461</b>	<b>37.747.999</b>

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

Note nr.

## 45 Kreditrisiko - fortsat

Modtagne sikkerheder for maksimal krediteksponering	Maksimal krediteksponering 1.000 kr.	Udlån og garantier 1.000 kr.	Ejendomme 1.000 kr.	Modtagne sikkerheder			I alt 1.000 kr.
				Løsoøre 1.000 kr.	Værdipapirer og kontant indestående 1.000 kr.	Andre sikkerheder* 1.000 kr.	
<b>2020</b>							
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>26.255</b>	<b>2.119</b>	<b>593</b>	<b>1.351</b>	<b>909</b>	<b>0</b>	<b>2.853</b>
<b>Erhverv:</b>							
Landbrug, skov og fiskeri	5.750.572	4.409.601	1.424.637	827.043	164.700	1.401.940	<b>3.818.320</b>
Industri og råstofudvinding	2.211.843	1.235.569	230.438	455.705	31.987	149.058	<b>867.188</b>
Energiforsyning	4.478.033	3.456.696	106.093	700	21.369	2.412.019	<b>2.540.181</b>
Bygge og anlæg	2.753.669	1.530.035	658.671	178.161	165.516	186.372	<b>1.188.720</b>
Handel	2.820.751	1.537.366	448.420	543.354	45.126	120.297	<b>1.157.197</b>
Transport, hoteller og restauranter	1.158.292	935.411	230.349	62.028	73.353	447.881	<b>813.611</b>
Information og kommunikation	314.970	206.653	73.693	52.023	15.910	28.511	<b>170.137</b>
Finansiering og forsikring	5.556.574	3.716.805	183.272	311.664	1.026.669	455.051	<b>1.976.656</b>
Fast ejendom	10.355.014	7.755.735	4.749.301	16.053	237.073	490.102	<b>5.492.529</b>
Øvrige erhverv	5.555.306	3.273.992	1.090.986	182.733	510.970	363.141	<b>2.147.830</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>40.955.024</b>	<b>28.057.863</b>	<b>9.195.860</b>	<b>2.629.464</b>	<b>2.292.673</b>	<b>6.054.372</b>	<b>20.172.369</b>
<b>Privat</b>	<b>23.157.468</b>	<b>17.907.198</b>	<b>8.108.849</b>	<b>1.746.329</b>	<b>950.384</b>	<b>2.409.083</b>	<b>13.214.645</b>
<b>I alt</b>	<b>64.138.747</b>	<b>45.967.180</b>	<b>17.305.302</b>	<b>4.377.144</b>	<b>3.243.966</b>	<b>8.463.455</b>	<b>33.389.867</b>

\* 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, bankindestående 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 med et fradrag.
- Udlejningsejendomme værdiansættes med basis i rentabilitetsberegninger til beregnede dagsværdier med et fradrag.
- Løsoøre 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.

#### 45 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. 2021 Procent	31. dec. 2020 Procent
<b>Udlån og garantier i pct. ultimo året fordelt på sektorer og brancher (netto)*</b>		
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Erhverv:</b>		
Landbrug, jagt og skovbrug		
Kvægbrug m.v.	1,1	1,3
Svinebrug m.v.	1,1	1,2
Øvrig landbrug, jagt og skovbrug	4,4	5,4
Fiskeri	1,4	1,8
Industri og råstofudvinding	3,2	2,7
Energiforsyning		
Vedvarende energi	6,5	7,2
Øvrig energiforsyning	0,3	0,3
Bygge og anlæg	3,8	3,3
Handel	3,4	3,3
Transport, hoteller og restauranter	1,8	2,0
Information og kommunikation	0,5	0,5
Finansiering og forsikring	9,7	8,1
Fast ejendom		
Førsteprioritet uden foranstående kreditorer	13,1	12,7
Anden ejendomsfinansiering	4,3	4,2
Øvrige erhverv	6,6	7,1
<b>Erhverv i alt**</b>	<b>61,2</b>	<b>61,1</b>
<b>Privat</b>	<b>38,8</b>	<b>38,9</b>
<b>I alt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

\*\* Heraf andel til SMV'er i 2021: 52,3%-point.

Note  
nr.

## 45 Kreditrisiko - fortsat

### Kommentarer til sektor- og branchefordeling

Banken vurderer, at kreditkvaliteten i bankens udlån generelt 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.

Banken har en veldiversificeret landbrugsportefølje med 1,1% af de samlede udlån og garantier på kvægbrug, 1,1% på svinebrug, mens øvrigt landbrug m.v. udgør 4,4%. 2021 har været et kontrastfyldt år for landbruget, hvor 1. halvår bød på acceptable afregningspriser for svineproduktion, mens året sluttede med et meget utilfredsstillende niveau. Kvægbrug har oplevet gradvist stigende afregningspriser på et fornuftigt niveau. Fælles for alle driftsgrene er, at de stigende råvarepriser bevirker højere omkostninger i produktionen. Sikkerhederne består primært af pant i landbrugsejendomme (jord, bygninger samt bedriftenes øvrige produktionsapparat). Hertil kommer transport i hektarstøtte samt øvrige afregninger m.v.

Banken har gennem mange år finansieret vindmøller, og inden for de senere år er der også foretaget udlån til etableringen af solcelle- og biogasanlæg. Porteføljen af "Vedvarende energi" udgør i alt 6,5% af bankens samlede udlån og garantier. Sikkerhederne består af pant i vedvarende energianlæg, ligesom der også er transport i elafregninger m.v.

Fast ejendom udgør i alt 17,4% af bankens samlede udlån og garantier, hvoraf førsteprioritet uden foranstående kreditorer udgør 13,1%. Denne belåning omfatter udlån med førsteprioritetspant i ejendomme samt byggefinansiering uden foranstående kreditorer, og de vurderes at have en lavere risikoprofil end traditionel ejendomsfinansiering, som typisk er efterstillet realkreditfinansiering.

Finansiering og forsikring udgør i alt 9,7% af bankens samlede udlån og garantier og omfatter blandt andet eksponering mod velkonsoliderede finansielle modparter, belåning af pantebrevsporteføljer og leasingselskaber samt bankens koncept for værdipapirbelåning. Sikkerhederne består blandt andet af børsnoterede værdipapirer samt pantebreve.

Privatkunder udgør i alt 38,8% af Ringkjøbing Landbobanks samlede udlån og garantier. Boniteten af udlånene er god, og kundernes økonomi er generelt stærk og positivt påvirket af lav ledighed og stigende huspriser. De primære sikkerheder modtaget fra privatkunder består af sikkerhed i fast ejendom (privatboliger).

Note  
nr.

#### 45 Kreditrisiko - fortsat

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

##### Fordeling på kreditkvalitet og stadier

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kredit- forringet ved første indregning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	I alt Procent
<b>2021</b>						
<b>Kreditkvalitet</b>						
Høj	56.013.173	244.013	0	0	<b>56.257.186</b>	<b>75,2%</b>
Mellem	10.262.509	1.751.905	0	0	<b>12.014.414</b>	<b>16,0%</b>
Lav	1.215.687	3.570.338	0	0	<b>4.786.025</b>	<b>6,4%</b>
Kreditforringet	0	0	1.499.175	287.173	<b>1.786.348</b>	<b>2,4%</b>
<b>I alt</b>	<b>67.491.369</b>	<b>5.566.256</b>	<b>1.499.175</b>	<b>287.173</b>	<b>74.843.973</b>	<b>100%</b>
<b>Nedskrivninger m.v.</b>	<b>251.041</b>	<b>858.497</b>	<b>983.163</b>	<b>190.619</b>	<b>2.283.320</b>	
<b>2020</b>						
<b>Kreditkvalitet</b>						
Høj	47.043.274	123.728	0	0	<b>47.167.002</b>	<b>71,8%</b>
Mellem	9.525.618	1.630.433	0	0	<b>11.156.051</b>	<b>17,0%</b>
Lav	1.640.245	3.932.329	0	0	<b>5.572.574</b>	<b>8,5%</b>
Kreditforringet	0	0	1.415.013	366.909	<b>1.781.922</b>	<b>2,7%</b>
<b>I alt</b>	<b>58.209.137</b>	<b>5.686.490</b>	<b>1.415.013</b>	<b>366.909</b>	<b>65.677.549</b>	<b>100%</b>
<b>Nedskrivninger m.v.</b>	<b>346.844</b>	<b>881.064</b>	<b>729.103</b>	<b>247.609</b>	<b>2.204.620</b>	

# NOTER

Note  
nr.

