













3. KVARTALSRAPPORT 2023

INDHOLD

Overskrifter.....	3
Hovedtal	4
Nøgletal	5
Kvartalvise hovedtal	6
Ledelsesberetning	7
Ledelsespåtegning	19
Resultat- og totalindkomstopgørelse	20
Balance	21
Eventualforpligtelser	23
Egenkapitalopgørelse	24
Noter	25

Stærkt resultat og tilfredsstillende udvikling

	PR. 30/9 2023	Resultat før skat på 257,1 mio. kr. mod 121,8 mio. kr. pr. 30/9 2022
	EGENKAPITALFORRENTNING	Resultat efter skat forrenter egenkapitalen med 18,3 % p.a.
	BASISRESULTAT	Stiger med 47,1 % til 248,7 mio. kr.
	KURSREGULERINGER	Kursreguleringer på 24,2 mio. kr. mod -43,4 mio. kr. pr. 30/9 2022
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 29,1 % til 432,5 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Udgør 7,5 mio. kr. mod positive nedskrivninger på 2,8 mio. kr. pr. 30/9 2022. Ledelsesmæssigt skøn uændret på 70 mio.kr.
	UDLÅN OG INDLÅN	Udlånsvækst på 12,1 % til 6.092 mio. kr. og indlåns- vækst på 6,6 % til 7.783 mio. kr. siden 30/9 2022.
	KAPITAL	Kapitalprocent på 23,5 og kernekapitalprocent på 21,9. Solvensbehovet er på 9,9 %
	BASISRESULTATFORVENTNING	Forventningerne til basisresultatet for helåret er i intervallet 320 – 340 mio. kr.
	FORVENTNING TIL ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Forventninger til resultat før skat for helåret er i intervallet 310 – 340 mio. kr.

HOVEDTAL PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.						HELÅRET
	2023	2022	2021	2020	2019	2022
RESULTATOPGØRELSE						
Nettorenteindtægter m.v.	290.689	177.213	153.147	142.900	138.574	254.324
Udbytte af aktier	5.572	1.326	2.479	2.038	5.787	4.485
Gebyrer og provisioner (netto)	136.221	156.581	127.271	114.725	105.889	204.914
Nettorente- og gebyrindtægter	432.482	335.120	282.897	259.663	250.250	463.723
Kursreguleringer	24.245	-43.462	12.547	16.511	36.793	-30.830
Andre driftsindtægter	1.990	1.475	2.841	1.538	1.352	2.078
Udgifter til personale og administration	185.293	169.528	154.737	141.956	140.705	234.038
Af- og nedskrivning på imm. og materielle aktiver	8.197	4.071	4.009	3.544	2.295	6.620
Andre driftsudgifter i alt	624	477	480	194	112	477
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	7.505	-2.765	-10.041	31.923	11.202	2.703
Resultat før skat	257.098	121.822	149.100	100.095	134.081	191.133
Skat	67.203	25.836	32.802	15.460	24.878	40.894
Resultat	189.895	95.986	116.298	84.635	109.203	150.239
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	3.867	3.867	3.867	4.707	4.707	5.287
BALANCE						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	11.266.794	10.570.376	9.492.051	8.819.796	7.332.658	11.228.493
Udlån m.v.	6.092.170	5.436.343	4.563.293	4.258.988	4.289.001	5.464.400
Garantier	1.814.488	2.373.091	2.712.516	2.553.613	2.262.047	2.024.207
Obligationer	818.799	802.179	977.274	882.716	1.043.597	861.733
Aktier m.v.	273.992	228.642	203.078	194.652	209.928	231.757
Indlån og anden gæld	7.783.746	7.302.950	6.499.271	6.271.667	5.772.673	7.840.474
Efterstillet kapitalindskud	99.210	98.710	98.209	97.709	99.209	98.835
Egenkapital	1.517.864	1.309.110	1.200.067	1.077.215	1.002.122	1.363.361
heraf udbytte						28.920
Kapitalgrundlag	1.436.336	1.268.181	1.179.826	1.067.258	975.788	1.342.842
Den samlede risikoeksponering	6.115.533	5.896.540	5.495.891	5.267.200	5.484.325	5.802.754
BASISRESULTAT						
Basisindtægter	442.819	343.161	290.344	264.468	255.107	474.689
Basisudgifter	-194.114	-174.076	-159.226	-145.694	-143.112	-241.135
Basisresultat	248.705	169.085	131.118	118.774	111.995	233.554

NØGLETAL PR. 30. SEPTEMBER

Tal i procent	2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalprocent	23,5	21,5	21,5	20,3	17,8
Kernekapitalprocent	21,9	19,8	19,7	18,4	16,0
Egenkapitalforrentning før skat*	18,4	9,7	13,3	9,6	14,3
Egenkapitalforrentning efter skat*	13,5	7,6	10,3	8,1	11,6
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	2,28	1,71	2,00	1,56	1,87
Renterisiko	0,6	0,9	1,2	1,1	1,8
Valutaposition	0,1	0,1	0,4	0,2	0,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	68,5	64,2	62,5	63,5	80,2
NSFR	1,27	1,25	-	-	-
Likviditetsoverdækning, LCR	359,0	322,0	279	307	282
Summen af store engagementer	111,3	116,3	126,1	130	137
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,6	3,5	4,0	4,9	5,2
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	-0,1	-0,1	0,4	0,2
Periodens udlånsvækst	11,5	15,2	8,0	-1,5	-1,6
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	4,2	3,8	4,0	4,3
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	96,5	47,8	58,3	41,5	54,2
Indre værdi pr. aktie*	757	648	592	528	490
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	7,5	9,7	0,0	7,4	5,5
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	0,95	0,79	0,78	0,58	0,61
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	19,3	9,6	11,7	8,3	10,8
Indre værdi pr. aktie*	151	130	118	106	98
Børskurs ultimo	144,0	103,0	92,6	61,0	59,8

*) Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse, hvormed nøgletallene er beregnet på baggrund af aktionærernes andel af resultat og egenkapital. Aktionærernes andel af resultat og egenkapital fremgår af egenkapitalopgørelsen.

