



ÅRSRAPPORT 2024

BEDSTE ÅR I BANKENS HISTORIE

	RESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat stiger med 6,0 % til 364,6 mio. kr. mod 344,1 mio. kr. i 2023
	EGENKAPITALFORRENTNING	Egenkapitalen forrentes med 22,0 % før skat
	BASISRESULTAT	Basisresultatet stiger med 6,5 % og udgør 357,6 mio. kr. mod 335,9 mio. kr. i 2023
	KURSREGULERINGER	Kursreguleringer på 38,0 mio. kr. mod 47,2 mio. kr. i 2023
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Nettorente- og gebyrindtægter stiger med 7,0 % til 635,0 mio.kr.
	NEDSKRIVNINGER	Nedskrivninger på 18,2 mio. kr. og et fastholdt ledelsesmæssigt skøn på 100,0 mio. kr.
	UDLÅN & INDLÅN	Udlån stiger med 3,5 % og udgør 6.963 mio. kr. og indlån stiger med 7,4 % og udgør 8.893 mio. kr.
	KAPITAL	Kapitalprocent på 24,6 % og individuelt solvensbehov på 9,9 %
	UDLODNING	Forslag om 3,5 kr. pr. aktie i udbytte og 3,5 kr. pr. aktie som aktietilbagekøb, svarende til 67,5 mio. kr. eller 24,6 % af årets resultat efter skat
	FORVENTNING TIL ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat i 2025 forventes i intervallet 280 – 310 mio. kr.

HOVED- OG NØGLETAL

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2022	2021	2020
HOVED- OG NØGLETAL					
Netto rente- og gebyrindtægter	635.018	593.534	463.723	380.970	347.514
Kursreguleringer	38.034	47.178	-30.830	20.181	26.513
Nedskrivninger på udlån m.v.	18.176	27.638	2.703	-15.227	32.874
Årets resultat før skat	364.644	344.111	191.133	204.531	143.772
Årets resultat efter skat	274.112	257.979	150.239	163.301	115.640
BALANCE					
Aktiver i alt	13.249.767	11.966.911	11.228.493	9.978.498	8.974.467
Udlån m.v.	6.962.528	6.726.329	5.464.400	4.719.737	4.224.773
Indlån og anden gæld	8.893.150	8.284.256	7.840.474	7.027.670	6.463.735
Garantier	1.816.350	1.857.418	2.024.207	2.690.680	2.630.139
Egenkapital	1.806.672	1.586.066	1.363.361	1.247.077	1.108.059
Kapitalgrundlag	1.718.889	1.514.208	1.342.842	1.265.458	1.135.869
NØGLETAL (PROCENT)					
Kapitalprocent	24,6	22,8	23,1	22,2	21,2
Kernekapitalprocent	23,2	21,3	21,5	20,5	19,3
BASISRESULTAT (SE SIDE 11 FOR SPECIFIKATION)					
Basisindtægter	652.623	607.379	474.689	390.911	354.106
Basisudgifter	-295.017	-271.488	-241.135	-215.334	-199.538
Basisresultat	357.606	335.891	233.554	175.577	154.748

KVARTALSVISE HOVEDTAL

Beløb i 1.000 kr.	4. KVT. 2024	3. KVT. 2024	2. KVT. 2024	1. KVT. 2024	4. KVT. 2023
RESULTATOPGØRELSE					
Nettorenteindtægter m.v.	104.836	105.395	104.354	107.563	112.617
Udbytte af aktier	54	34	16.242	122	31
Gebyrer og provisioner (netto)	50.297	46.598	44.048	55.475	48.404
NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	155.187	152.027	164.644	163.160	161.052
Kursreguleringer	10.163	17.577	-4.922	15.216	22.933
Andre driftsindtægter	3.086	667	570	462	535
Udgifter til personale og administration	76.107	66.604	66.467	71.289	70.239
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	3.166	3.968	5.026	1.725	7.136
Andre driftsudgifter i alt	0	0	665	0	-1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	8.783	4.276	2.026	3.091	20.133
RESULTAT FØR SKAT	80.380	95.423	86.108	102.733	87.013
Skat	17.759	24.810	21.252	26.711	18.929
RESULTAT	62.621	70.613	64.856	76.022	68.084
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.420	1.289	1.288	1.290	1.420
BALANCE / UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER					
Udlån	6.962.528	6.959.592	6.629.336	6.725.781	6.726.329
Totalkredit, formidlede lån	14.915.477	14.643.447	14.294.497	14.079.196	13.912.390
DLR, formidlede lån	5.387.245	5.366.228	5.151.052	5.093.868	4.947.400
Indlån	8.893.150	8.410.976	8.406.207	7.918.879	8.284.256
Indlån i puljeordninger	1.992.993	1.886.968	1.840.844	1.786.256	1.592.836
Efterstillet kapitalindskud	99.836	99.711	99.502	99.460	99.335
Kundepoter	6.622.129	6.498.611	6.575.169	6.469.523	5.013.783
Egenkapital	1.806.672	1.744.327	1.676.315	1.617.990	1.586.066
Balance i alt	13.249.767	12.690.529	12.459.236	11.801.777	11.966.911
Garantier	1.816.350	1.620.496	1.653.101	1.569.333	1.857.418
BASISRESULTAT					
Basisindtægter	161.825	155.775	168.282	166.741	164.560
Basisudgifter	-79.273	-70.572	-72.158	-73.014	-77.374
BASISRESULTAT	82.552	85.203	96.124	93.727	87.186