## 45 Kreditrisiko - fortsat

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

Fordeling på sektorer og brancher samt stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt	Nedskriv- ninger m.v. i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>2021</b>						
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>21.929</b>	<b>375</b>	<b>479</b>	<b>0</b>	<b>22.783</b>	<b>614</b>
<b>Erhverv:</b>						
Landbrug, skov og fiskeri	4.317.397	1.409.516	779.352	153.226	<b>6.659.491</b>	<b>993.851</b>
Industri og råstofudvinding	2.277.955	190.311	43.872	227	<b>2.512.365</b>	<b>54.352</b>
Energiforsyning	4.608.886	96.405	0	6.990	<b>4.712.281</b>	<b>28.590</b>
Bygge og anlæg	3.038.868	226.606	91.585	5.466	<b>3.362.525</b>	<b>128.206</b>
Handel	2.800.461	316.009	29.721	3.200	<b>3.149.391</b>	<b>89.312</b>
Transport, hoteller og restauranter	950.632	209.282	37.771	1.861	<b>1.199.546</b>	<b>44.890</b>
Information og kommunikation	363.571	35.872	24.157	0	<b>423.600</b>	<b>19.739</b>
Finansiering og forsikring	7.254.369	680.927	54.078	0	<b>7.989.374</b>	<b>89.648</b>
Fast ejendom	12.172.671	600.708	94.271	30.399	<b>12.898.049</b>	<b>160.333</b>
Øvrige erhverv	5.407.604	480.891	90.747	3.554	<b>5.982.796</b>	<b>182.680</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>43.192.414</b>	<b>4.246.527</b>	<b>1.245.554</b>	<b>204.923</b>	<b>48.889.418</b>	<b>1.791.601</b>
<b>Privat</b>	<b>24.277.026</b>	<b>1.319.354</b>	<b>253.142</b>	<b>82.250</b>	<b>25.931.772</b>	<b>491.105</b>
<b>I alt</b>	<b>67.491.369</b>	<b>5.566.256</b>	<b>1.499.175</b>	<b>287.173</b>	<b>74.843.973</b>	<b>2.283.320</b>
<b>I alt (procent)</b>	<b>90,2%</b>	<b>7,4%</b>	<b>2,0%</b>	<b>0,4%</b>	<b>100%</b>	

Note  
nr.

#### 45 Kreditrisiko - fortsat

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

Fordeling på sektorer og brancher samt stadier - fortsat

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Kredit- forringet ved første indregning	I alt	Nedskriv- ninger m.v. i alt
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>2020</b>						
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>22.660</b>	<b>379</b>	<b>478</b>	<b>0</b>	<b>23.517</b>	<b>412</b>
<b>Erhverv:</b>						
Landbrug, skov og fiskeri	4.043.908	1.725.844	543.557	148.878	<b>6.462.187</b>	<b>773.401</b>
Industri og råstofudvinding	1.906.668	203.054	79.568	706	<b>2.189.996</b>	<b>83.722</b>
Energiforsyning	4.400.017	103.941	0	8.983	<b>4.512.941</b>	<b>52.308</b>
Bygge og anlæg	2.565.982	174.984	60.564	6.566	<b>2.808.096</b>	<b>54.560</b>
Handel	2.521.675	272.243	79.488	6.866	<b>2.880.272</b>	<b>118.546</b>
Transport, hoteller og restauranter	1.051.372	107.892	33.632	6.731	<b>1.199.627</b>	<b>49.890</b>
Information og kommunikation	276.973	25.862	22.367	398	<b>325.600</b>	<b>12.680</b>
Finansiering og forsikring	5.042.007	374.494	140.414	500	<b>5.557.415</b>	<b>95.151</b>
Fast ejendom	9.613.682	649.540	78.054	51.069	<b>10.392.345</b>	<b>209.155</b>
Øvrige erhverv	5.118.941	401.009	100.251	6.867	<b>5.627.068</b>	<b>162.272</b>
<b>Erhverv i alt</b>	<b>36.541.225</b>	<b>4.038.863</b>	<b>1.137.895</b>	<b>237.564</b>	<b>41.955.547</b>	<b>1.611.685</b>
<b>Privat</b>	<b>21.645.252</b>	<b>1.647.248</b>	<b>276.640</b>	<b>129.345</b>	<b>23.698.485</b>	<b>592.523</b>
<b>I alt</b>	<b>58.209.137</b>	<b>5.686.490</b>	<b>1.415.013</b>	<b>366.909</b>	<b>65.677.549</b>	<b>2.204.620</b>
<b>I alt (procent)</b>	<b>88,6%</b>	<b>8,7%</b>	<b>2,1%</b>	<b>0,6%</b>	<b>100%</b>	

# NOTER

Note  
nr.

## 45 Kreditrisiko - fortsat

Udlån i stadie 3	Udlån (brutto) med nedskrivninger	Nedskrivninger	Sikkerheder for nedskrevne udlån
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
<b>2021</b>			
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>678</b>	<b>533</b>	<b>128</b>
<b>Erhverv:</b>			
Landbrug, skov og fiskeri	829.987	405.495	373.691
Industri og råstofudvinding	6.368	4.455	2.080
Energiforsyning	6.835	7.008	0
Bygge og anlæg	74.478	47.408	27.373
Handel	26.492	23.330	5.021
Transport, hoteller og restauranter	34.510	18.408	10.081
Information og kommunikation	21.067	12.389	9.550
Finansiering og forsikring	51.952	15.752	33.378
Fast ejendom	123.447	46.244	54.269
Øvrige erhverv	86.818	68.963	19.871
<b>Erhverv i alt</b>	<b>1.261.954</b>	<b>649.452</b>	<b>535.314</b>
<b>Privat</b>	<b>298.600</b>	<b>224.632</b>	<b>81.158</b>
<b>I alt</b>	<b>1.561.232</b>	<b>874.617</b>	<b>616.600</b>
<b>2020</b>			
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>405</b>	<b>335</b>	<b>69</b>
<b>Erhverv:</b>			
Landbrug, skov og fiskeri	624.285	298.985	306.001
Industri og råstofudvinding	7.771	4.950	3.328
Energiforsyning	8.388	9.008	0
Bygge og anlæg	35.489	15.769	12.863
Handel	57.607	42.017	15.117
Transport, hoteller og restauranter	35.699	23.978	10.116
Information og kommunikation	21.185	7.937	11.339
Finansiering og forsikring	116.441	44.147	72.648
Fast ejendom	126.830	47.664	64.235
Øvrige erhverv	89.909	72.141	13.971
<b>Erhverv i alt</b>	<b>1.123.604</b>	<b>566.596</b>	<b>509.618</b>
<b>Privat</b>	<b>353.917</b>	<b>265.753</b>	<b>93.058</b>
<b>I alt</b>	<b>1.477.926</b>	<b>832.684</b>	<b>602.745</b>



Note  
nr.

## 45 Kreditrisiko - fortsat

### 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 75,2% af bankens eksponeringer har høj kreditkvalitet, hvilket er en forøgelse af sidste års andel på 71,8%. Dette afspejler overordnet en stærk samfundsøkonomi med lav ledighed, lav rente, stigende aktivpriser samt fortsat gunstige vilkår for bankens nicher. Corona-situationen har givet udfordringer i nogle brancher, men da banken ikke er kraftigt eksponeret over for særligt følsomme brancher, har dette meget beskeden effekt på eksponeringernes kreditkvalitet.

Kategorierne for høj, middel og lav kreditkvalitet kan ikke direkte oversættes til Finanstilsynets ratingklasser, men som hovedregel kan man anskue høj kreditkvalitet som ratingklasse 3 og 2a i Finanstilsynets terminologi, middel kreditkvalitet som de bedste i Finanstilsynet ratingklasse 2b, mens lav kreditkvalitet omfatter resten af Finanstilsynets ratingklasse 2b samt 2c foruden de kunder med observerbar indikation for kreditforringelse, hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie. Kreditforringet omfatter eksponeringer, hvorpå der forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

### Kommentarer til fordeling på stadier

Bankens eksponeringer fordeler sig med 90,2% i stadie 1, mens 7,4% befinder sig i stadie 2. Bankens eksponeringer i stadie 3 udgør 2,4%, 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 51 "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

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 betalingsevne ud over værdi af sikkerheder.