KVARTALVISE HOVEDTAL

Beløb i 1.000 kr.	3. KVARTAL 2023	2. KVARTAL 2023	1. KVARTAL 2023	4. KVARTAL 2022	3. KVARTAL 2022
RESULTATOPGØRELSE					
Nettorenteindtægter m.v.	105.164	97.292	88.233	77.111	62.631
Udbytte af aktier	54	5.284	234	3.159	50
Gebyrer og provisioner (netto)	42.150	41.513	52.558	48.333	48.865
Nettorente- og gebyrindtægter	147.368	144.089	141.025	128.603	111.546
Kursreguleringer	8.119	5.966	10.160	12.632	-9.808
Andre driftsindtægter	681	520	789	603	510
Udgifter til personale og administration	64.343	59.437	61.513	64.510	58.459
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	3.399	3.453	1.345	2.549	1.357
Andre driftsudgifter i alt	-1	625	0	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	1.110	1.478	4.917	5.468	758
Resultat før skat	87.317	85.582	84.199	69.311	41.674
Skat	22.004	23.981	21.218	15.058	9.168
Resultat	65.313	61.601	62.981	54.253	32.506
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.289	1.289	1.289	1.420	1.289
BALANCE OG UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER					
Udlån	6.092.170	5.713.982	5.585.720	5.464.400	5.436.343
Totalkredit, formidlede lån	13.672.911	13.604.732	13.512.269	13.424.544	13.455.410
DLR, formidlede lån	4.885.650	4.842.550	4.770.316	4.749.436	4.695.323
Indlån	7.783.746	7.781.919	7.648.220	7.840.474	7.302.950
Indlån i puljeordninger	1.523.201	1.468.145	1.452.983	1.614.083	1.583.501
Efterstillet kapitalindskud	99.210	99.085	98.960	98.835	98.710
Kundedepoter	5.132.845	4.906.116	4.426.058	3.976.917	3.832.656
Egenkapital	1.517.864	1.455.062	1.397.506	1.363.360	1.309.110
Balance i alt	11.266.794	11.172.055	10.921.820	11.228.493	10.570.376
Garantier	1.814.488	1.899.282	1.942.466	2.024.207	2.373.091
BASISRESULTAT					
Basisindtægter	150.791	147.470	144.558	131.528	114.430
Basisudgifter	-67.741	-63.515	-62.858	-67.059	-59.816
Basisresultat	83.050	83.955	81.700	64.469	54.614

LEDELSESBERETNING

De første 3 kvartaler af 2023 har på alle områder været yderst tilfredsstillende, og der er realiseret det klart bedste resultat i bankens historie.

Resultat før skat udgør 257,1 mio. kr. mod 121,8 mio. kr. i 2022, en fremgang på 135,3 mio. kr. eller 111 %, som er baseret på solid vækst i nettorenteindtægter samt positive kursreguleringer. Forventningen til resultat før skat for helåret, er den 5. oktober 2023 øget fra intervallet 280 – 320 mio. kr. til intervallet 310 - 340 mio. kr.

Basisresultatet er ligeledes stærkt forbedret og udgør 248,7 mio. kr. mod 169,8 mio. kr. i 2022, en fremgang på 79,6 mio. kr. eller 47,1 %. Forventningen til basisresultatet for helåret er den 5. oktober 2023 opjusteret fra intervallet 290 – 320 mio. kr. til intervallet 320 – 340 mio. kr.

Fremgangen i basisresultatet skyldes solid udvikling på alle forretningsområder efter et højt aktivitetsniveau, stor kundetilgang og øget volumen på alle produkttyper. Dog har det svagere boligmarked medført faldende gebyrindtægter fra formidlingen af realkreditlån. Udlånet er i forhold til 30. september 2022 øget med 656 mio. kr. svarende til 12,1 %, og samtidig har Nationalbankens gentagne rentestigninger øget renteindtægterne tilfredsstillende.

Rentestigninger og generel uro på værdipapirmarkedene medførte i 2022 negative kursreguleringer på 43,5 mio. kr. pr. 30. september, mens udviklingen på markederne i 2023 har medført positive kursreguleringer på 24,2 mio. kr.

Stigende renter og høj kundeaktivitet har resulteret i nettorente- og gebyrindtægter på 432,5 mio. kr., en stigning på 97,4 mio. kr. eller 29,1 % i forhold til samme periode i 2022.

Omkostningerne til personale og administration er øget med 15,8 mio. kr. eller 9,3 %, primært som følge af et øget antal primært kunderådgivere, åbning af nye afdelinger og stigende udgifter til IT. Stigningen i antallet af medarbejdere følger bankens strategiske målsætning om at vækste organisk.

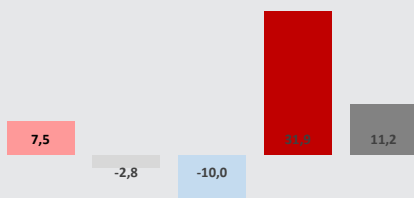
Nedskrivninger

Nedskrivningerne er realiseret med en udgift på 7,5 mio. kr. mod en indtægt i pr. 30. september 2022 på 2,8 mio. kr.

Boniteten i udlåns- og garantiporteføljen i de enkelte segmenter er solid og styrkes kontinuerligt. Som følge af den fortsatte usikkerhed om samfundsudviklingen, er det ledelsesmæssige skøn fastholdt på 70 mio. kr.

Faktorer som krigen i Ukraine, høj inflation, markant forøgede renteniveauer og kraftige udsving i energipri-

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender i alt (i mio. kr.)



■ Pr. 30/9 2023 ■ Pr. 30/9 2022 ■ Pr. 30/9 2021 ■ Pr. 30/9 2020 ■ Pr. 30/9 2019

ser giver fortsat anledning til forhøjet usikkerhed for såvel erhvervslivet som de private husstande.

Banken er i tæt dialog med alle erhvervskunder, og det er positivt, at førnævnte negative faktorer ikke hidtil har influeret på boniteten i erhvervsporteføljen. Det må dog forventes, at de forhøjede risikofaktorer vil medføre, at visse brancher vil blive ramt i den kommende tid. Banken har derfor i opgørelsen af risiciene på erhvervssegmenterne været ekstraordinært forsigtig.

Dele af det private kundesegment er påvirket af specielt energipriser og høj inflation, som har medført stærkt forøgede priser på almindelige forbrugsvarer.

Banken ønsker - og søger - dialog med de private kunder, som vurderes at være udfordrede i at opretholde balance i økonomien, så udfordringerne identificeres og løsninger findes, hvor det er muligt.

Det er generelt bankens politik at strække sig så langt som muligt for at finde løsninger på ikke-permanente vanskeligheder for udfordrede erhvervs- og privatkunder.