KÆRE AKTIONÆR

Det er yderst positivt at året 2024, på alle områder blev det bedste i bankens 119 årige historie.

Udsigterne ved årets begyndelse var noget tågede, præget af global ufred, politisk uro i mange lande og usikkerhed om udviklingen i inflation og renter. Den danske økonomi var – og er fortsat – stærk og motoren i det danske samfund, erhvervslivet, har det godt. De private husholdninger står historisk stærkt med meget høj beskæftigelse og sunde økonomier.

Årets resultat i banken blev det højeste nogensinde med 364,6 mio. kr. før skat mod 344,1 mio. kr. i 2023, hvilket forrentede egenkapitalen med meget tilfredsstillende 22%.

Det er lovende for de kommende år, at alle bankens 10 afdelinger nu er i stærk vækst og bankens tilbud til kunderne tilvælges i meget stort omfang af både de knap 50.000 bestående kunder og de flere tusinde nye, som kommer til hvert år.

Fremgangen er solidt funderet på alle forretningsområder med vækst i ind- og udlånet på henholdsvis 7,4% og 3,5% som de primære aktivitetsfelter. Det største enkeltstående forretningsområde – boligområdet – har fortsat den solide udvikling. Det er herudover yderst tilfredsstillende, at vigtige indsatsområder som pension, formuerådgivning, investering og forsikring i årets løb har udviklet sig til betydende forretningsområder, som er med til at sikre stabiliteten i bankens forretning og relevans for kunderne.

Banken drives med en konservativ kapitalstrategi og har et solidt kapitalgrundlag med en kapitalprocent ved årets udgang på 24,6% mod 22,8% ved udgangen af 2023. Egenkapitalen er fra årets resultat styrket med 220 mio. kr. og udgør nu 1.806 mio. kr.

De årlige uafhængige målinger af kundernes tilfredshed og medarbejdernes trivsel viser fortsat særdeles tilfredsstillende resultater. Sammenfattende er kundernes oplevelse af banken, at der opleves høj faglighed, stort engagement og indlevelse fra bankens rådgivere og at loyaliteten mod og lysten til at anbefale banken er tårnhøj. Medarbejderne er motiverede og tilkendegiver høj tilfredshed og stolthed over at være en del af et stærkt fællesskab i banken.

Disse målinger og tilkendegivelser bekræfter os igen i, at bankens nøgleværdier:

- Kundefokus
- Nærvær
- Handlekraft
- Ordentlighed

opleves i alle henseender og uændret er det solide og bæredygtige grundlag for banken!

En stærk og selvstændig bank

I en tid, hvor mangt og meget er i opbrud og der på finansområdet af medierne og blandt analytikere spekuleres i strukturændringer og fusioner, finder vi det på sin plads at slå fast, at det uændret er bankens klare ambition at forblive den stærke og selvstændige bank, som gør en forskel for kunder, medarbejdere og de lokale områder, hvorfra banken drives.

Bankens godt 15.000 aktionærer skal naturligvis kunne konstatere, at de med deres investering opnår en markedskonform værditilvækst, og det er for 2024 derfor glædeligt, at afkastet har udgjort 46,3 % i kursstigning og 48,2 mio. kr. i direkte udbytte.

Vi ser med optimisme på 2025 og forventer uændret solid vækst, som dog resultatmæssigt ventes svagt negativt påvirket af en faldende rente, hvorfor resultatet før skat ventes i intervallet 280 -310 mio. kr.

Tak til bankens aktionærer og kunder for tilliden og den store opbakning.