# NOTER

Note nr.		31. dec. 2021 1.000 kr.	31. dec. 2020 1.000 kr.
<b>45</b>	<b>Kreditrisiko - fortsat</b>		
	<b>Standset renteberegning</b>		
	Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	<b>97.757</b>	<b>264.721</b>
	<b>Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter</b>		
	Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko) efter netting		
	Modpart med risikovægt 20 pct.	19.998	17.635
	Modpart med risikovægt 50 pct.	24.611	35.655
	Modpart med risikovægt 75 pct.	19.452	32.089
	Modpart med risikovægt 100 pct.	30.941	54.384
	Modpart med risikovægt 150 pct.	4.467	1.428
	<b>Risikovægt i alt</b>	<b>99.469</b>	<b>141.191</b>
<b>46</b>	<b>Valutarisiko</b>		
	Aktiver i fremmed valuta i alt	5.753.404	5.090.577
	Passiver i fremmed valuta i alt	5.653.534	5.054.501
	Valutaindikator 1	112.524	9.627
	<b>Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital (pct.)</b>	<b>1,5</b>	<b>0,1</b>
	Valutaindikator 2	100	97
	<b>Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital (pct.)</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>47</b>	<b>Renterisiko</b>		
	<b>Renterisiko i alt</b>	<b>31.033</b>	<b>80.014</b>
	<b>Renterisiko (pct.)</b>	<b>0,4</b>	<b>1,1</b>
	Renterisiko opdelt på valutaer:		
	DKK	24.064	65.714
	CHF	-163	-182
	EUR	6.706	14.450
	GBP	-529	-185
	NOK	196	107
	SEK	307	-111
	USD	469	244
	Øvrige valutaer	-17	-23
	<b>I alt</b>	<b>31.033</b>	<b>80.014</b>

Note nr.

#### 48 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 35 og 38 i nærværende årsrapport.

Risikotype	Gennemsnitligt VaR-tal	Mindste VaR-tal*	Højeste VaR-tal*	Ultimo VaR-tal
(I mio. kroner)				
Rente	9,1	3,5	14,7	7,1
Valuta	0,1	0,1	0,3	0,0
Aktie	2,9	2,1	3,6	2,9
Diversifikation	-2,3	-1,3	-3,6	-2,2
<b>Total VaR-tal</b>	<b>9,8</b>	<b>4,4</b>	<b>15,0</b>	<b>7,8</b>

\* Bestemt ud fra total VaR-tallet.

#### Følsomhedsanalyse på sektoraktier (i 1.000 kr.)

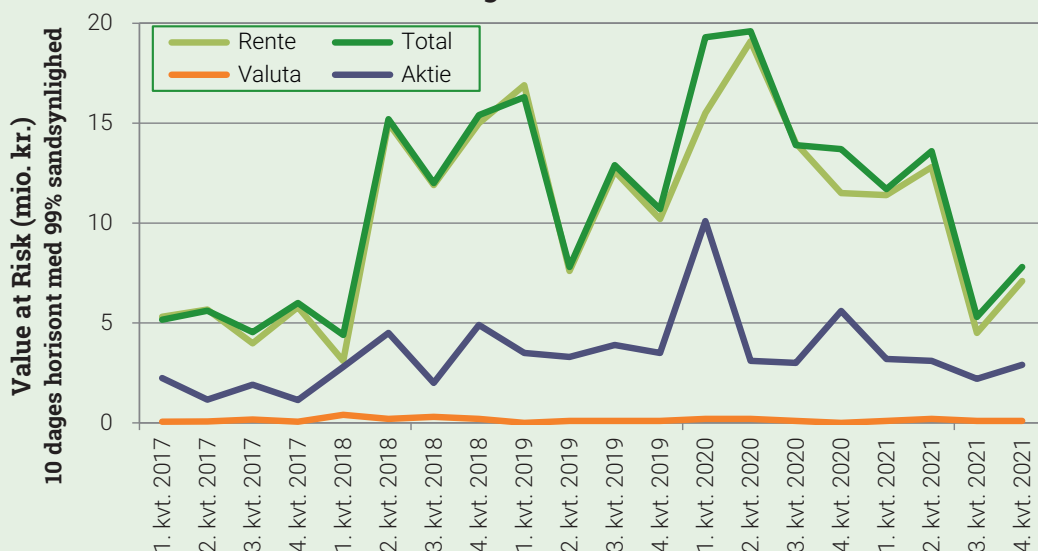
Sektoraktier jf. note 22

1.431.355

Resultatpåvirkning ved kursændring på 10%

143.136

#### Udvikling i Value at Risk



Note nr.

## 49 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
<b>Valutakontrakter</b>				
Spot, køb	24.519	-60	0	0
Spot, salg	56.428	22	0	0
Terminer / futures, køb	1.175.652	10.787	92.239	2.858
Terminer / futures, salg	2.239.643	-487	108.874	-586
Swaps	22.655	877	102.746	1.239
Optioner, erhvervede	5.490	111	0	0
Optioner, udstedte	5.447	-111	0	0
<b>Rentekontrakter</b>				
Spot, køb	127.313	62	0	0
Spot, salg	163.331	116	0	0
Terminer / futures, køb	282.106	1.431	26.991	54
Terminer / futures, salg	488.741	-869	73.653	141
Swaps	80.122	-214	181.618	-2.599
Optioner, erhvervede	0	0	51.514	-359
Optioner, udstedte	0	0	47.110	496
<b>Aktiekontrakter</b>				
Spot, køb	3.339	1.138	0	0
Spot, salg	3.279	-1.024	0	0
Terminer / futures, salg	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	13.510	0	0	0
Optioner, udstedte	13.516	0	0	0
	Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år	
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
<b>Valutakontrakter</b>				
Terminer / futures, køb	28.698	736	0	0
Terminer / futures, salg	29.825	-506	0	0
Swaps	1.370.762	18.213	785.367	33.847
<b>Rentekontrakter</b>				
Swaps	1.539.743	-5.859	321.530	-12.893
Optioner, erhvervede	70.301	-502	8.082	-160
Optioner, udstedte	70.301	755	4.145	219

Note  
nr.

#### 49 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.

	I alt nominel værdi		I alt nettomarkedsværdi	
	2021	2020	2021	2020
<b>Valutakontrakter</b>				
Spot, køb	24.519	86.981	-60	-63
Spot, salg	56.428	48.497	22	50
Terminer / futures, køb	1.296.589	1.252.456	14.381	-1.312
Terminer / futures, salg	2.378.342	2.193.296	-1.579	24.060
Swaps	2.281.530	1.563.203	54.176	45.295
Optioner, erhvervede	5.490	4.336	111	55
Optioner, udstedte	5.447	4.336	-111	-59
<b>Rentekontrakter</b>				
Spot, køb	127.313	80.420	62	-1.262
Spot, salg	163.331	224.884	116	1.297
Terminer / futures, køb	309.097	245.716	1.485	1.250
Terminer / futures, salg	562.394	299.375	-728	-528
Swaps	2.123.013	2.740.960	-21.565	13.155
Optioner, erhvervede	129.897	197.266	-1.021	3.440
Optioner, udstedte	121.556	197.266	1.470	-3.440
<b>Aktiekontrakter</b>				
Spot, køb	3.339	9.006	1.138	-816
Spot, salg	3.279	9.100	-1.024	952
Terminer / futures, køb	0	0	0	0
Terminer / futures, salg	0	0	0	1
Optioner, erhvervede	13.510	131	0	963
Optioner, udstedte	13.516	131	0	-963
<b>Netto markedsværdi i alt</b>			<b>46.873</b>	<b>82.075</b>

Note  
nr.