Udlånsfremgang

Låneefterspørgslen har i 2022 og i de første 3 kvartaler af 2023 været stigende, og udlånet er det seneste år øget med 656 mio. kr. eller 12,1 %. I årets første 3 kvartaler er udlånet øget med 628 mio. kr. eller 11,5 %. Der konstateres en tilfredsstillende tilgang af nye kunder, men stigningen i udlånet skyldes ligeledes øget låneefterspørgsel og udnyttelse af bevilgede kreditfaciliteter hos eksisterende kunder.

For helåret forventes en udlånsfremgang i niveauet 10-12 %, hvilket anses for tilfredsstillende.

Andelen af udlån og garantier til privatkunder er i de senere år øget og udgør 52,5 % af de samlede udlån og garantier. Stigningen skyldes stor tilgang af private kunder, der sikrer en tilfredsstillende fremgang i såvel udlån som garantier. Bankens målsætning er et privatsegment i niveauet 50 %, og det er strategisk besluttet, at eksponeringen mod et enkelt erhvervssegment maksimalt må udgøre 15%. Eksponeringen mod de 2 største erhvervssegmenter, landbruget og fast ejendom, er pr. 30. september på henholdsvis 9,6 % og 8,5 %.

Bankens garantivolumen er fortsat på et tilfredsstillende niveau, men er dog reduceret til 1.814 mio. kr. pr. 30. september 2023 mod 2.024 mio. kr. ultimo 2022.

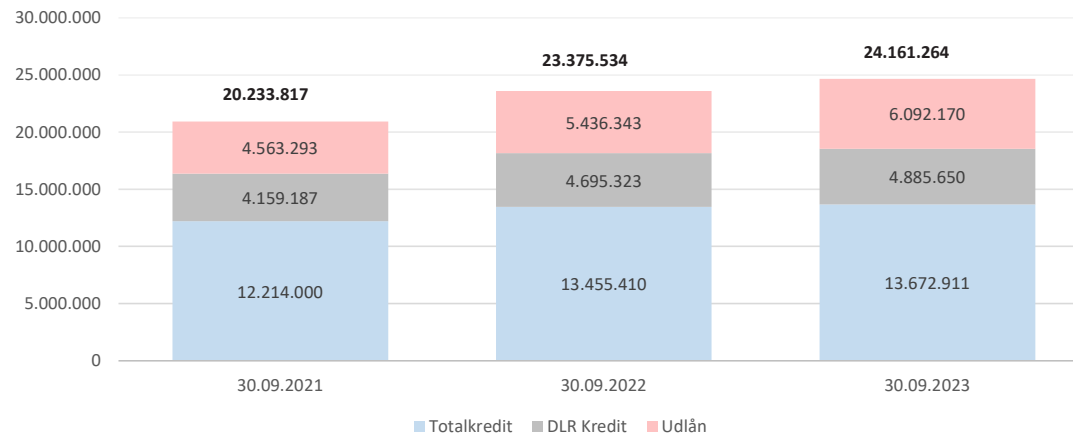
Branchefordelingen af udlån og garantier fremgår af tabellen på næste side.

	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2022
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,6%	8,5%	10,1%
Planteavl	1,9%	1,3%	1,6%
Kvægbrug	5,8%	4,9%	5,7%
Svinebrug	0,8%	1,1%	1,2%
Minkproduktion	0,3%	0,4%	0,5%
Øvrig landbrug	0,8%	0,8%	1,2%
Industri og råstofindustri	4,5%	4,4%	4,0%
Energiforsyning	1,2%	1,2%	1,2%
Bygge og anlæg	6,1%	6,6%	7,7%
Handel	6,8%	7,6%	7,6%
Transport, hoteller og rest.	0,7%	1,4%	1,2%
Information og kommunikation	0,1%	0,1%	0,2%
Finansiering og forsikring	7,9%	6,2%	6,1%
Fast ejendom	8,5%	9,5%	10,1%
Øvrig erhverv	2,1%	2,7%	4,4%
Private	52,5%	51,8%	47,4%

Banken tilbyder finansiel leasing til erhvervskunder via Skjern Bank Leasing. Aktiviteten er stigende, og der er 516 aktive leasingkontrakter pr. 30. september 2023 med en restleasinggæld på 205 mio. kr.

Bankens samlede kreditformidling er øget tilfredsstillende med 1.063,7 mio. kr. det seneste år. Der er aktivitetsfremgang i såvel bankens udlån som formidling af realkredit via Totalkredit og DLR Kredit.

KREDITFORMIDLING PR. 30. SEPTEMBER, 1.000 KR.



Likviditet

LCR-nøgletallet udgør 359 %, hvilket er i overensstemmelse med bankens strategi om at fastholde en solid likviditetsmæssig overdækning baseret på stabile kundeindlån. Overdækningen i forhold til bankens interne mål om som minimum at have et LCR-nøgletal på 175 % er 1.486 mio. kr.

KAPITALFORHOLD OG UDBYTTEPOLITIK

Kapitalgrundlaget opgøres til 1.436,4 mio. kr. og kapitalprocenten til 23,5 %, mod 23,1 % ultimo 2022. Det er tilfredsstillende, at kapitalprocenten stiger til trods for stigende risikovægtede aktiver som følge af stor udlånsvækst. Kernekapitalprocenten stiger til 21,9 % fra 21,5 % pr. 31. december 2022.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,9 %, og den solvensmæssige overdækning i forhold til solvensbehovet udgør 13,6 %-point. Sammenholdt med kapitalgrundlaget på 1.436,4 mio. kr. var der ved udgangen af 3. kvartal 2023 en overdækning på 832,8 mio. kr.

I forhold til den nødvendige kapitalprocent på 19,6 %, udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov tillagt den indfasede kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, indfaset konjunkturbuffer på 2,5 % og indfaset NEP-tillæg på 4,7 %, opgøres overdækningen til 3,9 %-point, svarende til en solvensmæssig overdækning på 238,5 mio. kr.

