

Nasdaq Copenhagen
London Stock Exchange
Øvrige interessenter

29. april 2020

Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1. kvartal 2020

Årets første kvartal har været kraftigt præget af coronakrisen. Det er i denne sammenhæng glædeligt, at bankens forretningsmodel er robust med en lav omkostningsprocent og en stærk kapitalbase.

Basisresultat

(mio. kroner)	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	541	526	2.116	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	198	201	805	866	845	815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	343	325	1.311	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-75	-25	-100	-43	-70	-211
Basisresultat	268	300	1.211	1.092	1.002	835
Beholdningsresultat m.v.	-70	+26	+49	+77	+84	+78
Særlige omkostninger	4	4	15	217	22	22
Resultat før skat	194	322	1.245	952	1.064	891

1. kvartal 2020 i overskrifter

- Hovedfokus under coronakrisen har været på at hjælpe vores kunder og samarbejdspartnere - og selvfølgelig på at sikre arbejdsforholdene for vores medarbejdere
- Basisindtjeningen stiger med 3% til 541 mio. kroner
- 11% fald i basisresultatet til 268 mio. kroner
- Corona-nedskrivningsbuffer på 200 mio. kroner etableret, således at det samlede ledelsesmæssige skøn på nedskrivninger udgør 326 mio. kroner ultimo kvartalet
- Et negativt beholdningsresultat på 70 mio. kroner medfører et fald på 40% i resultatet før skat til 194 mio. kroner
- Fortsat kundetilgang og en stigning i bankens udlån på 6%
- Opdatering af bankens strategi med fortsat fokus på den organiske vækststrategi
- Aktietilbagekøbsprogram stillet i bero
- Efter nedjustering forventes et basisresultat i intervallet 900-1.100 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 800-1.100 mio. kroner

Med venlig hilsen
Ringkjøbing Landbobank



John Fisker

Ledelsesberetning

Coronakrisen

I forbindelse med coronakrisen ser vi det som en vigtig del af vores opgave at støtte op om vores kunder og samarbejdspartnere.

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

For at støtte op om bankens leverandører, foreningslivet og lokalsamfundene har banken desuden besluttet at betale regninger før forfald og snarest muligt efter modtagelsen af disse, ligesom de foreninger, som banken sponsorerer, kan anmode banken om at få fremrykket betalingen af aftalte sponsorerter.

Endvidere har banken forhøjet sit markedsføringsbudget og indrykket helsides annoncer i lokale dagblade og ugeaviser for derigennem at støtte op om medierne, og banken følger dermed opfordringen fra en række lokale borgmestre.

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

Banken har således haft lukket sine afdelinger, men kundebetjeningen er fortsat i fuld omfang via telefonen, video eller selvbetjeningsløsninger. Kunderne kan dog nu igen afholde et fysisk møde efter forudgående aftale. Udover at følge de almindelige råd i forbindelse med coronavirus-situationen, har dele af bankens medarbejderstab enten arbejdet fra andre lokationer end normalt eller haft hjemmearbejdspladser.

Også bankens økonomiske situation er blevet påvirket af coronakrisen. Bankens forventninger til årets regnskabsresultater er blevet nedjusteret i løbet af 1. kvartal 2020, således at banken nu forventer et basisresultat i intervallet 900-1.100 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet 800-1.100 mio. kroner.

Endvidere har vi opbygget en corona-buffer på i alt 200 mio. kroner ultimo kvartalet til nedskrivninger, som vi endnu ikke har identificeret på kundeniveau. Denne buffer kommer oven i det ledelsesmæssige skøn primo året på 126 mio. kroner, således at dette nu samlet udgør 326 mio. kroner. Vi forventer nu et nedskrivningsbehov for resten af året, som tillagt det ledelsesmæssige skøn svarer til niveauet for bankens nedskrivningsprocent på udlån i det værste år under finanskrisen.

Endelig har bankens ledelse med baggrund i ”Fælles erklæring mellem regeringen og Finans Danmark i lyset af udbruddet af coronavirus” af den 23. marts 2020 truffet beslutning om at stille aktietilbagekøbsprogrammet i bero.

I denne alvorlige situation er bankens ledelse glad for, at vi har en forretningsmodel, som er robust med hensyn til likviditet, kapital og en lav omkostningsprocent.

Basisindtjening

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 305 mio. kroner i 1. kvartal 2020 mod 291 mio. kroner i 2019 svarende til en stigning på 5%.

Banken er tilfreds med denne udvikling, hvor der i forhold til ultimo marts 2019 har været en stigning i udlånsmængderne på 6%. Den positive udvikling skyldes også, at banken i 4. kvartal 2019 generelt implementerede negative renter for erhvervskunder, ligesom banken med virkning fra den 1. januar 2020 indførte negative renter for privatkunder omfattende indeståender af frie midler over 2 mio. kroner og for indeståender på pensionskonti.

I forhold til det første kvartal sidste år har der været flere renteudgifter til non-preferred senior kapital, men samtidig foretog banken i februar 2020 en førtidig indfrielse af ansvarlig kapital, hvilket har medført reducerede renteudgifter i en del af kvartalet.

Med virkning fra den 1. maj 2020 har banken varslet en forhøjelse af rentesatsen for privatkunders indestående fra -0,75% til -0,60%. Samtidig er bundgrænsen for negative renter på frie midler reduceret fra 2 mio. kroner til 500.000 kroner.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde 200 mio. kroner i 1. kvartal 2020 mod 197 mio. kroner i 2019 svarende til en stigning på 2%. Der har i forhold til sidste år været en positiv udvikling i lånesagsgebyrer, hvor konverteringsaktiviteten af realkreditlån er fortsat ind i 1. kvartal, ligesom der har været en positiv udvikling i posten ”Garantiprovision og realkreditprovision m.v.”, mens de øvrige gebyrlinjer har udviklet sig negativt.

Sektoraktier og andre driftsindtægter

Indtjeningen fra sektoraktier er med 35 mio. kroner i årets første kvartal på niveau med 2019, hvor indtjeningen udgjorde 37 mio. kroner. Indtjeningen stammer primært fra afkastet af bankens ejerskab i DLR Kredit, BankInvest (BI Holding) og PRAS. Andre driftsindtægter var i lighed med 2019 på et uvæsentligt niveau.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening er steget med 3% fra 526 mio. kroner i 1. kvartal 2019 til 541 mio. kroner i 1. kvartal 2020. Banken anser stigningen som værende tilfredsstillende.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter inklusiv af- og nedskrivninger på materielle aktiver udgjorde 198 mio. kroner i 1. kvartal 2020 mod 201 mio. kroner i 2019 svarende til et fald på 1%.

Den flade omkostningsudvikling kommer fra sparede dobbeltudgifter og beslutninger truffet i 2019.

Omkostningsprocenten for årets første kvartal udgjorde 36,6 mod 38,2 i 2019.

Omkostningsprocenten forventes ikke på samme niveau gennem hele 2020, idet coronakrisen forventes at medføre faldende gebyrindtægter.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Bankens nedskrivninger i første kvartal 2020 er kraftigt påvirket af coronavirus-udbruddet og de efterfølgende trufne foranstaltninger til inddæmning af virusset.

Banken har foretaget en systematisk gennemgang af en meget stor del af vores portefølje af erhvervsudlån. Denne gennemgang er sket ud fra en risikobaseret prioritering af såvel størrelse på engagementer som brancher. Det kan oplyses, at bankens eksponering mod de brancher, som på nuværende tidspunkt er hårdest ramt (eksempelvis transport, detailhandel, hotel, restaurant og oplevelsesindustrien i øvrigt) er relativt begrænset. Således er bankens tabsrisiko i højere grad forbundet med, hvor dyb og lang en recession dansk økonomi vil opleve i kølvandet på coronavirussen.