## 49 Afløede finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.

	Markedsværdi				Gennemsnitlig markedsværdi			
	Positiv		Negativ		Positiv		Negativ	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Valutakontrakter</b>								
Spot, køb	70	119	130	182	190	218	307	300
Spot, salg	34	53	12	3	97	58	32	88
Terminer / futures, køb	19.757	4.506	5.376	5.818	16.152	13.862	3.024	11.319
Terminer / futures, salg	8.580	33.549	10.159	9.489	9.403	27.949	8.351	4.455
Swaps	64.065	55.015	9.889	9.720	71.890	60.148	12.090	11.010
Optioner, erhvervede	111	55	0	0	70	32	0	0
Optioner, udstedte	0	0	111	59	0	0	70	35
<b>Rentekontrakter</b>								
Spot, køb	137	132	75	1.394	562	2.352	318	596
Spot, salg	388	1.522	272	225	762	721	355	1.769
Terminer / futures, køb	2.023	3.481	538	2.231	2.155	3.951	2.221	1.383
Terminer / futures, salg	1.501	2.271	2.229	2.799	4.850	1.775	1.954	4.102
Swaps	17.579	77.118	39.144	63.963	16.553	100.635	44.362	94.126
Optioner, erhvervede	33	3.440	1.054	0	23	3.961	1.762	0
Optioner, udstedte	1.503	0	33	3.440	2.165	0	35	3.961
<b>Aktiekontrakter</b>								
Spot, køb	1.397	1.009	259	1.825	8.862	3.748	1.179	1.482
Spot, salg	300	1.956	1.324	1.004	1.253	1.558	8.599	3.532
Terminer / futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	1
Terminer / futures, salg	0	1	0	0	2	6	0	0
Optioner, erhvervede	0	963	0	0	18	0	0	391
Optioner, udstedte	0	0	0	963	0	391	18	0
<b>Markedsværdi i alt</b>	<b>117.478</b>	<b>185.190</b>	<b>70.605</b>	<b>103.115</b>	<b>135.007</b>	<b>221.365</b>	<b>84.677</b>	<b>138.550</b>

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

## 50 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 unoterede finansielle instrumenter
- Værdiansætte af immaterielle aktiver, herunder goodwill

### Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer

De forventede tab opgøres som en kombination af individuelle beregninger for faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse og modelbaserede beregninger for faciliteter uden observerbar indikation på kreditforringelse.

Beregningerne for faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse er forbundet med en række skøn. Vurderingen indebærer skøn over forskellige scenarier for fremtidige pengestrømme, som kunden forventes at generere. Udover de beregnede nedskrivninger, som baseres på sandsynlighedsvægtede scenarier, afsættes der også ledelsesmæssige skøn til faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse.

Faciliteter, hvorpå der ikke foreligger observerbar indikation på kreditforringelse, indgår i en portefølje af eksponeringer, hvor nedskrivningsberegningerne foretages maskinelt på basis af kundernes rating og en række parameterverdier. Parameterverdierne 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. De historiske data omsættes til fremadrettede forventninger via en makroøkonomisk korrektion.

Disse skøn omfatter branchemæssige overvejelser, som ikke vedrører den enkelte eksponering, ligesom det omfatter de makroøkonomiske påvirkninger af de sandsynlighedsvægte, som anvendes i beregningerne af de enkelte faciliteter. I 2021 er det særligt svinenoteringen, prisstigninger og udfordringerne i forsyningskæderne som følge af Corona og Brexit, som har forårsaget de ledelsesmæssige skøn for kunder både med og uden observerbar indikation på kreditforringelse.

For en nærmere beskrivelse af forhold om beregningen af forventede tab henvises endvidere til omtalen i note 51, "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 skøn ved værdiansættelsen af sikkerhederne.

For en nærmere beskrivelse af forhold vedrørende sikkerheder henvises endvidere til note 45, "Kreditrisiko".

Note nr.

## 50 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger - fortsat

### Dagsværdi af noterede finansielle instrumenter

Banken måler en række noterede finansielle instrumenter til dagsværdi, herunder alle afledte finansielle instrumenter samt noterede aktier.

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, ejerftaler 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 noterede aktier og visse obligationer, hvor der ikke er et aktivt marked. Der henvises endvidere til omtale i note 51, "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 vedrørende kvantificering af de fremtidige indtægter og fastlæggelse af den vægtede gennemsnitlige kapitalomkostning (bestående af egenkapitalens og fremmedkapitalens forrentning), der svarer til, hvad markedet må formodes at forvente.

For yderligere beskrivelse af værdiforringelsestesten henvises til note 24, "Immaterielle aktiver".

## 51 Anvendt regnskabspraksis m.v.

### Generelt

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

Årsrapporten aflægges i danske kroner (DKK).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste regnskabsår.

### 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.

Udgifter, 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.

Ved opgørelse af dagsværdi m.v. på obligationer og aktier anvendes værdiansættelseskategorier i overensstemmelse med IFRS 13-hierarkiet bestående af 3 niveauer:

- Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammensætning, herunder børsnoterede aktier og obligationer.
- Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.
- Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Værdiansættelsen er primært baseret på almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Vedrørende indregningskriterier og målegrundlag henvises i øvrigt til efterfølgende afsnit.



Note  
nr.

## 51 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

### Fremmed valuta

Aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter Nationalbankens offentliggjorte kurs for valutaen på balancedagen. Indtægter og udgifter omregnes løbende til valutakursen på transaktionsdagen.

### Leasingkontrakter (leasingtager)

Leasingaktiver består alene af operationelle leasingkontrakter med banken som leasingtager, og vedrører primært huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme) samt enkelte andre aktiver.

Banken har ved vurderingen af den forventede lejeperiode identificeret den uopsigelige lejeperiode i aftalerne, der er sat til mellem 3-25 år. Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder på 3-25 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris.

Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelserne til nutidsværdi har banken anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen. Bankens har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt lånerenter i spændet 1-2% til diskontering af fremtidige leasingbetalinger.

Banken har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelse vedrørende disse leasingaftaler i resultatopgørelsen.

### 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 (2017) ikke tilrettet og er derfor alene udtryk for tal i Ringkjøbing Landbobank før fusionen med Nordjyske Bank i 2018.

Note nr.

## 51 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

### 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.

Negative renteindtægter indregnes under renteudgifter, og negative renteudgifter indregnes under renteindtægter. I noterne til renteindtægter og renteudgifter præsenteres negative renter separat.

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, jf. 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.

#### 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 intern 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 specificationsgrad.

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.

Note  
nr.

## 51 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

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.

Sammenhængen mellem "Resultat før skat" og "Basisresultat" er numerisk forklaret i note 13 - 18 på side 76.

### 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 "Afledte 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.

#### 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.

I henhold til de 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, før 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.

#### Stadier for udvikling i kreditrisiko

De 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 forventede 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 gælder ligeledes for den del af de kreditforringede instrumenter, der i præsenteringsøjemed placeres i svag stadie 2, jf. afsnit "Definition af kreditforringet og misligholdt".

Note nr.

## 51 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

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

EAD-værdierne er fastlagt til 100% af aktuelt træk for balanceførte poster, mens de ikke-balanceførte poster er indregnet med grundlag i CRR-forordningens bilag 1 om klassificering af ikke-balanceførte poster. Faciliteternes løbetid er fastlagt med grundlag i deres faktiske løbetid med en begrænsning på 5 år. For kunder med væsentlige svaghestegn anvendes den faktiske løbetid.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på bankens ratingmodeller, der er udviklet af datacentralen, Bankdata, og bankens interne kreditstyring.

*Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko m.v.*

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 i stadie 1 og 2 fra Nordjyske Bank i henhold til reglerne betragtet som førstegangsindregnede og dermed indplaceret i stadie 1. Faciliteter i stadie 3 er behandlet som kreditforringede ved første indregning.

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 betegnes alene som havende lav kreditrisiko, såfremt den ikke er ramt af overtræk.

*Definition af kreditforringet og misligholdt*

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

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og banken vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Banken har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance / overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som ikke vurderes uvæsentlig.

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 (svag stadie 2).

## 51 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Den definition af kreditforringet 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 tilnærmet kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

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.

Herudover afsættes der et ledelsesmæssigt skøn, som afspejler makroøkonomiske forventninger og modelmæssig usikkerhed, jf. også note 50.

### *Opgørelse af forventet tab*

Den porteføljemæssige modelberegning 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 Lokale Pengeinstitutter (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, mens der for løbetider udover to år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år to og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt nedskrivningsniveau. Herefter transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher.

### **Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen**

Finansielle aktiver fjernes helt eller delvist fra balancen, når eksponeringen eller en væsentlig del heraf, må anses for tabt. Medregningen ophører på baggrund af en konkret vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervs kunder baserer banken vurderingen på økonomiske indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder baseres vurderingen ligeledes på kundens aktuelle økonomiske situation, herunder mulighed for realisation af eventuelle sikkerheder. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår den tilhørende nedskrivning på det finansielle aktiv ligeledes af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 21.