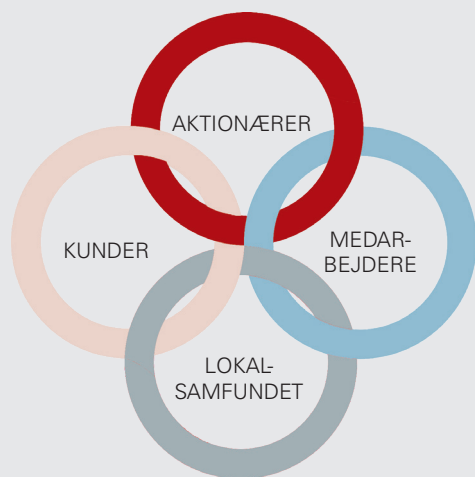
Den egentlige kernekapital er øget i løbet af året ved indregning af realiserede resultater, mens der ikke indfases yderligere kapitalkrav i 2023.

Banken ønsker at opretholde et solidt kapitalmæssigt fundament til sikring af den fortsatte udvikling af bankens aktiviteter, samt implementering af nuværende og kommende regulatoriske kapitalkrav.

Kapitalgrundlaget ønskes primært baseret på egentlig kernekapital, men vurderes det hensigtsmæssigt vil også optagelse af fremmedkapital, når dette kan ske på gunstige vilkår, kunne indgå i sammensætningen af kapitalgrundlaget. Bankens bestyrelse foretager i 4. kvartal den indledende vurdering af udbytte for regnskabsåret 2023 jf. udbyttepolitikken.

Bankens kapitalmålsætning og udbyttepolitik er uændret:

Kapitalforhold 30. september 2023		
	%	Mio. kr.
Kapitalprocent	23,5	1.436
Solvensbehov	9,9	603
Overdækning ift. solvensbehov	13,6	833
Solvensbehov	9,9	603
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	153
Konjunkturbuffer	2,5	153
NEP tillæg	4,7	287
Samlet kapitalkrav	19,6	1.197
Overdækning ift. kapitalkrav	3,9	239



Kapitalmålsætning

Det er bankens mål at være velkapitaliseret til sikring af bankens strategiske målsætninger, samt imødegåelse af regulatoriske krav også i fremtidige lavkonjunkturer. Ledelsen vil løbende vurdere på tilstrækkeligheden af kapitalgrundlaget, herunder fordelingen mellem egenkapital og fremmedkapital, til sikring af den optimale fordeling mellem afkast til aktionærer og tilstrækkelig forøgelse af bankens egentlige kernekapital.

Udbyttepolitik

Under hensyntagen til bankens kapitalmålsætning ønsker banken at være stabilt udbyttebetalende. Udlodning, enten som aktietilbagekøb eller kontant udlodning, tilstræbes at udgøre 30-50 % af det årlige resultat efter skat, der overstiger en egenkapitalforrentning på 6 %.

Det er vurderingen, at kapitalmålsætningen og udbyttepolitikken tilgodeser både aktionærernes og bankens langsigtede interesser bedst muligt. Aktionærerne opnår et forsvarligt udbytte og bankens kapitalmæssige fundament styrkes ved egen konsolidering.

BANKENS VIGTIGE INTERESSETER

Samspelet med og involveringen af bankens mange interesser vurderes afgørende for at drive en velfungerende lokalbank. Banken anser interessenternes interesser for tæt sammenfaldende.

Aktionærer

Ledelsen anerkender vigtigheden af en stabil og loyal aktionærkreds og tilstræber under hensyntagen til bankens kapitaldækning at give disse et konkurrencedygtigt afkast. Aktionærernes loyalitet og fortsatte opbakning, lige fra den mindre aktionær til de større professionelle investorer, er yderst vigtig for den fortsatte udvikling af banken.

Kunder

Det er meget tilfredsstillende, at privatkundeforretningen er i solid vækst og at banken, primært på anbefalinger fra eksisterende kunder, tilvælges af nye kunder fra det meste af landet. Også erhvervskundeforretningen er i solid udvikling med fokus på mindre- og mellemstore erhvervs kunder i bankens lokalområder.

Bankens kunder tilkendegiver entydigt, at det er de tætte personlige relationer til rådgiverne, som er det afgørende for valget af Skjern Bank. Dette kombineret med solid rådgivning, efterlevelse af bankens nøgleværdier og de elektroniske muligheder, såsom eks. onlinemøder og mobilbank får dagligdagen til at fungere smidigt og fleksibelt.

Banken har i en uvildig undersøgelse foretaget af Finanssektorens Uddannelsescenter fået målt kundetilfredsheden med Skjern Bank. Den viser entydigt at bankens kunder er meget tilfredse med banken på alle parametre, hvilket vi er meget stolte af og ydmyge overfor.

Medarbejdere

Pr. 30. september 2023 beskæftiger banken 209 medarbejdere, hvilket er en forøgelse på 16 det seneste år. Alle medarbejdere tilbydes markedskonforme ansættelsesvilkår, samt relevant uddannelse og efteruddannelse til sikring af et kontinuerligt højt fagligt niveau.

Medarbejdernes trivsel er vigtig for banken, og der foretages årlige trivselsmålinger. Seneste måling viste at 97,7 % af bankens medarbejdere vurderer, at Skjern Bank er et rigtigt godt sted at arbejde, og at de samtidig er stolte af at arbejde i banken. Det er et strategisk mål at have medarbejdere, der synes, at banken er en god arbejdsplads, hvilket vurderes at være afgørende for den lave medarbejderomsætning samt den betydelige interesse fra kvalificerede ansøgere til ledige stillinger.

Lokalsamfund

Det er målsætningen at spille en vigtig rolle i alle bankens lokalsamfund, både som samarbejdspartner for de erhvervsdrivende, men naturligvis også for lokalbefolkningen i øvrigt. Det er vigtigt for banken at bakke op om lokale initiativer, og banken hjælper en lang række virksomheder – iværksættere og bestående virksomheder - med rådgivning og finansiering, så ideer og investeringsønsker får de bedste muligheder for at blive realiseret.

Banken er ydermere samarbejdspartner for mange af lokalområdernes foreninger og støtter dermed op om såvel sports- og kulturlivet som foreningslivet generelt. Engagementet i og støtten til lokalsamfundene baseres i høj grad på gensidighed og i forventning om og under forudsætning af, at banken tilgodeses med kundehenvisninger og generelt positiv tilgang til banken.

Fundamentet under Skjern Bank er de mange aktionærer, kunder, medarbejdere og de lokale samfund i bankens markedsområder. Banken er bevidst om, at alle interessenter spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfundsmæssig rolle, at stimulere de mange interessenter til at arbejde sammen til gavn for både interessenterne og banken.