Til imødegåelse af denne risiko har banken i første kvartal valgt at foretage et ledelsesmæssigt skøn på 200 mio. kroner. Denne nedskrivning kommer i tillæg til det eksisterende ledelsesmæssige skøn på 126 mio. kroner. Det skal i den forbindelse nævnes, at banken i 2019 øgede det ledelsesmæssige skøn med baggrund i en øget risikovurdering af de makroøkonomiske udsigter. Således er det samlede ledelsesmæssige skøn øget fra 52 mio. kroner ultimo 2018 til nu i alt 326 mio. kroner.

Når der ses bort fra udgiften til ovennævnte ledelsesmæssige skøn har udviklingen i de individuelle nedskrivninger i første kvartal været positiv. Der har været tale om enkeltstående positive begivenheder, som har muliggjort hel eller delvis tilbageførsel af en række individuelle nedskrivninger. Dette er blandt andet understøttet af en positiv udvikling inden for landbruget, hvor alle produktionsgrene, undtagen minkavl, har udviklet sig positivt. Banken er ligeledes begunstiget af, at langt den overvejende del af individuelle nedskrivninger er placeret på kunder, hvor der sker normal rentetilskrivning og -betaling. Således er bankens samlede nedskrivninger i første kvartal på 75 mio. kroner. Dette beløb er inklusiv det øgede ledelsesmæssige skøn på 200 mio. kroner.

Bankens samlede nedskrivningskonto er i kvartalet øget fra 2.032 mio. kroner til 2.136 mio. kroner. Bankens samlede udlån til kunder med standset renteberegning er på 212 mio. kroner, hvilket er uændret i forhold til ultimo 2019.

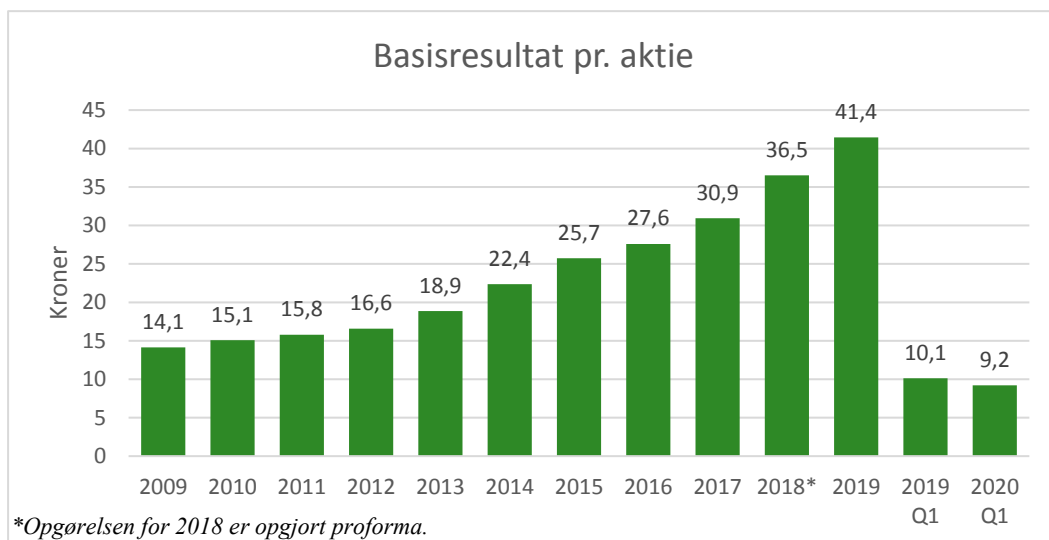
Niveauet for nedskrivninger i de kommende kvartaler er forbundet med højere usikkerhed end normalt. Det er dog fortsat vurderingen, at boniteten i bankens udlånsportefølje generelt er god, og at banken nyder godt af det faktum, at bankens udlån til vores nicheområder er beskyttet af førsteprioritets pant.

Basisresultat

(mio. kroner)	1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019	2018	2017	2016
Basisindtjening i alt	541	526	2.116	2.001	1.917	1.861
Samlede udgifter og afskrivninger	198	201	805	866	845	815
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	343	325	1.311	1.135	1.072	1.046
Nedskrivninger på udlån m.v.	-75	-25	-100	-43	-70	-211
Basisresultat	268	300	1.211	1.092	1.002	835

Basisresultatet blev for det første kvartal i 2020 på 268 mio. kroner mod sidste års 300 mio. kroner svarende til et fald på 11%.

Basisresultatet pr. aktie udgjorde dermed 9,2 kroner for 1. kvartal 2020 mod 10,1 kroner i 2019 svarende til et fald på 9%.



Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v. for 1. kvartal 2020 blev negativt med netto 70 mio. kroner inklusiv fundingomkostninger af beholdningen. I 2019 var beholdningsresultatet m.v. positivt med netto 26 mio. kroner.

Det negative beholdningsresultatet i 2020 kan tilskrives uroen på de finansielle markeder grundet coronakrisen, hvor kurserne på danske realkreditobligationer er faldet, ligesom der skete en kreditspænds-udvidelse på erhvervsobligationer i årets første kvartal. Desuden har banken haft et tab på beholdningen af børsnoterede aktier.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

Banken betragter af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver som værende en særlig post, idet en udgiftsførsel af af- og nedskrivninger på denne post er med til at styrke kvaliteten af egenkapitalen og reducere fradraget ved opgørelsen af kapitalgrundlaget. Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver har i årets første kvartal udgjort 4 mio. kroner, hvilket er uændret i forhold til 2019.

Resultat før og efter skat

Resultatet før skat blev på 194 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 10,3% p.a.

Resultatet efter skat blev på 158 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 8,4% p.a.

Balanceposter og eventualforpligtelser

Bankens balancesum udgjorde ultimo marts 2020 51.531 mio. kroner mod 50.266 mio. kroner ultimo marts 2019.

Bankens indlån inkl. puljeordninger er i forhold til marts 2019 faldet marginalt med 1% til 37.051 mio. kroner ultimo marts 2020, mens udlånene er steget med 6% til 36.130 mio. kroner ultimo marts 2020.

Den positive udlånsudvikling i 2019 er således fortsat ind i 2020, og banken har oplevet en fortsat meget tilfredsstillende tilgang af nye kunder og samtidig en lav kundeafgang.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af marts 2020 9.992 mio. kroner mod 7.976 mio. kroner ultimo marts 2019 og 9.665 mio. kroner ultimo 2019.

Kreditformidling

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

Udviklingen i bankens samlede kreditformidling fremgår af efterfølgende oversigt:

Samlet kreditformidling	31. marts. 2020 mio. kr.	31. marts. 2019 mio. kr.	31. dec. 2019 mio. kr.
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	36.130	34.195	35.465
Formidlede realkreditlån og fundede prioritetslån - Totalkredit	37.214	33.377	36.374
Formidlede realkreditlån - DLR Kredit	9.211	8.730	9.029
I alt	82.555	76.302	80.868

Værdipapirer og markedsrisiko

Posten "Aktier m.v." udgjorde ultimo marts 2020 1.331 mio. kroner fordelt med 46 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser og 1.285 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding og PRAS. Obligationsbeholdningen udgjorde 4.152 mio. kroner, og langt størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske stats- og realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko - opgjort som resultatpåvirkningen ved 1%-point ændring i renteniveauet - udgjorde 0,7% af bankens kernekapital pr. 31. marts 2020.