Som hovedregel fortsætter banken inddrivelsesbestrebelsene, efter aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Bankens forsøger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Note nr.

## 51 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

### Obligationer og aktier

#### *Obligationer til dagsværdi*

Børsnoterede obligationer måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen (niveau 1).

Unoterede obligationer måles til dagsværdi opgjort med udgangspunkt i kursoplysninger fra udsteder (niveau 2 og 3).

#### *Aktier m.v.*

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen (niveau 1).

Unoterede aktier måles til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Der tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler, offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger (niveau 2 og 3).

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordeling for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-aktiver.

Unoterede aktier, hvor der ikke kan fastlægges en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger (niveau 3).

Ledelsen forholder sig aktivt til beregningen af dagsværdierne.

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

### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholds-mæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes bankens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har banken en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### 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 én 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.

Note  
nr.

## 51 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

### *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 tre poster "Investeringsejendomme", "Domicilejendomme" og "Domicilejendomme (leasing)". De ejendomme, som huser bankens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsejendomme.

Investeringsejendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden. Løbende værdiændringer vedrørende investeringsejendomme 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 "Opskrivningshenslæggelser", med mindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

### **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 ved værdiforringelse.

Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes 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. Derudover omfatter posten domicilejendomme til salg. 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".

Note nr.

## 51 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

### **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 "Afløede finansielle instrumenter" vedrørende regnskabsmæssig sikring.

### **Andre passiver**

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner samt negativ markedsværdi af afløede 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.

### **Eventualforpligtelser / garantier**

Bankens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser".

### **Kapitalopgørelsen**

#### *Kapitalmæssig indfasning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne*

Banken har besluttet at anvende overgangsordningerne efter kapitalkravsforordningen (CRR), så der nu anvendes både den statiske og dynamiske del af IFRS 9-overgangsreglerne, herunder den simple metode til genberegning af kapitalkrav. Den negative effekt af overgangen til IFRS 9-nedskrivningsreglerne får derved først fuld effekt på kapitalgrundlaget primo 2025.

### **Hoved- og nøgletal (side 3)**

"Hovedtal for banken" for 2017 og 2018 er oplyst på proformabasis, mens tallene for 2019, 2020 og 2021 er de faktiske tal.

"Nøgletal for banken" for 2017 og 2018 er beregnet på proformabasis, idet kapitalprocenterne pr. ultimo 2018 dog er de faktiske tal. For 2019, 2020 og 2021 er der også tale om de faktiske 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 6.

"Nøgletal pr. 1 kroners aktie" for 2017 er beregnet ud fra de faktiske tal for "gammel" Ringkjøbing Landbobank. "Nøgletal pr. 1 kroners aktie" for 2018 er opgjort på proformabasis, mens tallene for 2019, 2020 og 2021 er de faktiske tal. "Nøgletal pr. 1 kroners aktie" er beregnet ud fra henholdsvis 2021: 28.431.916 stk. aktier, 2020: 29.067.721 stk. aktier, 2019: 29.228.321 stk. aktier, 2018: 29.906.383 stk. aktier og 2017: 21.812.000 stk. aktier.

### **Regnskabsopstillinger i regnskabsberetningen (side 6 - 23)**

Omtalen af basisresultat og de dertilhørende specifikationer på siderne 7, 8 og 10 for årene 2017 og 2018 samt resultatposterne i kvartaloversigten "Basisresultat" for så vidt angår kvartalerne 1. kvartal 2017 til og med 2. kvartal 2018 på side 21 er proformatal (dvs. som om, fusionen havde fundet sted allerede fra den 1. januar 2017). Tallene 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".



Note  
nr.

**51 Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat**

Basisresultatet for 2021, 2020 og 2019 på side 20 - 21 og basisresultatet fra og med 3. kvartal 2018 på side 21 er de faktiske tal for den fusionerede og fortsættende enhed.

Balanceposter, eventualforpligtelser og kapitalprocenter i kvartalsoversigterne "Balanceposter og eventualforpligtelser" og "Kapitalopgørelse" fra og med 1. kvartal 2017 til og med 1. kvartal 2018 på side 23 er proformatal (dvs. som om, at fusionen havde fundet sted allerede fra den 1. januar 2017) opgjort ved en simpel sammenlægning af tal fra henholdsvis Ringkjøbing Landbobanks og Nordjyske Banks regnskaber uden nogen korrektioner, mens det fra og med 2. kvartal 2018 på side 23 er tal for den fusionerede og fortsættende enhed.

**Basisresultat pr. 1 kroners aktie (side 10)**

Som værdi for indtjeningen er bankens alternative resultat "Basisresultatet" anvendt. For årene 2009 - 2017 er der anvendt basisresultat fra "gammel" Ringkjøbing Landbobank, for 2018 er anvendt det proformaopgjorte basisresultat for den fusionerede bank, og endelig er der for 2019, 2020 og 2021 sket anvendelse af det faktiske basisresultat for 2019, 2020 og 2021 for den fusionerede bank.

Følgende antal aktier er anvendt ved beregningen: Ultimo 2010: 25.200.000 stk., ultimo 2011: 24.700.000 stk., ultimo 2012: 24.200.000 stk., 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., ultimo 2018: 29.906.383 stk., ultimo 2019: 29.228.321 stk., ultimo 2020: 29.067.721 stk. og ultimo 2021: 28.431.916.

Antallet af aktier er opgjort ud fra afviklede handler.

## 5 ÅRS HOVEDTAL

Sammendrag (i 1.000 kr.)	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Resultatopgørelse</b>					
Renteindtægter	1.459.846	1.373.215	1.299.449	1.031.664	694.136
Renteudgifter	103.080	120.910	131.144	105.169	53.094
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>1.356.766</b>	<b>1.252.305</b>	<b>1.168.305</b>	<b>926.495</b>	<b>641.042</b>
Udbytte af aktier m.v.	77.109	71.241	70.409	27.619	10.258
Gebyrer og provisionsindtægter	939.219	814.821	833.082	538.862	322.717
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	91.183	85.545	78.541	48.293	42.486
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>2.281.911</b>	<b>2.052.822</b>	<b>1.993.255</b>	<b>1.444.683</b>	<b>931.531</b>
Kursreguleringer	+163.127	+126.079	+168.906	+179.833	+143.225
Andre driftsindtægter	5.490	2.054	13.582	5.770	4.979
Udgifter til personale og administration	790.374	765.933	778.458	704.778	327.024
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	35.793	29.241	37.959	22.690	4.249
Andre driftsudgifter	7.643	8.110	3.934	2.816	3.174
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-78.629	-233.348	-110.172	-86.955	-10.320
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	+22	-13	+201	+80	-20
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.538.111</b>	<b>1.144.310</b>	<b>1.245.421</b>	<b>813.127</b>	<b>734.948</b>
Skat	308.846	224.596	267.156	149.935	146.308
<b>Årets resultat</b>	<b>1.229.265</b>	<b>919.714</b>	<b>978.265</b>	<b>663.192</b>	<b>588.640</b>

Sammendrag (i 1.000 kr.)	Ult. 2021	Ult. 2020	Ult. 2019	Ult. 2018	Ult. 2017
<b>Balance</b>					
<b>Aktiver</b>					
Kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.675.561	4.035.237	3.354.295	3.823.860	1.519.788
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	41.179.255	36.241.166	35.465.416	33.350.334	19.350.866
Værdipapirer	8.223.754	8.035.251	8.076.548	6.906.742	4.574.388
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.537.863	4.700.080	4.276.344	3.786.476	-
Immaterielle aktiver	1.062.672	1.034.838	1.049.838	1.064.838	-
Materielle aktiver	214.631	233.536	228.936	266.265	74.458
Øvrige aktiver	463.652	582.021	489.517	452.013	276.983
<b>Aktiver i alt</b>	<b>60.357.388</b>	<b>54.862.129</b>	<b>52.940.894</b>	<b>49.650.528</b>	<b>25.796.483</b>
<b>Passiver</b>					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.030.175	2.448.918	2.172.765	1.916.476	1.599.416
Indlån og anden gæld	38.202.186	34.938.565	33.851.493	33.206.095	19.110.127
Indlån i puljeordninger	5.537.863	4.700.080	4.276.344	3.786.476	-
Udstedte obligationer	2.961.422	2.361.796	2.212.709	1.428.024	673.436
Øvrige passiver	730.121	592.837	533.417	599.966	214.570
Hensatte forpligtelser	128.443	124.908	83.433	76.327	10.263
Efterstillede kapitalindskud	2.044.505	1.549.150	2.200.857	1.448.474	371.753
Aktiekapital	29.068	29.228	29.662	30.994	22.350
Reserver	8.693.605	8.116.647	7.580.214	7.157.696	3.794.568
Egenkapital i alt	8.722.673	8.145.875	7.609.876	7.188.690	3.816.918
<b>Passiver i alt</b>	<b>60.357.388</b>	<b>54.862.129</b>	<b>52.940.894</b>	<b>49.650.528</b>	<b>25.796.483</b>
<b>Eventualforpligtelser m.v.</b>					
Eventualforpligtelser	10.270.428	9.811.830	9.664.674	7.829.417	3.183.874
Uigenkaldelige kredittilsagn	781.832	0	281.000	13.531	392.000
<b>Eventualforpligtelser m.v. i alt</b>	<b>11.052.260</b>	<b>9.811.830</b>	<b>9.945.674</b>	<b>7.842.948</b>	<b>3.575.874</b>