BÆREDYGTIG UDVIKLING

Den finansielle sektor har en nøglerolle i forhold til at sikre, at samfundet udvikler sig i en mere bæredygtig retning. Banken er bevidst om dette ansvar og bakker bl.a. fuldt op om punkterne fra Forum for Bæredygtig Finans, som banken aktivt arbejder med at efterleve.

I bankens ESG-rapport 2022 fremgår bankens status på efterlevelsen af punkterne, og desuden beskrives ønskerne for det fremtidige arbejde. I Skjern Bank kan fokus på bæredygtighed overordnet opdeles i to spor: Vores indflydelse på vores interessenter, herunder særligt vores kunder samt banken som virksomhed.

Indflydelsen på kunderne skal ske via den gode kundediolog, som i højere grad også skal indeholde en dialog omkring muligheder og trusler relateret til bæredygtighed. Privatkunderne skal præsenteres for relevante muligheder, såsom energieffektivisering af deres ejendomme, udskiftning af olie- og gasfyr, attraktiv finansiering af elbil samt bæredygtige investeringsprodukter, så kundens præferencer klarlægges og opfyldes videst muligt.

Erhvervskunderne gøres opmærksom på de forhold, som relaterer sig til bæredygtighedsbegrebet (ESG), som omhandler: Miljøforhold (E – Environment), Sociale forhold (S – Social) og Ledelsesmæssige forhold (G – Governance).

Banken har igennem flere år arbejdet på at reducere strømforbruget ved energireducerende tiltag, senest er der installeret solcelleanlæg på bankens hovedkontor i Skjern, der forventes at nedbringe strømforbruget med 33 %, og banken kompenserer desuden sit eget forbrug af strøm via køb af oprindelsescertifikater af strøm fra danske vindmøller. ESG-rapporten for 2022 kan læses i sin helhed på bankens hjemmeside: <https://www.skjernbank.dk/banken/baeredygtighed>

NETTORENTEINDTÆGTER

Renteindtægterne er øget med 137,7 mio. kr. svarende til 71,9 %. Renteudgifterne til indlån udgør 33,4 mio. kr. og er øget med 59,9 mio. kr. da de i 2022 udgjorde en indtægt på 26,5 mio. kr.

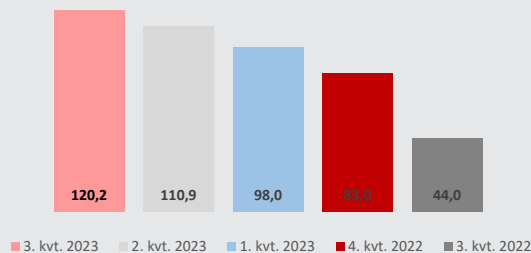
Nettorenteindtægterne er i perioden øget med 113,5 mio. kr., svarende til 64,0 %, og udgør 290,7 mio. kr.

I de kommende kvartaler forventes et stigende pres på rentemarginalen med primært stigende renteudgifter på indlån, men også forventeligt stigende pres på udlånsrenten. Banken forventer at det nuværende renteniveau i Nationalbanken vil forblive i samme niveau også ind i 2. halvår af 2024.

NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

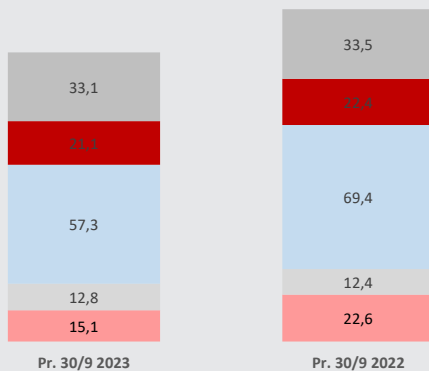
Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 136,2 mio. kr. mod 156,6 mio. kr. i 2022, og er dermed reduceret med 20,3 mio. kr. Banken konstaterer igen stigende aktivitet på boligområdet, men det lavere aktivitetsniveau i primært første halvår af 2023 har reduceret omfanget af realkreditlånesager og obligationshandel relateret til realkreditlån. Lånesagsgebyrerne falder med 12,1 mio. kr. mens indtægter fra værdipapir-

Renteindtægter i kvartalerne
mio. kr.



Gebyrer- og provisionsindtægter (mio. kroner)

■ Værdipapirhandel og depoter ■ Betalingsformidling
■ Lånesagsgebyrer ■ Garantiprovision
■ Øvrige gebyrer og provisioner



handel og depot falder med 7,5 mio. kr. Garantiprovision er reduceret med 1,3 mio. kr. i forhold til sidste år, mens betalingsformidling, øvrige gebyrer og afgivne gebyrer er fastholdt i samme niveau som i 2022.

NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

Nettorente- og gebyrindtægter er øget med 97,4 mio. kr. svarende til 29,1 % og udgør 432,5 mio. kr.

KURSREGULERINGER

De samlede kursreguleringer er positive med 24,2 mio. kr. mod negative kursreguleringer på 43,5 mio. kr. pr. 30. september 2022. Kursreguleringerne fordeler sig med 3,1 mio. kr. på obligationsbeholdningen og 12,7 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvor sektoraktier udgør en kursgevinst på 11,1 mio. kr. og aktier i handelsbeholdningen udgør 1,6 mio. kr. Herudover er der på valuta og afledte finansielle instrumenter opnået tilfredsstillende indtægter på 8,4 mio. kr.

Bankens strategi på værdipapiriområdet er strukturelt forsigtig, og de betydelige udsving på markederne medfører ikke ændringer i den overordnede strategi.

OMKOSTNINGER

Omkostninger til personale og administration m.v. er øget 15,7 mio. kr. og udgør 185,3 mio. kr. Banken er i organisk vækst og påtager sig strategisk løbende stigende omkostninger til sikring af fremtidig indtægtsskabelse, primært ved etablering af nye afdelinger, men også blandt andet på finansområdet og i erhvervsafdelingen i København, der udvides og styrkes. Stigningen i omkostningerne følger budgettet. Personaleudgifter er øget med 8,5 mio. kr. i forhold til 30. september 2022 og administrationsomkostninger er øget med 7,2 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring og øvrige administrationsomkostninger.

PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 257,1 mio. kr. mod 121,8 mio. kr. pr. 30. september 2022.

Efter skat udgør periodens resultat 189,9 mio. kr. en fremgang på 93,9 mio. kr., hvilket skyldes dels stigende nettorenteindtægter og dels positive kursreguleringer.