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

	Risiko i mio. kroner	Risiko i % i f.t. ultimo egenkapitalen
Højeste tabsrisiko:	19,5	0,26%
Mindste tabsrisiko:	7,2	0,10%
Gennemsnitlig tabsrisiko:	13,2	0,18%
Ultimo tabsrisiko:	19,3	0,26%

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

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

Likviditet

Bankens likviditetsmæssige situation er god. Bankens korte funding med en restløbetid under 12 måneder beløber sig således til 1,1 mia. kroner, som modsvares af 8,3 mia. kroner, primært i korte placeringer i Danmarks Nationalbank og i likvide værdipapirer.

Bankens indlån (eksklusiv puljeindlån) og egenkapital overstiger bankens udlån med 4,4 mia. kroner, og udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af disse to poster. Hertil kommer, at en del af udlånsporteføljen til vedvarende energiprojekter er ”back to back” finansieret hos KfW Bankengruppe, hvorfor der likviditetsmæssigt kan ses bort fra et beløb på 1,2 mia. kroner.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde LCR-nøgletallet, hvor lovgivningskravet er minimum 100%. Banken havde pr. 31. marts 2020 et LCR-nøgletal på 176%, og banken opfylder dermed lovgivningskravet med en god margin.

Kapitalforhold

Ved begyndelsen af 2020 udgjorde bankens egenkapital 7.610 mio. kroner. Hertil skal lægges periodens overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af opkøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo kvartalet udgjorde 7.380 mio. kroner. Bankens samlede kapitalprocent er desuden påvirket af, at banken i februar 2020 førtidsindfrie supplerende kapital på 275 mio. kroner.

Banken har opnået tilladelse fra Finanstilsynet til - som en del af den løbende kapitaltilpasning - at førtidsindfri supplerende kapital for modværdien af 50 mio. euro i maj 2020, jf. selskabsmeddelelse af den 22. april 2020. Refinansieringen af denne post skete allerede i 3. kvartal 2019.

Bankens samlede kapitalprocent er opgjort til 19,5% ved udgangen af 1. kvartal 2020, og kernekapitalprocenten er opgjort til 15,0%.

Kapitalprocenter	1. kvrt.	1. kvrt.	2019	2018	2017
	2020	2019			
Egentlig kernekapitalprocent (%)	15,0	14,1	15,0	15,0	16,5
Kernekapitalprocent (%)	15,0	14,1	15,0	15,0	16,5
Samlet kapitalprocent (%)	19,5	17,7	20,3	18,8	17,8
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	20,2	20,2	20,7	19,7	-
NEP-kapitalprocent (%)	26,7	23,9	27,5	25,2	-

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

Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 8,1 mia. kroner var der ved udgangen af marts 2020 dermed en kapitaloverdækning på 3,2 mia. kroner svarende til 7,7%-point.

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

Den ovenfor beskrevne udvikling var indregnet i bankens kapitalmålsætning for NEP-kapitalprocenten. Den 11. marts 2020 frigav erhvervsministeren den kontracykliske kapitalbuffer i lyset af usikkerhederne på de finansielle markeder. Frigivelsen har medført, at banken har modtaget et opdateret NEP-krav for 2020, således at dette ultimo 2020 nu udgør 20,2%. På denne baggrund har bestyrelsen revurderet kapitalmålsætningen for NEP-kapitalprocenten og nedsat denne med 1,5%-point.

Banken opererer således med 3 forskellige kapitalmålsætninger. Kapitalmålsætningerne fastlægger, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5%, den samlede kapitalprocent skal være minimum 17%, og NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet er blevet fastlagt til at skulle være minimum 23,5% inklusiv kapitalbufferne. Det er sidstnævnte målsætning, som bestyrelsen har revideret og nedsat fra 25% til de anførte 23,5%.

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

Til opfyldelse af NEP-kravet havde banken allerede ultimo 2017 etableret funding, som opfyldte kravene til grandfathering af kontraktuel senior kapital. Heraf kunne 1,8 mia. kroner medregnes til opfyldelse af bankens NEP-krav pr. ultimo marts 2020. Endvidere har banken i perioden december 2018 til december 2019 har udstedt non-preferred senior kapital for i alt 1,2 mia. kroner.

Frigivelsen af den kontracykliske kapitalbuffer og den efterfølgende justering af bankens målsætning for NEP-kapitalprocenten har medført, at det tidligere udmeldte finansieringsbehov for NEP-kapital i 2020 på ca. 750 mio. kroner er reduceret.

Bankens samlede kapital til dækning af NEP-kravet udgjorde i alt 11.074 mio. kroner svarende til 26,7% af den samlede risikoeksponering pr. 31. marts 2020. Overdækningen i forhold til NEP-kravet pr. 31. marts 2020 udgjorde dermed 6,5%-point.

Aktietilbagekøbsprogram og kapitalnedsættelse

Bankens ordinære generalforsamling afholdt den 4. marts 2020 bemyndigede bankens bestyrelse til inden for gældende lovgivning at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens aktiekapital.

Med baggrund i denne bemyndigelse iværksatte bankens bestyrelse samme dag en igangsætning af et aktietilbagekøbsprogram på 150 mio. kroner (ud af et forventet samlet aktietilbagekøbsprogram på 300 mio. kroner) til eksekvering i perioden 5. marts - 30. juni 2020.

Efter nogle få ugers aktietilbagekøb kom coronakrisen til Danmark, og i forbindelse hermed udsendte regeringen og Finans Danmark den 23. marts 2020 dokumentet ”Fælles erklæring mellem regeringen og Finans Danmark i lyset af udbruddet af coronavirus”. Med baggrund i denne erklæring besluttede bankens bestyrelse den 30. marts 2020 at stille det iværksatte aktietilbageprogram i bero. Pr. 27. marts 2020 var der tilbagekøbt 160.600 stk. aktier for en samlet værdi på 57,5 mio. kroner. Der resterer således 92,5 mio. kroner af aktietilbageprogrammet, og hertil kommer anden del af aktietilbagekøbsprogrammet på 150 mio. kroner, i alt 242,5 mio. kroner.

På den ordinære generalforsamling blev det endvidere besluttet at annullere 433.475 stk. egne aktier, og kapitalnedsættelsen forventes endeligt gennemført i løbet af maj 2020. Den reelle aktiekapital vil således udgøre 29.067.721 kroner fordelt på aktier à nom. 1 krone, jf. efterfølgende:

	Antal aktier
Primo 2020	29.661.796
Maj 2020	
Forventet kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier	-433.475
Efter den forventede kapitalnedsættelse	29.228.321
Nyt aktietilbagekøbsprogram på 150 mio. kroner - stillet i bero	
Tilbagekøbt under det nye aktietilbagekøbsprogram pr. ultimo marts 2020	-160.600
	29.067.721

Tilsynsdiamanten

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

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

Pejlemærker (Finanstilsynets grænseværdier)	1. kv.	2019	2018	2017
	2020			
Funding ratio (< 1)	0,8	0,7	0,7	0,8
Likviditetspejlemærke (> 100%)	178,4%	193,2%	179,5%	-
Summen af store eksponeringer (< 175%)	120,9%	121,0%	106,0%	136,1%
Udlånsvækst (< 20%)	5,7%	6,3%	72,3%*	10,7%
Ejendoms eksponering (< 25%)	17,3%	17,5%	15,8%	18,0%

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

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

Rating

Banken er rated af det internationale ratingbureau Moody's Investors Service. Moody's bekræftede den 22. april 2020 bankens ratings, herunder karaktererne A1 for Long Term Bank Deposits og P-1 for Short Term Bank Deposits, hvor førstnævnte er på positiv outlook. Banken er tilfreds hermed, da det bekræfter bankens robuste forretningsmodel.