# 5 ÅRS NØGLETAL

		2021	2020	2019	2018	2017
<b>Kapitalprocenter:</b>						
Samlet kapitalprocent	pct.	22,3	21,1	20,0	18,4	17,8
Kernekapitalprocent	pct.	17,6	17,5	14,7	14,6	16,5
NEP-kapitalprocent*	pct.	27,8	26,7	27,3	24,9	-
<b>Indtjening:</b>						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	18,2	14,5	16,8	14,8	19,9
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	14,6	11,7	13,2	12,1	16,0
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	2,69	2,10	2,34	1,99	3,13
Afkastningsgrad	pct.	2,0	1,7	1,8	1,3	2,3
<b>Markedsrisiko:</b>						
Renterisiko	pct.	0,4	1,1	0,9	1,0	1,1
Valutaposition	pct.	1,5	0,1	1,4	1,1	1,1
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Likviditetsrisiko:</b>						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	176	206	204	183	193
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	99,0	96,7	98,1	95,5	106,1
<b>Kreditrisiko:</b>						
Udlån i forhold til egenkapital		4,7	4,4	4,7	4,6	5,1
Årets udlånsvækst (Proforma udlånsvækst i 2018: 7,7%)	pct.	13,5	2,2	6,3	72,9	10,7
Summen af store eksponeringer	pct.	109,8	99,8	121,0	106,0	136,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,2	4,6	4,3	4,7	4,0
Årets nedskrivningsprocent	pct.	0,15	0,48	0,21	0,20	0,04
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,2	0,5	0,4	0,5	0,1
<b>Aktieafkast:</b>						
Årets resultat pr. aktie**/****	kr.	4.276,1	3.155,6	3.310,7	2.486,5	2.604,6
Indre værdi pr. aktie**/***	kr.	30.679	28.029	26.036	24.068	17.500
Udbytte pr. aktie**	kr.	700	700	1.100	1.000	900
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie**/****		20,5	17,6	15,5	13,7	12,3
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie**/***		2,86	1,98	1,97	1,41	1,84

\* Sammenligningstal er kun oplyst for de år, hvor nøgletallet har været gældende.

\*\* 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 114.



## ØVRIGE OPLYSNINGER

Side	
118	Repræsentantskab
120	Bestyrelse
132	Direktion
134	Selskabsoplysninger
135	Aktionærforhold
136	Selskabsmeddelelser
138	Finanskalender
141	Bankens afdelinger

## Repræsentantskab

Navn	Stilling	Hjemby	Født
Kristian Skannerup, formand for repræsentantskabet	fabrikant	Tim	14.06.1959
Allan Østergaard Sørensen næstformand for repræsentantskabet	advokat (L)	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
Dennis Conradsen	adm. direktør	Frederikshavn	26.06.1984
Claus Dalgaard	vice president	Ringkøbing	28.04.1962
Ole Kirkegård Erlandsen	slagtermester	Snebjerg	19.12.1962
Thomas Sindberg Hansen	købmand	Kloster	12.12.1978
Tonny Hansen	fhv. 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	erhvervsmægler	Aalborg	25.09.1969
Erik Jensen	direktør	Skjern	07.09.1965
Morten Jensen*	advokat (H)	Dronninglund	31.10.1961
Toke Kjær Juul	adm. direktør	Herning	15.08.1978
Anne Kaptain	cheif legal og HR officer	Sæby	14.03.1980
Kasper Lykke Kjeldsen	direktør	Aarhus C	27.02.1981
Carl Erik Kristensen	direktør	Hvide Sande	28.01.1978
Henrik Lintner	apoteker	Hjørring	07.05.1955
Karsten Madsen	advokat (H)	Sæby	26.07.1961
Niels Erik Burgdorf Madsen	direktør	Ølgod	25.10.1959
Dorte Zacho Martinsen	selvstændig erhvervsrådgiver	Tvis	02.05.1972
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*	fhv. direktør	Ringkøbing	25.08.1956
Marianne Oksbjerg	direktør	Brande	26.11.1966
Bente Skjørnbæk Olesen	forretningsindehaver	Vemb	16.02.1971



<b>Navn</b>	<b>Stilling</b>	<b>Hjemby</b>	<b>Født</b>
Martin Krogh Pedersen*	adm. direktør	Ringkøbing	07.06.1967
Poul Kjær Poulsgaard	gårdejer	Madum	21.02.1974
Karsten Sandal	direktør	Ølstrup	25.06.1969
Yvonne Skagen	direktør	Aalborg	22.08.1957
Lone Rejkjær Söllmann*	økonomichef	Tarm	26.01.1968
Egon Sørensen	forsikringsmægler	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
Lasse Svoldgaard Vesterby	direktør	Ringkøbing	25.04.1978
John Christian Aasted	direktør	Aalborg	12.02.1961

\* Medlem af bestyrelsen

## Bestyrelse



### **Martin Krogh Pedersen**

Adm. direktør  
Ringkøbing  
Født den 07.06.1967

#### **Bestyrelsesformand**

#### **Bestyrelsesudvalg:**

Aflønningsudvalget, udvalgsformand  
Nomineringsudvalget, udvalgsformand  
Revisionsudvalget, udvalgsmedlem  
Risikoudvalget, udvalgsformand

#### **Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 27.04.2011

**Udløb af nuværende valgperiode:** 2023

#### **Vurdering af uafhængighed:**

Uafhængig

#### **Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici og generel ledelsesmæssig erfaring.



### **Mads Hvolby**

Praktiserende landinspektør  
Nørresundby  
Født den 09.12.1956

#### **Næstformand for bestyrelsen**

#### **Bestyrelsesudvalg:**

Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem  
Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem  
Revisionsudvalget, udvalgsmedlem  
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

#### **Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

**Udløb af nuværende valgperiode:**  
2022

#### **Vurdering af uafhængighed:**

Uafhængig

#### **Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, operationelle risici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed og juridisk indsigt.

#### **Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:**

- KP Components A/S
- KP Components Group A/S
- KP Group Holding ApS
- MHKP Holding ApS
- MHKPO ApS
- MHKPS ApS
- PcP Corporation A/S
- PcP Danmark A/S
- Pensionstilskudsforbundet for medarbejdere i Ringkøbing Landbobank
- Techo A/S

#### **Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:**

- Landinspektørernes Gensidige Erhvervsansvarsforsikring
- Landinspektørfirmaet LE34 A/S
- M. Hvolby Holding ApS
- NB Partnere I/S
- Ny NB Gruppen Landinspektøranpartsselskab

**Jens Møller Nielsen**

Fhv. direktør  
Ringkøbing  
Født den 25.08.1956

**Næstformand for bestyrelsen****Bestyrelsesudvalg:**

Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem  
Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem  
Revisionsudvalget, udvalgsformand  
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

**Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 22.04.2015

**Udløb af nuværende valgperiode:**

2023

**Vurdering af uafhængighed:**

Uafhængig

**Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, 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.

**Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:**

- Den selvejende institution Generator
- Ringkøbing Station

**Morten Jensen**

Advokat (H)  
Dronninglund  
Født den 31.10.1961

**Bestyrelsesudvalg:**

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem  
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

**Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

**Udløb af nuværende valgperiode:**

2022

**Vurdering af uafhængighed:**

Uafhængig

**Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne kreditrisici, operationelle risici, risici ved outsourcing, øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og likviditetsrisici.

**Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:**

- Advokatfirmaet Børge Nielsen
- AEC-Fonden
- Andersen & Aaquist A/S
- ANS-Fundacion Fonden
- Christine og Poul Goos Fond for Fri Forsikring
- Dan Østergård ApS
- Dansk Bilglas A/S
- Dansk Facility Service Holding A/S
- DCH A/S
- Desmi Contracting A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Kommanditaktieselskab
- 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 Nr. 10 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 11 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 12 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 13 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 14 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 15 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 16 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 17 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 18 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 19 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 20 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 21 A/S
- Ejendomsselskabet Nordtyskland Nr. 22 A/S
- Ejendomsselskabet Svinkløv Badehotel A/S
- Ejendomsselskabet Udsigten A/S
- Ergonomic Solutions International Ltd.
- Ergonomic Solutions Manufacturing A/S
- Ergonomic Solutions Nordic A/S
- Havnens Fiskebod A/S
- Hotel Sandvig Havn ApS
- JenSchu K/S
- Kjærgaard Nord A/S
- Lundagergaard Holding ApS
- Madera Holding ApS
- Mesterbyg Klokkerholm A/S
- Micodan A/S
- Micodan Ejendomme A/S
- Micodan Holding A/S
- Micodan Norge AS
- Miljø-Art A/S
- P. J. Skovværktøj, Nørresundby ApS
- PM Energi A/S
- RengøringsCompagniets Fond
- Saga Shipping A/S
- Sølund Ejendomsinvest Holding A/S
- Teglbakken, Niverød P/S
- Toma Facility Danmark A/S
- Vibeke Emborg Holding ApS
- Vibeke Emborg Invest ApS

**Jon Steingrim Johnsen**

Adm. direktør  
Humblebæk  
Født den 17.04.1968

**Bestyrelsesudvalg:**

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem  
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

**Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 22.02.2017

**Udløb af nuværende valgperiode:**

2025

**Vurdering af uafhængighed:**

Uafhængig

**Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, IT-risici, risici ved outsourcing, øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed og juridisk indsigt samt inden for delområder af området kreditrisici.

**Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:**

- AIP Management P/S
- Axcelfuture
- A/S Kjøbenhavns Ejendomsselskab
- Ejendomsaktieselskabet Dronningegården
- Farmakonomernes Ejendomsaktieselskab
- Farmapension A/S
- Forca A/S
- Forsikring & Pension
- Forsikringsorganisationernes Fællessekretariat F.M.B.A.
- Forstædernes Ejendomsaktieselskab
- IIP Danmark P/S
- IIP Danmark GP ApS
- Institutional Holding P/S
- Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)
- Pensionskassen for Farmakonomer
- Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale
- Pensionskassen for Sundhedsfaglige
- Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer
- Pensionskassernes Administration A/S
- PKA Ejendomme I I/S
- PKA Ejendomme af 2012 I/S
- PKA Ejendomme af 2013 I/S
- PKA Private Funds III GP ApS
- PKA Private Funds IV GP ApS
- PKA Projektselskab I/S
- PKA Skejby P/S
- PKA Skejby Komplementar ApS
- PKA Venture I GP ApS
- PKA+Pension Forsikringselskab A/S
- Poppelstykket 12 A/S
- Rugårdsvej Odense A/S
- Socialrådgivernes, Socialpædagogernes og Kontorpersonalets Ejendomsaktieselskab
- Sundhedsfagliges Ejendomsaktieselskab
- Sygeplejerskernes og Lægeseekretærernes Ejendomsaktieselskab
- Tuborg Havnevej I/S

**Jacob Møller**

Adm. direktør  
Ringkøbing  
Født den 02.08.1969

**Bestyrelsesudvalg:**

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem  
Revisionsudvalget, udvalgsmedlem  
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

**Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

**Udløb af nuværende valgperiode:**

2023

**Vurdering af uafhængighed:**

Uafhængig

**Faglige kompetencer:**

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.

**Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:**

- Dansk Energi
- Goenergi A/S
- Iron Fonden
- Iron Pump A/S
- Iron Pump Ejendomme A/S
- Iron Pump Holding A/S
- N H Vind 16 ApS
- RAH A.M.B.A.
- 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 Söllmann**

Økonomichef  
Tarm  
Født den 26.01.1968

**Bestyrelsesudvalg:**

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem  
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

**Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

**Udløb af nuværende valgperiode:**

2022

**Vurdering af uafhængighed:**

Uafhængig

**Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for området budget samt regnskabs- og revisionsforhold samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

**Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:**

- Tama ApS

**Sten Uggerhøj**

Autoforhandler  
Frederikshavn  
Født den 06.07.1959

**Bestyrelsesudvalg:**

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem  
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

**Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

**Udløb af nuværende valgperiode:**

2022

**Vurdering af uafhængighed:**

Uafhængig

**Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt.

**Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:**

- A/S Knud Uggerhøj
- Aktieselskabet Trigon
- Atletikvej 1 ApS
- Civilingeniør Bent Bøgh og Hustru Inge Bøgh's Fond
- Dalsgaard Biler A/S
- Ejendomsselskabet Møllehuset A/S
- Ejendomsselskabet Wedellsborgvej 1 A/S
- Fortin Madrejon A/S
- Hjørring Bilcenter A/S
- Knud Uggerhøj Kapital ApS
- MAN Nordjylland A/S
- Semler Retail Silkeborg A/S
- Solgt.com Invest ApS
- Techno Danmark F.M.B.A.
- 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 Aarhus A/S
- UGTHO ApS

**Dan Junker Astrup**

Kreditdirektør  
Videbæk  
Født den 20.01.1989  
**Medarbejdervalgt**

**Bestyrelsesudvalg:**

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem  
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

**Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2015

**Udløb af nuværende valgperiode:**

2023

**Vurdering af uafhængighed:**

Ikke uafhængig

**Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici, markedsrisici, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring og juridisk indsigt.

**Ingen andre ledelseshverv**

**Gitte E. S. H. Vigsø**

Cand. jur. / compliancemedarbejder  
Holstebro  
Født den 24.04.1976  
**Medarbejdervalgt**

**Bestyrelsesudvalg:**

Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem  
Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem  
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

**Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2011

**Udløb af nuværende valgperiode:**

2023

**Vurdering af uafhængighed:**

Ikke uafhængig

**Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne operationelle risici, risici ved outsourcing, øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance, og juridisk indsigt samt inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

**Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:**

- Finansforbundet
- Finansforbundet Kreds Vest
- FTFa
- Pensionstilskudsforeningen for medarbejdere i Ringkjøbing Landbobank

**Arne Ugilt**

Kreditkonsulent  
Hjørring  
Født den 06.08.1956  
**Medarbejdervalgt**

**Bestyrelsesudvalg:**

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem  
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

**Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

**Udløb af nuværende valgperiode:**

2023

**Vurdering af uafhængighed:**

Ikke uafhængig

**Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodellen, kreditrisici og risikostyring.

**Ingen andre ledelseshverv**



**Finn Aaen**

Erhvervsrådgiver

Aalborg

Født den 22.04.1970

**Medarbejdervalgt**

**Bestyrelsesudvalg:**

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem

Risikoudvalget, udvalgsmedlem

**Anciennitet:**

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

**Udløb af nuværende valgperiode:**

2023

**Vurdering af uafhængighed:**

Ikke uafhængig

**Faglige kompetencer:**

Har særlige kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af områderne forretningsmodellen og kreditrisici.

**Ingen andre ledelseshverv**

*Bestyrelsesmedlemmernes andre ledelseshverv er oplyst pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet.*

## Bestyrelsesudvalg

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

### Aflønningsudvalget

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for aflønningsudvalget, der indeholder bestemmelser om 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 ekstern 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

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for nomineringsudvalget, der indeholder bestemmelser om 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 for 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

Det særligt kvalificerede medlem af revisionsudvalget er Jens Møller Nielsen. Bankens bestyrelse har med baggrund i bankens størrelse og kompleksitet samt Jens Møller Niensens 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 om 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 regnskabsafslæggelsesprocessen.
- Overvåge regnskabsafslæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten.
- Overvåge, om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsafslæggelsen 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 (revisorloven) §§ 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

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for risikoudvalget, der indeholder bestemmelser om anvendelsesområde og formål, medlemmer og konstituering, opgaver, møder, bemyndigelse og resourcer, 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.