Resultatet vurderes yderst tilfredsstillende, og er det bedste resultat pr. 30. september i bankens historie. Det er meget tilfredsstillende, at der er realiseret fremgang i rentemarginalen, men også antallet af kunder og udlånsvolumen og dermed på nettorente- og gebyrindtægter samt en betydelig forøget distribution af 3. partsprodukter såsom realkredit, forsikring, investerings- og pensionsprodukter.

Basisresultatet er realiseret med 248,7 mio. kr., hvilket er 79,6 mio. kr. højere end 30. september 2022:

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
Netto renteindtægter	290.689	177.213	254.324
Netto gebyrindtægter	136.221	156.581	204.914
Udbytte af aktier m.v.	5.572	1.326	4.485
Valutaindtjening*	8.347	6.566	8.888
Andre driftsindtægter	1.990	1.475	2.078
Basisindtægter i alt	442.819	343.161	474.689
Udgifter til personale og administration	185.293	169.528	234.038
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8.197	4.071	6.620
Andre driftsudgifter	624	477	477
Basisudgifter i alt	194.114	174.076	241.135
Basisresultat	248.705	169.085	233.554
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-7.505	2.765	-2.703
Kursreguleringer*	15.898	-50.028	-39.718
Resultat før skat	257.098	121.822	191.133
Skat	67.203	25.836	40.894
Årets resultat	189.895	95.986	150.239

*) Valutaindtjening og kursreguleringer specificeres i noten "Kursreguleringer", der findes på side 25.

STORAKTIONÆRER

Banken har pr. 30. september 2023 fire storaktionærer, som alle har 5% af stemmerettighederne:

Investeringselskabet af 15. maj (AP Pension Livsforsikringsaktieselskab, København Ø.), der ved seneste ejermeddelelse herom ejer 20,75 % af aktiekapitalen, EURO STEEL 1988 APS, der ved seneste ejermeddelelse herom ejer 5,15 % af aktiekapitalen, Kim Pedersen, som personligt og via 100 % ejet selskab Immoinvest.dk ApS, der ved seneste ejermeddelelse herom besidder 5,0 % af aktiekapitalen samt Heine Delbing, som personligt og via 100 % ejet selskaber Olalde Holding ApS, Evostate Invest ApS og Storegade ApS, der ved seneste ejermeddelelse herom besidder 5,0 % af aktiekapitalen.

LIKVIDITET

De rene kundeindlån udgør 7.783,7 mio. kr. og inkl. puljeordninger 9.306,9 mio. kr., hvoraf de 7.109,8 mio. kr. er dækket af Indskydergarantiordningen. Indlånene anses for stabile, idet disse i høj grad hidrører fra basis-kundeforhold.

LCR-nøgletallet viser, hvorledes banken er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Alle pengeinstitutter skal have en dækning på min. 100 %, og banken har et mål om min. 175 %.

Banken opfylder kravet og egen målsætning med et LCR-nøgletal på 359 % pr. 30. september 2023, hvilket vurderes som et passende og solidt niveau.

SKJERN BANK AKTIEN

Banken er ejet af 14.300 aktionærer. Aktiekursen pr. 30. september 2023 var 144,0 mod 122,0 ved årets begyndelse. Markedsværdien udgør 1.388,1 mio. kr., svarende til kurs / indre værdi på 0,95.

FORVENTNINGER

For helåret er forventningerne den 5. oktober 2023 opjusteret til et basisresultat i intervallet 320 – 340 mio. kr. og et resultat før skat i intervallet 310 – 340 mio. kr.

“TILSYNSDIAMANTEN”

Finanstilsynets obligatoriske tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko.

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 30. september 2023 er opgjort nedenfor.

Skjern Bank overholder alle grænseværdier, og har på intet tidspunkt i tilsynsdiamantens eksistensperiode overskredet grænseværdier.

Likviditetsoverdækning (min 100 %):

Likviditetsoverdækningen er fortsat tilfredsstillende og udgør 359 % pr. 30. september 2023, mod 352 % pr. 31. december 2022.

Ejendomseksponering (max 25 procent):

Ejendomseksponeringen er 8,8 % mod 12,0 % ved udgangen af 2022.

Store engagementer (max 175 procent):

Store engagementer er defineret som summen af bankens 20 største engagementer sat i forhold til den egentlige kernekapital og nøgletallet udgør 111,3 % mod 106,9 % ved udgangen af 2022.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Der er realiseret en udlånsvækst på 12,1 % pr. 30. september 2023 mod en stigning i udlånet på 15,8 % ved udgangen af 2022.

TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

Der har i perioden ikke været større transaktioner mellem Skjern Bank og bankens nærtstående parter.

RETSSAGER

Banken er som led i den almindelige drift involveret i tvister og retssager. Bankens risici på disse sager vurderes løbende af bankens advokater og ledelse. Hensættelser foretages ud fra en vurdering af risiko for tab.

BIDRAG TIL AFVIKLINGSFORMUEN

Bankens årlige bidrag til Afviklingsformuen udgør 0,6 mio. kr. og er betalt i 2. kvartal 2023.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Delårsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2022.

BEGIVENHEDER EFTER 30. SEPTEMBER 2023

Der er ikke indtruffet forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelsen af periodens resultat.

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar – 30. september 2023 for Skjern Bank A/S.

Delårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede pengeinstitutter.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at regnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af delårsrapporten, men ekstern revision har påset, at betingelserne for indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Skjern, den 26. oktober 2023

Skjern Bank A/S
Per Munck
Adm. direktør

Thomas Baun
Bankdirektør

BESTYRELSEN FOR SKJERN BANK A/S

Hans Ladekjær Jeppesen
Formand

Bjørn Jepsen
Næstformand

Finn Erik Kristiansen

Niels Erik Kjærgaard

Ole Strandbygaard

Lars Skov Hansen

Carsten Jensen

Michael Tang Nielsen

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

1. JANUAR – 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
Renteindtægter	329.177	164.955	247.922
Renteindtægter indlån	0	26.528	25.507
Renteudgifter	38.488	5.881	10.684
Renteudgifter centralbanker	0	8.389	8.421
Netto renteindtægter	290.689	177.213	254.324
Udbytte af aktier m.v.	5.572	1.326	4.485
Gebyrer og provisionsindtægter	139.363	160.330	209.801
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.142	3.749	4.887
Netto rente- og gebyrindtægter	432.482	335.120	463.723
Kursreguleringer	24.245	-43.462	-30.830
Andre driftsindtægter	1.990	1.475	2.078
Udgifter til personale og administration	185.293	169.528	234.038
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	8.197	4.071	6.620
Andre driftsudgifter i alt	624	477	477
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	7.505	-2.765	2.703
Resultat før skat	257.098	121.822	191.133
Skat	67.203	25.836	40.894
Periodens resultat	189.895	95.986	150.239
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	3.867	3.867	5.287
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	189.895	95.986	150.239
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	189.895	95.986	150.239