Strategiopdatering 2020

Det er nu næsten 2 år siden, at Ringkjøbing Landbobank og Nordjyske Bank fusionerede. Siden da har der været fokus på sammenlægningen af de to banker, herunder en sammenlægning af de to organisationer, it-systemer og arbejdsprocesser. Sammenlægningen er forløbet godt, og bankens ledelse har derfor gennem en længere periode arbejdet med en opdatering af bankens strategi.

Overordnet har banken også fremadrettet en organisk vækststrategi, og samtidig er det blevet besluttet et gennemføre en række tiltag for derved at fremtidssikre fundamentet for en fortsat stærk og konkurrencedygtig bank i Vest-, Midt- og Nordjylland til glæde for bankens kunder.

Det er således blevet besluttet at ensrette ledelsesstrukturen i hele banken med nedlæggelse af to områdefunktioner i Nordjylland. Dette vil ske pr. 1. maj 2020, hvor bankdirektør Claus Andersen og bankdirektør Carl Pedersen vil overtage de direkte referencer fra afdelingsnettet i Nordjylland.

Herudover er det med baggrund i kundernes efterspørgsel af rådgivning inden for bolig, pension, formue og långivning besluttet at udvide de faglige miljøer, hvor det er muligt at leve op til et højt kompetenceniveau og hurtige beslutninger. Således sammenlægges 3 afdelinger med andre afdelinger. Bankens afdeling i Nibe sammenlægges således med afdelingen i Hasseris, og afdelingerne i Sindal og Hirtshals sammenlægges med afdelingen i Hjørring.

Endvidere vil bankens Private Banking afdeling i Holte inden sommerferien flytte til et nyt domicil, hvor rammerne tillader fortsat ekspansion, ligesom Private Banking afdelingen i Aarhus, som hidtil har arbejdet med både Private Banking kunder og erhvervskunder, udvides til at omfatte privatkunder.

Endelig er der truffet beslutning om at foretage en automatisering af de sidste fysiske kassefunktioner. Antallet af transaktioner i bankens fysiske kassefunktioner har således gennem en længere årrække været faldende, ligesom næsten 100% af kunderne i dag bruger kort. Dette har medført, at behovet for fysiske kasser er stærkt reduceret, og banken har derfor besluttet at nedlukke de sidste kasser. Bankens kunder kan fremadrettet betjene sig i pengeautomater, hvor der både kan foretages ind- og udbetalinger i danske kroner og euro, ligesom der stadig kan bestilles andre valutaer til afhentning i bankens afdelinger.

Den nye struktur og de nedlagte kassefunktioner medfører desværre, at banken må tage afsked med 2,9% af medarbejderstaben ved pensionering eller fratrædelsesordning.

Resultatforventninger for 2020

Som tidligere beskrevet nedjusterede banken den 23. marts 2020 resultatforventningerne for 2020 grundet coronakrisen og den makroøkonomiske usikkerhed, som er opstået i forbindelse hermed, herunder faldende kurser på realkreditobligationer, udvidede kreditspænd på erhvervsobligationer samt forventede højere nedskrivninger.

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2019 udmeldte banken sine resultatforventninger til 2020 med et basisresultat i intervallet DKK 1.000-1.200 mio. og et resultat før skat i intervallet DKK 950-1.250 mio. De opdaterede resultatforventninger for 2020 udgør nu et basisresultat i intervallet 900-1.100 mio. kroner og et resultat før skat i intervallet DKK 800-1.100 mio. kroner.

De nedjusterede forventninger er fortsat gældende.

Regnskabspraksis

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

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

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

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

Nøgletal

	1. kv. 2020	1. kv. 2019	Hele 2019
Nøgletal for banken (i procent)			
Resultat før skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	10,3	18,1	16,8
Resultat efter skat i procent af den gennemsnitlige egenkapital, p.a.	8,4	14,5	13,2
Omkostningsprocent	36,6	38,2	38,0
Egentlig kernekapitalprocent	15,0	14,1	15,0
Kernekapitalprocent	15,0	14,1	15,0
Samlet kapitalprocent	19,5	17,7	20,3
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	20,2	20,2	20,7
NEP-kapitalprocent	26,7	23,9	27,5
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kr.)			
Basisresultat	9,2	10,1	41,4
Resultat efter skat	5,4	8,7	33,5
Indre værdi	253,9	238,5	260,4
Ultimo kurs	382,0	409,0	514,0
Beregningsgrundlag, antal aktier (stk.)	29.067.721	29.644.596	29.228.321

Kvartalsoversigter

Basisresultat

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

Kvartalsoversigter - fortsat

Balanceposter og eventualforpligtelser

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

Kapitalopgørelse

	Ultimo 1.kvt. 2020	Ultimo 4.kvt. 2019	Ultimo 3.kvt. 2019	Ultimo 2.kvt. 2019	Ultimo 1.kvt. 2019	Ultimo 4.kvt. 2018	Ultimo 3.kvt. 2018	Ultimo 2.kvt. 2018	Ultimo 1.kvt. 2018
(mio. kr.)									
Egentlig kernekapital	6.197	6.178	5.731	5.547	5.391	5.444	5.213	5.092	5.185
Kernekapital	6.197	6.178	5.731	5.547	5.391	5.444	5.213	5.092	5.185
Kapitalgrundlag	8.097	8.350	7.894	6.961	6.775	6.831	6.586	6.464	5.757
NEP-kapitalgrundlag	11.074	11.356	10.898	9.659	9.140	9.181	-	-	-
Samlet risikoeksponering	41.444	41.223	39.547	40.106	38.308	36.385	34.123	33.784	34.314
(Procent)									
Egentlig kernekapitalprocent (%)	15,0	15,0	14,5	13,8	14,1	15,0	15,3	15,1	15,1
Kernekapitalprocent (%)	15,0	15,0	14,5	13,8	14,1	15,0	15,3	15,1	15,1
Samlet kapitalprocent (%)	19,5	20,3	20,0	17,4	17,7	18,8	19,3	19,1	16,8
NEP-kapitalprocent (%)	26,7	27,5	27,6	24,1	23,9	25,2	-	-	-

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note		1/1-31/3 2020 1.000 kr.	1/1-31/3 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
1	Renteindtægter	341.631	323.657	1.299.449
2	Renteudgifter	34.898	31.927	131.144
	Netto renteindtægter	306.733	291.730	1.168.305
3	Udbytte af aktier m.v.	3.456	221	70.409
4	Gebyrer og provisionsindtægter	211.736	209.527	833.082
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	21.087	18.395	78.541
	Netto rente- og gebyrindtægter	500.838	483.083	1.993.255
5	Kursreguleringer	-27.375	+69.892	+168.906
	Andre driftsindtægter	193	1.326	13.582
6,7	Udgifter til personale og administration	190.880	198.313	778.458
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.764	6.001	37.959
	Andre driftsudgifter	4.464	364	3.934
8	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-77.983	-27.473	-110.172
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	+201
	Resultat før skat	193.565	322.150	1.245.421
9	Skat	36.187	63.166	267.156
	Resultat efter skat	157.378	258.984	978.265
	Anden totalindkomst:			
	Værdiændringer pensionsforpligtelser	0	+59	+50
	Periodens totalindkomst	157.378	259.043	978.315

Basisresultat

Note		1/1-31/3 2020 1.000 kr.	1/1-31/3 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
	Netto renteindtægter	305.466	291.248	1.173.085
4	Netto gebyrer og provisionsindtægter eksklusiv værdipapirhandel	151.542	150.046	626.349
	Indtjening fra sektoraktier m.v.	35.255	36.697	144.702
4	Valutaindtjening	9.725	5.796	30.749
	Andre driftsindtægter	193	1.326	13.582
	Basisindtjening ekskl. værdipapirhandel i alt	502.181	485.113	1.988.467
4	Værdipapirhandel	39.107	41.086	128.192
	Basisindtjening i alt	541.288	526.199	2.116.659
	Udgifter til personale og administration	190.880	198.313	778.458
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	3.014	2.251	22.959
	Andre driftsudgifter	4.464	364	3.934
	Udgifter m.v. i alt	198.358	200.928	805.351
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	342.930	325.271	1.311.308
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-75.409	-24.899	-99.876
	Basisresultat	267.521	300.372	1.211.432
	Beholdningsresultat m.v.	-70.206	+25.528	+48.989
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	3.750	3.750	15.000
	Resultat før skat	193.565	322.150	1.245.421
9	Skat	36.187	63.166	267.156
	Resultat efter skat	157.378	258.984	978.265