## Bestyrelsesmedlemmernes kompetencer

Bankens bestyrelse besidder tilsammen 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
- IT-risici samt relevante forhold relateret hertil
- Risici ved outsourcing
- Øvrige risici, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet, god skik og compliance
- Budget samt regnskabs- og revisionsforhold
- Kapitalforhold, herunder 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

Se endvidere side 120 - 127 vedrørende de enkelte bestyrelsesmedlemmers særlige kompetenceområder.

## Bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

Vedrørende bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 41 på side 84.

## Direktion



**John Bull Fisker**

Født den 03.12.1964

**Adm. direktør**

**Anciennitet:**

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 PRAS A/S, København
- Bestyrelsesmedlem i Pensionstilskudsfondens for medarbejdere i Ringkjøbing Landbobank, Ringkøbing

**Medlem af kunderådet i:**

- PFA Pension A/S, København



**Claus Andersen**

Født den 19.04.1966

**Bankdirektør**

**Anciennitet:**

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, Ringkøbing
- Bestyrelsesmedlem i DLR Kredit A/S, København
- Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutter, København
- Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutters Uddannelsesfond, København



**Jørn Nielsen**  
Født den 09.11.1972  
**Bankdirektør**

**Anciennitet:**  
Ansæt i banken den 01.08.1991  
Medlem af direktionen siden den 01.09.2015

**Ingen andre ledelseshverv**



**Carl Pedersen**  
Født den 28.12.1962  
**Bankdirektør**

**Anciennitet:**  
Ansæt i banken den 07.06.2018  
Medlem af direktionen siden den 07.06.2018

**I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.**

- Bestyrelsesmedlem i Byggesocietetet Aalborg, Aalborg
- Bestyrelsesmedlem i Direktør Carl Nøhr Frandsens Familiefond, Nørresundby
- Bestyrelsesmedlem i Vækst-Invest Nordjylland A/S, Aalborg

*Direktionsmedlemmernes andre ledelseshverv er oplyst pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet.*

## **Direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier**

Vedrørende direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 41 på side 84.

## Ringkøbing Landbobank Aktieselskab

Torvet 1  
6950 Ringkøbing

Grundlagt: 1886

Telefon: 9732 1166  
Telefax: 7624 4913  
E-mail: [post@landbobanken.dk](mailto:post@landbobanken.dk)  
Hjemmeside: [www.landbobanken.dk](http://www.landbobanken.dk)

CVR-nr.: 37 53 68 14  
Reg. nr.: 7670  
SWIFT / BIC: RINGDK22  
LEI-kode: 2138002M5U5K4OUMVV62  
Fondskode: DK0060854669

### Aktiekapital

Ringkøbing Landbobanks aktiekapital udgør 29.067.721 kroner fordelt på 29.067.721 stk. aktier à nom. 1 krone.



## Ejerforhold

Ringkjøbing Landbobank havde pr. 31. december 2021 en navnenoteret aktiekapital på 28.339.236 kroner ud af den samlede aktiekapital på 29.067.721 kroner, svarende til 97,49%.

Antallet af navnenoterede aktionærer var pr. 31. december 2021 i alt 51.258.

## Storaktionærer

To aktionærer havde pr. 31. december 2021 meddelt ejerskab af Ringkjøbing Landbobanks aktiekapital på mellem 5% - 9,99%:

- Liontrust Investment Partners LLP, London, Storbritannien ejede pr. 31. december 2021 6,12% af bankens aktiekapital og besad 3.000 stemmer.
- ATP, Hillerød, Danmark ejede pr. 31. december 2021 5,08% af bankens aktiekapital og besad 3.000 stemmer.

<b>Aktionærfordeling</b>	<b>Ultimo 2021</b>	<b>Ultimo 2020</b>	<b>Ultimo 2019</b>	<b>Ultimo 2018</b>
Danske institutionelle aktionærer	16%	25%	27%	36%
Danske øvrige aktionærer	38%	37%	40%	43%
Udenlandske institutionelle aktionærer	42%	33%	29%	17%
Udenlandske øvrige aktionærer	4%	5%	4%	4%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## Selskabsmeddelelser 2021

Oversigt over Ringkjøbing Landbobanks selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. i 2021:

03.02.2021	Ringkjøbing Landbobanks årsrapport for 2020
03.02.2021	Indkaldelse til ordinær generalforsamling i Ringkjøbing Landbobank
03.02.2021	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
08.02.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 5
15.02.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 6
22.02.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 7
01.03.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 8
03.03.2021	Meddelelse om afholdt ordinær generalforsamling den 3. marts 2021
08.03.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 9
08.03.2021	Vedtægter for Ringkjøbing Landbobank
15.03.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 10
22.03.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 11
29.03.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 12
06.04.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 13
12.04.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 14
19.04.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 15
26.04.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 16
28.04.2021	Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1. kvartal 2021
03.05.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 17
10.05.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 18
10.05.2021	Gennemførelse af kapitalnedsættelse
10.05.2021	Vedtægter for Ringkjøbing Landbobank
17.05.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 19
25.05.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 20
31.05.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 21
07.06.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 22
08.06.2021	Opjustering af forventningerne for 2021
11.06.2021	Storaktionærmeddelelse i henhold til Lov om kapitalmarkeder
14.06.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 23
21.06.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 24
23.06.2021	Overtagelse af kundeportefølje fra BIL Danmark (filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A., Luxembourg)
24.06.2021	Storaktionærmeddelelse i henhold til Lov om kapitalmarkeder
25.06.2021	Tilladelse fra Finanstilsynet til overtagelse af kundeportefølje fra BIL Danmark (filial af Banque Internationale à Luxembourg S.A., Luxembourg)
25.06.2021	Storaktionærmeddelelse i henhold til Lov om kapitalmarkeder
28.06.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 25
05.07.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 26

12.07.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 27
19.07.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 28
26.07.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 29
30.07.2021	Afslutning af aktietilbagekøbsprogram og iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
04.08.2021	Ringkjøbing Landbobanks halvårsrapport for 1. halvår 2021
09.08.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 31
16.08.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 32
23.08.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 33
30.08.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 34
06.09.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 35
13.09.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 36
15.09.2021	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
20.09.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 37
27.09.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 38
29.09.2021	Afslutning af aktietilbagekøbsprogram
04.10.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 39
04.10.2021	Ringkjøbing Landbobank udsteder Tier 2-kapital
11.10.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 40
18.10.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 41
25.10.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 42
27.10.2021	Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2021
27.10.2021	Finanskalender 2022 for Ringkjøbing Landbobank
01.11.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 43
08.11.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 44
15.11.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 45
22.11.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 46
29.11.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 47
06.12.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 48
13.12.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 49
20.12.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 50
27.12.2021	Aktietilbagekøbsprogram - uge 51

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

Alle bankens selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. kan ses på bankens hjemmeside: [www.landbobanken.dk](http://www.landbobanken.dk).

## Finanskalender 2022

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

02.03.2022	Ordinær generalforsamling
27.04.2022	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2022
03.08.2022	Halvårsrapport for 1. halvår 2022
26.10.2022	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2022





# BANKENS AFDELINGER

Afdeling	Adresse	Telefon
Ringkøbing, hovedkontor	Torvet 1, 6950 Ringkøbing	9732 1166
Brønderslev	Algade 39-41, 9700 Brønderslev	9870 4500
Frederikshavn	Jernbanegade 4-8, 9900 Frederikshavn	9870 6000
Hasseri	Thulebakken 34, 9000 Aalborg	9870 5900
Herning	Torvet 18, 7400 Herning	9721 4800
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 272A, 2830 Virum	7624 9550
København	Frederiksborggade 1, 1.th., 1360 København K	9633 5240
Læsø	Byrum Hovedgade 79, 9940 Læsø	9633 5480
Nørresundby	Torvet 4, 9400 Nørresundby	9870 5000
Skagen	Sct. Laurentii Vej 39 B, 9990 Skagen	9633 5210
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 2A, 9380 Vestbjerg	9870 4900
Viborg	Gravene 18, 8800 Viborg	8662 5501
Vildbjerg	Søndergade 6, 7480 Vildbjerg	9713 3166
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](mailto:post@landbobanken.dk)

Web: [www.landbobanken.dk](http://www.landbobanken.dk)

CVR-nr.: 37 53 68 14



Ringkøbing  
**Landbobank**