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.285.748	2.264.916	2.830.343
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	79.237	76.045	54.939
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.092.170	5.436.343	5.464.400
Obligationer til dagsværdi	818.799	802.179	861.733
Aktier m.v.	273.992	228.642	231.757
Aktiver tiknyttet puljeordninger	1.523.201	1.583.501	1.614.083
Grunde og bygninger, i alt	81.525	67.227	67.204
Investeringsjendomme	3.019	3.019	3.019
Domicilejendomme	58.349	47.299	47.868
Domicilejendomme, leasing	20.157	16.909	16.317
Øvrige materielle aktiver	7.210	5.618	5.375
Aktuelle skatteaktiver	3.466	15.644	6.175
Andre aktiver	100.748	89.522	92.424
Periodeafgrænsningsposter	698	739	60
Aktiver i alt	11.266.794	10.570.376	11.228.493

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
PASSIVER			
GÆLD			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.620	20.416	2.974
Indlån og anden gæld	7.783.746	7.302.950	7.840.474
Indlån i puljeordninger	1.523.201	1.583.501	1.614.083
Andre passiver	321.134	238.015	292.451
Periodeafgrænsningsposter	910	862	850
Gæld i alt	9.633.611	9.145.744	9.750.832
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser til udskudt skat	3.749	2.298	3.749
Hensættelser til tab på garantier	12.360	14.514	11.716
Hensatte forpligtelser i alt	16.109	16.812	15.465
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
Ansvarlig lånekapital	99.210	98.710	98.835
Efterstillede kapitalindskud ialt	99.210	98.710	98.835
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Overført overskud	1.265.239	1.056.618	1.080.626
Udbytte	0	0	28.920
Kapitalejernes andel af egenkapital	1.458.039	1.249.418	1.302.346
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	59.825	59.692	61.015
Egenkapital i alt	1.517.864	1.309.110	1.363.361
Passiver i alt	11.266.794	10.570.376	11.228.493

EVENTUALFORPLIGTELSER PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
GARANTIER			
Finansgarantier	514.694	441.367	397.280
Tabsgarantier for realkreditudlån	746.522	863.945	811.308
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	394.739	944.134	684.593
Øvrige eventualforpligtelser	158.533	123.645	131.026
I alt	1.814.488	2.373.091	2.024.207
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	752.983	600.023	370.096
I alt	752.983	600.023	370.096

EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 30. SEPTEMBER

	Aktiekapital	Foreslået udbytte	Hybrid kernekapital	Overført overskud	Total
Egenkapital 31. december 2021	192.800	28.920	60.881	964.475	1.247.077
Køb og salg af egne aktier, netto				22	22
Udbytte egne aktier				1	1
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2021		-28.920			-28.920
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-5.056		-5.056
Periodens resultat			3.867	92.119	95.986
Egenkapital 30. september 2022	192.800	0	59.692	1.056.617	1.309.110
Køb og salg af egne aktier, netto				90	90
Udbytte egne aktier				30	30
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2021		-28.920			-28.920
Amortisering hybrid kernekapital			-131		-131
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-5.023		-5.023
Periodens resultat		28.920	5.287	116.032	150.239
Egenkapital 31. december 2022	192.800	0	61.014	1.080.627	1.363.361
Køb og salg af egne aktier, netto				-1.434	-1.434
Udbytte egne aktier				18	18
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2022		-28.920			-28.920
Amortisering hybrid kernekapital					0
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-5.056		-5.056
Periodens resultat			3.867	186.028	189.895
Egenkapital 30. september 2023	192.800	0	59.825	1.265.239	1.517.864

NOTER PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
RENTEINDTÆGTER			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50.051	0	7.723
Udlån og andre tilgodehavender	260.070	150.413	219.816
Obligationer	14.921	3.962	6.642
Afledte finansielle instrumenter i alt	4.135	-249	13.471
heraf			
Valutakontrakter	-205	-249	-373
Rentekontrakter	4.340	0	13.844
Øvrige renteindtægter	0	10.829	270
I alt renteindtægter	329.177	164.955	247.922
RENTEUDGIFTER			
Kreditinstitutter og centralbanker	-891	0	0
Indlån og anden gæld	33.447	321	3.081
Efterstillede kapitalindskud	4.810	4.814	6.615
Øvrige renteudgifter	1.122	746	988
I alt renteudgifter	38.488	5.881	10.684
GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER			
Værdipapirhandel og depoter	15.092	22.581	28.344
Betalingsformidling	12.799	12.436	16.322
Lånesagsgebyrer	57.284	69.424	93.162
Garantiprovision	21.098	22.436	29.806
Øvrige gebyrer og provisioner	33.090	33.453	42.167
I alt gebyrer og provisionsindtægter	139.363	160.330	209.801
KURSREGULERINGER			
Obligationer	3.100	-42.127	-38.467
Aktier i alt	12.768	-8.351	-1.518
Aktier i sektorselskaber	11.131	5.883	9.236
Andre aktier	1.637	-14.234	-10.754
Valuta	8.347	6.566	8.888
Afledte finansielle instrumenter	30	450	267
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-85.984	125.827	104.331
Indlån i puljeordninger	85.984	-125.827	-104.331
I alt kursreguleringer	24.245	-43.462	-30.830