Balance

Note		31. marts 2020 1.000 kr.	31. marts 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
	Aktiver			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	703.915	641.153	685.380
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.461.052	2.265.245	2.668.915
11,12, 13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	36.130.393	34.195.389	35.465.416
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.931.145	33.005.071	34.205.433
	Vindmølleudlån m.v. med direkte funding	1.199.248	1.190.318	1.259.983
14	Obligationer til dagsværdi	4.152.007	5.749.387	6.773.533
15	Aktier m.v.	1.330.963	1.499.775	1.290.523
	Kapitalandele i associerede virksomheder	457	480	457
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.035	11.811	12.035
16	Aktiver tilknyttet puljeordninger	3.893.581	4.063.534	4.276.344
17	Immaterielle aktiver	1.046.088	1.061.088	1.049.838
	Grunde og bygninger i alt	229.627	229.578	208.881
	Investeringsejendomme	11.567	15.337	11.567
	Domicilejendomme	197.162	214.241	197.314
	Domicilejendomme (leasing)	20.898	-	-
	Øvrige materielle aktiver	19.264	23.216	20.055
	Aktuelle skatteaktiver	0	15.408	37.044
	Udsudte skatteaktiver	3.208	8.022	3.849
	Aktiver i midlertidig besiddelse	3.773	4.643	3.756
	Andre aktiver	528.256	478.897	423.606
	Periodeafgrænsningsposter	16.500	18.169	21.262
	Aktiver i alt	51.531.119	50.265.795	52.940.894

Balance - fortsat

Note		31. marts 2020 1.000 kr.	31. marts 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
	Passiver			
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.277.397	2.043.825	2.172.765
	Indlån og anden gæld i alt	37.050.795	37.438.745	38.127.837
19	Indlån og anden gæld	33.157.214	33.375.211	33.851.493
	Indlån i puljeordninger	3.893.581	4.063.534	4.276.344
20	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.229.192	1.514.018	2.212.709
	Preferred senior kapital	1.034.093	1.138.715	1.030.961
	Non-preferred senior kapital	1.195.099	375.303	1.181.748
	Aktuelle skatteforpligtelser	19.475	0	0
	Andre passiver	578.340	656.942	531.576
	Periodeafgrænsningsposter	1.672	3.888	1.841
	Gæld i alt	42.156.871	41.657.418	43.046.728
	Hensættelser til pension og lignende forpligtelser	2.260	2.823	2.398
12	Hensættelser til tab på garantier	46.044	60.619	58.694
12	Andre hensatte forpligtelser	21.356	20.117	22.341
	Hensatte forpligtelser i alt	69.660	83.559	83.433
	Supplerende kapital	1.924.763	1.453.437	2.200.857
21	Efterstillede kapitalindskud i alt	1.924.763	1.453.437	2.200.857
22	Aktiekapital	29.662	30.994	29.662
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	419	218	419
	Overført overskud	7.349.744	7.040.169	7.252.515
	Foreslået udbytte m.v.	-	-	327.280
	Egenkapital i alt	7.379.825	7.071.381	7.609.876
	Passiver i alt	51.531.119	50.265.795	52.940.894
23	Egne kapitalandele			
24	Eventualforpligtelser m.v.			
25	Aktiver stillet som sikkerhed			
26	Udlån og garantier i pct. fordelt på sektorer og brancher			
27	Diverse bemærkninger			

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den in- dre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 31. marts 2020:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	29.662	419	7.252.515	327.280	7.609.876
Udbetalt udbytte m.v.				-327.280	-327.280
Modtaget udbytte af egne aktier			4.966		4.966
Køb af egne aktier			-266.005		-266.005
Salg af egne aktier			196.848		196.848
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			4.042		4.042
Periodens totalindkomst			157.378		157.378
Egenkapital på balancetidspunktet	29.662	419	7.349.744	0	7.379.825

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den in- dre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 31. marts 2019:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	30.994	218	6.847.035	310.443	7.188.690
Udbetalt udbytte m.v.				-310.443	-310.443
Modtaget udbytte af egne aktier			13.332		13.332
Køb af egne aktier			-348.352		-348.352
Salg af egne aktier			269.111		269.111
Periodens totalindkomst			259.043		259.043
Egenkapital på balancetidspunktet	30.994	218	7.040.169	0	7.071.381

Egenkapitalopgørelse - fortsat

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter den in- dre værdis metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
Pr. 31. december 2019:					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	30.994	218	6.847.035	310.443	7.188.690
Nedsættelse af aktiekapital	-1.332		1.332		0
Udbetalt udbytte m.v.				-310.443	-310.443
Modtaget udbytte af egne aktier			13.332		13.332
Køb af egne aktier			-906.758		-906.758
Salg af egne aktier			634.280		634.280
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			12.460		12.460
Årets totalindkomst		201	650.834	327.280	978.315
Egenkapital på balancetidspunktet	29.662	419	7.252.515	327.280	7.609.876

Kapitalopgørelse

	31. marts 2020 1.000 kr.	31. marts 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
Kreditrisiko	36.671.588	33.323.229	35.824.915
Markedsrisiko	1.865.386	2.722.506	2.491.568
Operationel risiko	2.906.665	2.262.571	2.906.665
Samlet risikoeksponering	41.443.639	38.308.306	41.223.148
Egenkapital	7.379.825	7.071.381	7.609.876
Foreslået udbytte m.v.	-	-	-327.280
Fradrag for forventet udbytte	-60.118	-121.732	-
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	112.538	136.653	136.653
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-152.942	-413.653	-149.246
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-13.034	-13.602	-15.233
Fradrag for immaterielle aktiver	-1.046.088	-1.061.088	-1.049.838
Udskudt skat på immaterielle aktiver	27.023	30.323	27.848
Fradrag for rammer til aktietilbagekøbsprogrammer	0	-660.000	0
Aktuel udnyttelse af rammer til aktietilbagekøbsprogrammer	0	476.809	0
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-55.000	-55.000	-55.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	4.847	516	126
Egentlig kernekapital	6.197.051	5.390.607	6.177.906
Kernekapital	6.197.051	5.390.607	6.177.906
Supplerende kapital	1.920.133	1.448.310	2.195.418
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	-19.911	-64.111	-23.454
Kapitalgrundlag	8.097.273	6.774.806	8.349.870
Kontraktuel senior funding (grandfathered)	1.795.046	1.990.800	1.824.492
Non-preferred senior kapital	1.181.364	374.662	1.181.431
NEP-kapitalgrundlag	11.073.683	9.140.268	11.355.793

Kapitalopgørelse - fortsat

	31. marts 2020 1.000 kr.	31. marts 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
Egentlig kernekapitalprocent (%)	15,0	14,1	15,0
Kernekapitalprocent (%)	15,0	14,1	15,0
Samlet kapitalprocent (%)	19,5	17,7	20,3
NEP-kapitalprocent (%)	26,7	23,9	27,5
Kapitalkrav efter søjle I	3.315.491	3.064.664	3.297.852
Individuelt solvensbehov (%)	9,3	9,3	9,3
Kapitalbevaringsbuffer (%)	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer (%)	0,0	0,5	1,0
Samlet krav til kapitalgrundlag (%)	11,8	12,3	12,8
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	10,2	8,4	11,0
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	7,7	5,4	7,5
NEP-krav (%) - fastsat af Finanstilsynet	20,2	20,2	20,7
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	6,5	3,7	6,8