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
LØNNINGER TIL DIREKTION, BESTYRELSE MV.			
Direktion, inkl. pensionsbidrag*)	2.935	-	-
Heraf fast vederlag, inkl. pensionsbidrag	2.935	-	-
Bestyrelse	1.107	1.063	1.425
Revisionsudvalg	0	0	92
Repræsentantskab	0	0	181
I alt	4.042	1.063	1.698
*) I perioden 1/1 2023-30/6 2023 er der 1 medlem af direktionen. I perioden 1/7 2023 - 30/9 2023 er der 2 medlemmer af direktionen.			
PERSONALEUDGIFTER			
Lønninger	82.857	79.011	108.224
Pensioner	9.832	9.023	12.154
Udgifter til social sikring	1.470	1.349	1.706
Lønsumsafgift	13.545	12.742	17.749
I alt	107.704	102.125	139.833
Øvrige administrationsudgifter i alt	73.547	66.340	92.507
I alt udgifter til personale og administration	185.293	169.528	234.038
ANTAL BESKÆFTIGEDE			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	187	179	181
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.			
Nedskrivninger i årets løb	90.891	95.804	140.742
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-81.569	-93.156	-130.784
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	4.422	336	764
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-5.873	-4.936	-7.154
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-366	-813	-865
Nedskrivninger i alt	7.505	-2.765	2.703

NOTER PR. 30. SEPTEMBER (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSER VEDRØRENDE FINANSIELLE AKTIVER TIL AMORTISERET KOSTPRIS OG ØVRIGE KREDITRISICI			
STADIE 1 NEDSKRIVNINGER, INGEN BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN			
Stadie 1 nedskrivninger primo	18.030	12.598	12.598
Udgiftsførte studie 1 nedskrivninger i perioden	11.672	6.212	12.437
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-10.941	-7.501	-7.005
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	18.761	11.309	18.030
STADIE 2 NEDSKRIVNINGER, BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN OG KREDITFORRINGEDE			
Stadie 2 nedskrivninger primo	149.203	100.028	100.028
Udgiftsførte studie 2 nedskrivninger i perioden	26.963	29.182	87.041
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-50.138	-40.457	-37.866
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	126.028	88.753	149.203
STADIE 3, KREDITFORRINGEDE			
Stadie 3 nedskrivninger primo	123.522	168.565	168.565
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	50.444	57.210	39.287
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-19.324	-42.089	-81.161
Tabsogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-4.987	-2.684	-3.169
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	149.655	181.002	123.522
Samlede nedskrivninger i alt	294.444	281.064	290.755
HENSÆTTELSER			
Hensættelser primo	11.716	14.423	14.423
Hensættelser i årets løb	1.812	3.200	2.045
Tilbageførsel af hensættelser	-1.167	-3.109	-4.752
Tabsogførte hensættelser	0	0	0
Hensættelser på garantidebitorer i alt	12.361	14.514	11.716
Samlede nedskrivninger og hensættelser	306.805	295.578	302.471

Udviklingen kan forklares ved følgende udvikling i fordeling af maksimal kreditrisiko på stadier samt udvikling i det vægtede gennemsnit i ratingen:

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
Primo			
Nedskrivning	18.030	149.202	123.523
- i % af samlede nedskrivninger	6%	51%	42%
Maksimal kreditrisiko	11.356.470	1.266.093	309.258
- i % af maksimal kreditrisiko	88%	10%	2%
Rating, vægtet gennemsnit	2,5	6,9	10,0
Ultimo			
Nedskrivning	18.761	126.028	149.655
- i % af samlede nedskrivninger	6%	43%	51%
Maksimal kreditrisiko	9.532.132	1.485.961	272.332
- i % af maksimal kreditrisiko	84%	13%	2%
Rating, vægtet gennemsnit	3,1	6,5	10,0

Med baggrund i høj inflation, stigende renteniveau, de voksende globale geopolitiske forhold med videre, er der reserveret et ekstra beløb, som et ledelsesmæssigt skøn på 70,0 mio. kr.

Heraf 7,0 mio. kr. i Stadie 1 samt 49,0 mio. kr i Stadie 2 og 14,0 mio. kr. i Stadie 3.

Det ledelsesmæssige skøn på 70,0 mio. kr. er uændret i forhold til 31. december 2022.

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
UDLÅN M.V. MED STANDSET RENTEBEREGNING UDGØR	88.326	47.516	48.534
AKTIEKAPITAL			
Antal aktier á kr. 20 (stk.)	9.640.800	9.640.000	9.640.000
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
EGNE KAPITALANDELE			
Antal af egne aktier i beholdning (stk.)	7.334	4.302	4.713
Pålydende værdi heraf	147	86	94
Markedsværdi heraf	1.056	443	575
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,08%	0,05%	0,05%

KAPITALFORHOLD 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
Egenkapital fratrukket rente til hybrid kapital	1.513.996	1.272.320	1.357.788
Foreslået udbytte	-59.675	-21.690	-28.920
Heraf indehavere af hybrid kernekapital	-59.825	-59.692	-61.015
Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-106.407	-75.881	-74.426
NPE tillæg	-7.985	-3.801	-4.159
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-1.096	-1.034	-1.097
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-1.056	-443	-575
Egentlig kernekapital (eksl. hybrid kernekapital)	1.277.952	1.109.779	1.187.596
Indehavere af hybrid kernekapital	59.825	59.692	61.015
Kernekapital	1.337.777	1.169.471	1.248.611
Ansvarlig lånekapital	99.210	98.710	98.835
Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-651	0	-4.604
Kapitalgrundlag	1.436.336	1.268.181	1.342.842
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	5.134.389	4.947.011	4.788.415
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	222.071	226.948	255.266
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	759.073	722.581	759.073
Den samlede risikoeksponering i alt	6.115.533	5.896.540	5.802.754
Egentlig kernekapitalprocent	20,9	18,8	20,5
Kernekapitalprocent	21,9	19,8	21,5
Kapitalprocent	23,5	21,5	23,1

SKJERN
Banktorvet 3
6900 Skjern
Tlf. 9682 1333

ESBJERG
Kongensgade 58
6700 Esbjerg
Tlf. 9682 1500

RIBE
J. Lauritzens Plads 1
6760 Ribe
Tlf. 9682 1600

VIRUM
Frederiksdalsvej 65
2830 Virum
Tlf. 9682 1480

ØLGOD
Storegade 16-18
6870 Ølgod
Tlf. 9682 1540

VARDE
Bøgevej 2
6800 Varde
Tlf. 9682 1640

BRAMMING
Storegade 20
6740 Bramming
Tlf. 9682 1580

HELLERUP
Strandvejen 143
2900 Hellerup
Tlf. 9682 1450

HØRSHOLM
Rungstedvej 13
2970 Hørsholm
Tlf. 9682 1420

CARLSBERG BYEN
Ny Carlsberg Vej 140
1799 København V
Tlf. 9682 1680