Noter

Note	1/1-31/3 2020 1.000 kr.	1/1-31/3 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
1 Renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker - netto	-3.419	-3.007	-12.804
Udlån og andre tilgodehavender	315.392	316.144	1.272.826
Underkurs - amortisering vedrørende overtagne udlån m.v.	2.574	2.574	10.296
Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-17.061	-17.403	-68.853
Obligationer - netto	1.690	8.474	17.314
Afledte finansielle instrumenter i alt - netto	7.713	5.071	26.043
Heraf valutakontrakter - netto	6.652	6.622	10.589
Heraf rentekontrakter - netto	1.061	-1.551	15.454
Øvrige renteindtægter	1.229	1.230	4.594
Renteindtægter i alt	308.118	313.083	1.249.416
Negative renteindtægter overført til renteudgifter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.937	3.686	14.260
Obligationer	2.882	113	9.838
Afledte finansielle instrumenter i alt	2.476	1.246	3.937
Heraf valutakontrakter	761	429	1.199
Heraf rentekontrakter	1.715	817	2.738
Negative renteindtægter i alt overført til renteudgifter	9.295	5.045	28.035
Negative renteudgifter overført fra renteudgifter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57	15	273
Indlån og anden gæld	24.161	5.514	21.725
Negative renteudgifter i alt overført fra renteudgifter	24.218	5.529	21.998
Renteindtægter i alt	341.631	323.657	1.299.449
2 Renteudgifter			
Kreditinstitutter og centralbanker - netto	3.013	3.059	12.197
Indlån og anden gæld - netto	-17.665	5.273	9.725
Udstedte obligationer	5.077	3.359	17.131
Efterstillede kapitalindskud	10.755	9.464	41.932
Øvrige renteudgifter	205	198	126
Renteudgifter i alt	1.385	21.353	81.111
Negative renteudgifter overført til renteindtægter			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	57	15	273
Indlån og anden gæld	24.161	5.514	21.725
Negative renteudgifter i alt overført til renteindtægter	24.218	5.529	21.998
Negative renteindtægter overført fra renteindtægter			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.937	3.686	14.260
Obligationer	2.882	113	9.838
Afledte finansielle instrumenter i alt	2.476	1.246	3.937
Heraf valutakontrakter	761	429	1.199
Heraf rentekontrakter	1.715	817	2.738
Negative renteindtægter i alt overført fra renteindtægter	9.295	5.045	28.035
Renteudgifter i alt	34.898	31.927	131.144

Noter - fortsat

Note	1/1-31/3 2020 1.000 kr.	1/1-31/3 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
3 Udbytte af aktier m.v.			
Aktier	3.456	221	70.409
Udbytte af aktier m.v. i alt	3.456	221	70.409
4 Brutto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	43.193	43.287	137.452
Formuepleje og depoter	38.560	39.801	160.958
Betalingsformidling	26.329	29.881	113.046
Lånesagsgebyrer	24.230	16.268	115.134
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	55.879	53.684	217.465
Øvrige gebyrer og provisioner	23.545	26.606	89.027
Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	211.736	209.527	833.082
Netto gebyrer og provisionsindtægter			
Værdipapirhandel	39.107	41.086	128.192
Formuepleje og depoter	33.705	36.381	147.859
Betalingsformidling	18.407	21.809	79.241
Lånesagsgebyrer	22.083	14.942	103.805
Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	55.879	53.684	217.465
Øvrige gebyrer og provisioner	21.468	23.230	77.979
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	190.649	191.132	754.541
Valutaindtjening	9.725	5.796	30.749
Netto gebyrer, provisionsindtægter og valuta- indtjening i alt	200.374	196.928	785.290
5 Kursreguleringer			
Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering	629	3.724	2.675
Obligationer	-61.198	21.217	31.350
Aktier m.v.	26.436	40.124	101.018
Investeringsejendomme	0	2.602	-256
Valuta	9.725	5.796	30.749
Afledte finansielle instrumenter i alt	12.427	12.453	26.136
Heraf valutakontrakter	13.684	7.729	12.711
Heraf rentekontrakter	-1.320	4.694	13.071
Heraf aktiekontrakter	63	30	354
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-507.654	210.581	417.435
Indlån i puljeordninger	507.654	-210.581	-417.435
Udstedte obligationer	-16.818	-11.682	-17.325
Øvrige forpligtelser	1.424	-4.342	-5.441
Kursreguleringer i alt	-27.375	69.892	168.906

Noter - fortsat

Note	1/1-31/3 2020 1.000 kr.	1/1-31/3 2019 1.000 kr.	1/1-31/12 2019 1.000 kr.
6 Udgifter til personale og administration			
Lønninger og vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab			
Direktion	3.736	3.692	15.840
Bestyrelse	0	0	3.075
Repræsentantskab	0	0	781
I alt	3.736	3.692	19.696
Personaleudgifter			
Lønninger	87.321	86.154	353.703
Pensioner	10.141	9.571	39.478
Udgifter til social sikring	1.853	2.705	6.444
Personaleantals afhængige omkostninger	14.948	14.749	56.420
I alt	114.263	113.179	456.045
Øvrige administrationsudgifter	72.881	81.442	302.717
Udgifter til personale og administration i alt	190.880	198.313	778.458
7 Antal fuldtidsbeskæftigede			
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i perioden omregnet til fuldtidsbeskæftigede har andraget	646	669	657
Antal fuldtidsbeskæftigede ultimo perioden	650	659	652
8 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.			
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter	104.235	-68.766	-8.762
Faktisk realiserede nettotab	-9.191	113.642	187.787
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-17.061	-17.403	-68.853
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	77.983	27.473	110.172
9 Skat			
Beregnet skat af årets indkomst	35.555	63.425	250.816
Regulering af udskudt skat	632	-259	3.914
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	0	12.426
Skat i alt	36.187	63.166	267.156
Effektiv skatteprocent (pct.):			
Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0	22,0
Permanente afvigelser	-3,3	-2,4	-1,5
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,0	0,0	1,0
Effektiv skatteprocent i alt	18,7	19,6	21,5

Noter - fortsat

Note		31. marts 2020 1.000 kr.	31. marts 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
10	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	233.920	311.005	132.760
	Til og med 3 måneder	3.177.132	1.899.240	2.486.155
	Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0
	Over 1 år og til og med 5 år	5.000	5.000	5.000
	Over 5 år	45.000	50.000	45.000
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	3.461.052	2.265.245	2.668.915
11	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris			
	Anfordring	3.722.724	2.737.458	3.503.230
	Til og med 3 måneder	3.209.228	2.793.706	1.646.467
	Over 3 måneder og til og med 1 år	6.685.429	6.113.139	8.170.271
	Over 1 år og til og med 5 år	9.894.665	10.416.863	9.543.370
	Over 5 år	12.618.347	12.134.223	12.602.078
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	36.130.393	34.195.389	35.465.416

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
12				
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				
Nedskrivninger og hensættelser - opdelt i stadier				
31. marts 2020				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	114.735	474.077	1.479.668	2.068.480
Garantier	12.475	12.608	20.961	46.044
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn	8.726	12.630	0	21.356
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt	135.936	499.315	1.500.629	2.135.880
31. marts 2019				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	140.642	289.135	1.461.128	1.890.905
Garantier				60.619
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				20.117
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt				1.971.641
31. dec. 2019				
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	116.610	372.618	1.461.382	1.950.610
Garantier				58.694
Uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn				22.341
Nedskrivninger og hensættelser i stadier i alt				2.031.645

Note	31. marts 2020 1.000 kr.	31. marts 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
12			
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat			
Udover ovenstående er der en underkurs på overtagne udlån og garantier fra Nordjyske Bank, som udgør	32.821	43.117	35.395
I ovenstående indgår studie 3 nedskrivninger og hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:			
Akkumulerede studie 3 nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	637.359	839.529	839.529
Ændring i perioden	-134.673	-115.634	-202.170
Overtagne studie 3 nedskrivninger og hensættelser i alt	502.686	723.895	637.359

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Resultat- førte nedskriv- ninger m.v. 1.000 kr.
12					
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat					
Nedskrivninger og hensættelser					
31. marts 2020					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	136.729	404.006	1.490.910	2.031.645	-
Nedskrivninger og hensættelser vedr. nye eksponeringer i perioden, herunder nye konti til eksisterende kunder	16.020	16.639	51.257	83.916	83.916
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-13.923	-32.651	-93.682	-140.256	-140.256
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 1	63.092	-20.842	-42.250	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 2	-3.736	101.622	-97.886	0	0
Ændring af primo nedskrivninger og hensættelser til / fra stadie 3	-873	-3.730	4.603	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-61.373	34.271	198.286	171.184	171.184
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-10.609	-10.609	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	1.699
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-38.560
Nedskrivninger og hensættelser i alt	135.936	499.315	1.500.629	2.135.880	77.983
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	1.081	0	0	1.081	170

Noter - fortsat

Note	Stadie 1 1.000kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
12				
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og lånetilsagn - fortsat				
Nedskrivninger og hensættelser				
31. marts 2019				
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	182.963	287.175	1.570.269	2.040.407
Nedskrivninger og hensættelser hhv. værdiregulering i perioden	31.576	120.210	125.127	276.913
Tilbageførte nedskrivninger og				
Hensættelser i perioden	-47.414	-86.737	-94.718	-228.869
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-116.810	-116.810
Nedskrivninger og hensættelser i alt	167.125	320.648	1.483.868	1.971.641
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	1.073	6	0	1.079

Noter - fortsat

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

Noter - fortsat

Note	31. marts 2020 1.000 kr.	31. marts 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
13 Standset renteberegning Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	211.792	203.605	212.195
14 Obligationer til dagsværdi Børsnoterede Obligationer til dagsværdi i alt	4.152.007 4.152.007	5.749.387 5.749.387	6.773.533 6.773.533
15 Aktier m.v. Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen Investeringsforeningsbeviser Unoterede aktier optaget til dagsværdi Sektoraktier optaget til dagsværdi Aktier m.v. i alt	18.422 27.177 12.204 1.273.160 1.330.963	7.773 30.620 15.024 1.446.358 1.499.775	6.094 32.598 15.576 1.236.255 1.290.523
16 Aktiver tilknyttet puljeordninger Kontantindeståender	21.857	73.663	50.067
Obligationer:			
Indeksobligationer	0	26.356	61.673
Øvrige obligationer	1.619.783	1.552.032	1.459.712
Obligationer i alt	1.619.783	1.578.388	1.521.385
Aktier:			
Øvrige aktier	465.870	412.710	531.933
Investeringsforeningsbeviser	1.786.071	1.998.773	2.172.959
Aktier i alt	2.251.941	2.411.483	2.704.892
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	3.893.581	4.063.534	4.276.344
17 Immaterielle aktiver			
Goodwill			
Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	923.255	923.255	923.255
Den samlede kostpris på balancetidspunktet	923.255	923.255	923.255
Nedskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	0	0	0
Periodens nedskrivninger	0	0	0
De samlede nedskrivninger på balancetidspunktet	0	0	0
Goodwill i alt på balancetidspunktet	923.255	923.255	923.255
Kunderelationer			
Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	150.000	150.000	150.000
Den samlede kostpris på balancetidspunktet	150.000	150.000	150.000
Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	23.417	8.417	8.417
Periodens afskrivninger	3.750	3.750	15.000
De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	27.167	12.167	23.417
Kunderelationer i alt på balancetidspunktet	122.833	137.833	126.583
Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	1.046.088	1.061.088	1.049.838

Noter - fortsat

Note	31. marts 2020 1.000 kr.	31. marts 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.	
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker			
	Anfordring	910.130	629.521	744.719
	Til og med 3 måneder	30.442	77.198	49.588
	Over 3 måneder og til og med 1 år	183.053	117.531	172.328
	Over 1 år og til og med 5 år	657.563	714.780	686.368
	Over 5 år	496.209	504.795	519.762
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.277.397	2.043.825	2.172.765
19	Indlån og anden gæld			
	Anfordring	27.005.522	26.340.726	27.360.670
	Indlån og anden gæld med opsigelse:			
	Til og med 3 måneder	566.791	893.904	719.625
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.961.692	2.146.756	1.831.691
	Over 1 år og til og med 5 år	1.242.882	1.320.227	1.281.235
	Over 5 år	2.380.327	2.673.598	2.658.272
	Indlån og anden gæld i alt	33.157.214	33.375.211	33.851.493
	Der fordeles således:			
	Anfordring	26.867.459	26.169.303	27.230.601
	Med opsigelsesvarsel	2.021.787	1.856.779	1.803.540
	Tidsindskud	212.075	1.028.518	437.582
	Lange indlånsaftaler	1.365.662	1.505.544	1.394.999
	Særlige indlånsformer	2.690.231	2.815.067	2.984.771
		33.157.214	33.375.211	33.851.493
20	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris			
	Over 1 år og til og med 5 år	1.550.244	1.046.561	1.550.609
	Over 5 år	678.948	467.457	662.100
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	2.229.192	1.514.018	2.212.709
21	Efterstillede kapitalindskud			
	Supplerende kapital:			
	Fastforrentet lån, hovedstol 275 mio. kroner, udløb 27. februar 2025 (indfriet 27. februar 2020)	-	275.000	275.000
	Variabelt forrentet lån, hovedstol 50 mio. euro, udløb 20. maj 2025	373.378	373.310	373.473
	Fastforrentet lån, hovedstol 500 mio. kroner, udløb 13. juni 2028	500.000	500.000	500.000
	Variabelt forrentet lån, hovedstol 100 mio. euro, udløb 22. august 2029	746.755	-	746.945
	Variabelt forrentet lån, hovedstol 300 mio. kroner, udløb 13. juni 2030	300.000	300.000	300.000
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	4.630	5.127	5.439
	Efterstillede kapitalindskud i alt	1.924.763	1.453.437	2.200.857
22	Aktiekapital			
	Antal aktier á kr. 1 (stk.)			
	Primo	29.661.796	30.994.258	30.994.258
	Annullering i perioden	0	0	-1.332.462
	Ultimo	29.661.796	30.994.258	29.661.796
	Heraf reserveret til senere annullering	594.075	1.332.462	433.475
	Aktiekapital i alt	29.662	30.994	29.662

Noter - fortsat

Note	31. marts 2020 1.000 kr.	31. marts 2019 1.000 kr.	31. dec. 2019 1.000 kr.
23			
Egne kapitalandele			
Egne kapitalandele optaget i balancen til	0	0	0
Markedsværdi udgør	231.783	552.476	222.933
 Antal egne aktier (stk.):			
Primo	433.721	1.125.666	1.125.666
Køb i perioden	478.890	944.059	2.202.299
Salg i perioden	-305.848	-718.927	-1.561.782
Annullering i perioden	0	0	-1.332.462
Ultimo	606.763	1.350.798	433.721
Heraf reserveret til senere annullering	594.075	1.349.662	433.475
 Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	607	1.351	434
Egne aktiers andel af aktiekapitalen ultimo (%)	2,0	4,4	1,5
 24			
Eventualforpligtelser m.v.			
Eventualforpligtelser			
Finansgarantier	2.772.917	2.540.311	2.607.892
Tabsgarantier for realkreditlån	2.596.912	2.375.183	2.562.301
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	3.829.909	2.256.806	3.685.346
Sektorgarantier	104.802	134.604	104.802
Øvrige eventualforpligtelser	687.454	669.241	704.333
Eventualforpligtelser i alt	9.991.994	7.976.145	9.664.674
 Andre forpligtende aftaler			
Uigenkaldelige kredittilsagn m.v.	101.000	58.500	281.000
Andre forpligtende aftaler i alt	101.000	58.500	281.000
 25			
Aktiver stillet som sikkerhed			
Der er ydet første prioritetslån til vedvarende energiprojekter. Lånene er direkte fundet af KfW Bankengruppe, hvortil der er ydet sikkerhed i de tilhørende lån. Enhver nedbringelse af første prioritetslånene fragår direkte på fundingen hos KfW Bankengruppe.			
Balanceposten udgør	1.199.248	1.190.318	1.259.983
 Til sikkerhed for clearing og lånoptagelse over for Danmarks Nationalbank er pantsat værdipapirer med en kursværdi på	312.965	187.915	180.113
 Til sikkerhed for tabsramme over for Vækstfonden som følge af Ringkjøbing Landbobanks ejerandel i Landbrugets Finansieringsbank er der på sikringskonto depone-ret	378	417	379
 Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA aftaler m.v.	48.897	46.937	46.270

Noter - fortsat

Note		31. marts 2020 pct.	31. marts 2019 pct.	31. dec. 2019 pct.
26	Udlån og garantier i procent fordelt på sektorer og brancher			
	Offentlige myndigheder	0,0	0,0	0,0
	Erhverv:			
	Landbrug, jagt og skovbrug			
	Kvægbrug m.v.	1,5	1,3	1,4
	Svinebrug m.v.	1,3	1,6	1,3
	Øvrig landbrug, jagt og skovbrug	5,5	5,5	5,5
	Fiskeri	2,2	2,4	2,1
	Industri og råstofudvinding	3,0	3,1	3,2
	Energiforsyning			
	Vedvarende energi	6,5	7,0	6,7
	Øvrig energiforsyning	0,3	0,3	0,3
	Bygge og anlæg	3,4	3,4	3,3
	Handel	4,0	3,9	3,9
	Transport, hoteller og restauranter	1,8	1,6	1,8
	Information og kommunikation	0,5	0,4	0,5
	Finansiering og forsikring	8,4	6,6	7,7
	Fast ejendom			
	Første prioritet uden foranstående kreditorer	11,8	10,5	12,0
	Anden ejendomsfinansiering	4,6	4,7	4,8
	Øvrige erhverv	6,6	7,5	6,6
	Erhverv i alt	61,4	59,8	61,1
	Privat	38,6	40,2	38,9
	I alt	100,0	100,0	100,0
27	Diverse bemærkninger			
	<p>Basisresultat-opgørelsen for 2016, 2017 og 2018 på side 1 og side 4 samt resultatposterne i kvartalsoversigten "Basisresultat" for 1. og 2. kvartal 2018 på side 13 er opgjort proforma ved en sammenlægning af tal fra Ringkjøbing Landbobanks opstilling over det alternative resultatmål "Basisresultat" samt proformatal fra Nordjyske Bank omregnet og tilpasset til Ringkjøbing Landbobanks opstilling for det alternative resultatmål "Basisresultat".</p>			
	<p>Balanceposter, eventualforpligtelser og kapitalprocenter i kvartalsoversigterne "Balanceposter og eventualforpligtelser" og "Kapitalopgørelse" for 1. kvartal 2018 på side 14 er opgjort proforma ved en simpel sammenlægning af tal fra henholdsvis Ringkjøbing Landbobanks og Nordjyske Banks regnskaber uden nogen korrektioner.</p>			
	<p>Basisresultat pr. aktie på side 5 er til og med 2017 oplyst for "gammel" Ringkjøbing Landbobank, for 2018 proforma og fra og med 2019 for den fusionerede bank.</p>			

Hovedtal

Resultatopgørelsen i sammendrag (mio. kr.)	1/1-31/3 2020	1/1-31/3 2019	1/1-31/12 2019
Netto renteindtægter	307	292	1.168
Udbytte af aktier m.v.	3	0	70
Netto gebyr- og provisionsindtægter	191	191	755
Netto rente- og gebyrindtægter	501	483	1.993
Kursreguleringer	-27	+70	+169
Andre driftsindtægter	0	1	13
Udgifter til personale og administration	191	198	778
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	7	6	38
Andre driftsudgifter	4	1	4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-78	-27	-110
Resultat før skat	194	322	1.245
Skat	36	63	267
Resultat efter skat	158	259	978

Hovedtal fra balancen (mio. kr.)	31. marts 2020	31. marts 2019	31. dec. 2019
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	36.130	34.195	35.465
Indlån og anden gæld inkl. puljeordninger	37.051	37.439	38.128
Efterstillede kapitalindskud	1.925	1.453	2.201
Egenkapital	7.380	7.071	7.610
Balancesum	51.531	50.266	52.941

Finanstilsynets officielle nøgletal m.v. for danske pengeinstitutter

		1. kv. 2020	1. kv. 2019	2019
Kapitalprocenter:				
Samlet kapitalprocent	pct.	19,5	17,7	20,3
Kernekapitalprocent	pct.	15,0	14,1	15,0
Individuelt solvensbehov	pct.	9,3	9,3	9,3
NEP-krav - fastsat af Finanstilsynet	pct.	20,2	20,2	20,7
NEP-kapitalprocent	pct.	26,7	23,9	27,5
Indtjening:				
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	2,6	4,5	16,8
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	2,1	3,6	13,2
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	1,69	2,39	2,34
Afkastningsgrad	pct.	0,3	0,5	1,8
Markedsrisiko:				
Renterisiko	pct.	0,7	1,8	0,9
Valutaposition	pct.	1,4	0,9	1,4
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:				
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	176	177	204
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	103,1	96,4	98,1
Kreditrisiko:				
Udlån i forhold til egenkapital		4,9	4,8	4,7
Udlånsvækst	pct.	1,9	2,5	6,3
Summen af store eksponeringer (< 175%)	pct.	120,9	120,8	121,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	4,4	4,5	4,3
Nedskrivningsprocent	pct.	0,16	0,06	0,21
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,4	0,5	0,4
Aktieafkast:				
Resultat pr. aktie*/***	kr.	540,0	870,4	3.310,7
Indre værdi pr. aktie*/**	kr.	25.399	23.855	26.036
Udbytte pr. aktie*	kr.	0	0	1.100
Børskurs i forhold til resultat pr. aktie*/***		70,7	47,0	15,5
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie*/**		1,50	1,71	1,97

* Beregnet på grundlag af aktiestykstørrelse på 100 kroner.

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

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for perioden 1. januar - 31. marts 2020.

Kvartalsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1. januar - 31. marts 2020. Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

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

Ringkjøbing, den 29. april 2020

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Martin Krogh Pedersen
Formand

Mads Hvolby
Næstformand

Jens Møller Nielsen
Næstformand

Morten Jensen

Jon Steingrim Johnsen

Jacob Møller

Lone Rejkjær Söllmann

Sten Uggerhøj

Dan Junker Astrup
Medarbejderrepræsentant

Gitte E. S. H. Vigsø
Medarbejderrepræsentant

Arne Ugilt
Medarbejderrepræsentant

Finn Aaen
Medarbejderrepræsentant