Med venlig hilsen

Hans Ladekjær Jeppesen
Bestyrelsesformand

Per Munck
Adm. direktør

INDHOLD

Ledelsesberetning	8
- Ledelsens økonomiske beretning for 2024	8
- Risikoforhold og risikostyring	24
- Kapitaldækningsregler	30
- Ledelsesforhold	31
- Investor Relations	37
- God selskabsledelse	37
- Rapportering om samfundsansvar	38
- Oplysninger for børsnoterede selskaber	38
Ledelsespåtegning	40
Intern revisions revisionspåtegning	41
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	43
Resultatopgørelse	49
Forslag til resultatdisponering	49
Totalindkomstopgørelse	49
Balance	50
Egenkapitalopgørelse	52
Noter	54
5 års hovedtal	91
5 års nøgletal	92
Fortegnelse over børsmeddelelser i 2024	93
Finanskalender 2025	93
Repræsentantskab	94
Bestyrelse	96

LEDELSESBERETNING

LEDELSENS ØKONOMISKE BERETNING FOR 2024

Et resultat før skat på 364,6 mio. kr., der viser fremgang på alle væsentlige områder, er meget tilfredsstillende. Resultatet er påvirket positivt af fremgang i nettorente- og gebyrindtægter, herunder udbytter, der samlet stiger med 41,5 mio. kr. eller 7,0 %. Der er realiseret positive kursreguleringer på 38,0 mio. kr. i 2024 mod 47,2 mio. kr. i 2023. Udgifter til personale og administration stiger med 9,8 % til 280,5 mio. kr. mens nedskrivninger reduceres med 9,5 mio. kr. til 18,2 mio. kr.

Egenkapitalen forrentes med meget tilfredsstillende 22,0 % før skat og 16,5 % efter skat.

Den positive resultatudvikling henover året med stigende rente- og gebyrindtægter samt positive kursreguleringer har resulteret i tre opjusteringer, og blev senest den 17. december 2024 præciseret til intervallet 350 – 360 mio. kr. før skat. Det realiserede resultat overstiger dermed forventningerne marginalt med 4,6 mio. kr. Forventningen til basisresultat blev fastholdt i intervallet 340 – 360 mio. kr. og er realiseret med 357,6 mio. kr.

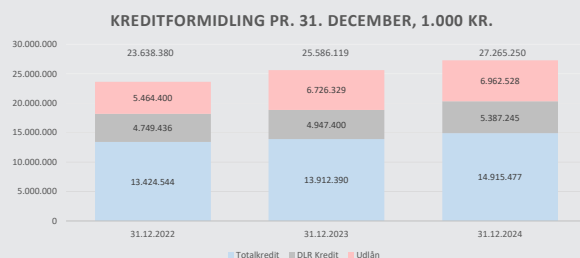
Den solide udvikling i forretningsomfanget forventes at fortsætte i 2025, men grundet det forventet fortsat faldende renteniveau og stærk konkurrence, er der udmeldt et lavere resultatinterval for 2025 på 280 – 310 mio. kr. før skat og et basisresultat i intervallet 290 - 310 mio. kr.

På baggrund af det opnåede resultat, forventningerne til fremtidig indtjening og den kapitalmæssige overdækning, indstilles til generalforsamlingen, at der udloddes 24,6 % af årets resultat efter skat, svarende til på 7 kr. pr. aktie eller i alt 67,5 mio. kr. Udlodningen foreslås fordelt med 33.740 t.kr. i udbytte og 33.740 t.kr. som et aktietilbagekøbsprogram. Se yderligere beskrivelse på side 16. Udlodningen vurderes forsvarlig med baggrund i den kraftigt styrkede resultatskabelse, der også i de kommende år vil øge kapitalprocenten tilstrækkeligt til trods for fortsat forventning om en solid og kapitalforbrugende vækst i udlånet.

Bankens udvikling er meget tilfredsstillende på alle områder, og alle væsentlige økonomiske målepunkter i bankens strategiplan 2025 er realiseret på et tilfredsstillende niveau. Strategiens væsentligste faktorer er høj medarbejdertilfredshed, høj kundetilfredshed og et indtjeningsniveau i toppen af sektoren. Alle tre faktorer er helt centrale for på lang sigt at bevare bankens status som en solid og selvstændig lokalbank, der gør en forskel for alle bankens interessenter.

Kundernes tilfredshed måles i en uafhængig undersøgelse foretaget af Finanssektorens Uddannelsescenter. I undersøgelsen svarer 85 %, at de er meget tilfredse med at være kunde i banken, og næsten 9 ud af 10 vil anbefale banken til andre. Det er vi både stolte af og ydmyge over. Kundetilfredsheden er dermed særdeles tilfredsstillende og i den absolutte top i sektoren.

Figur 1



Medarbejdertilfredsheden måles ved en anonym og uafhængig trivselsundersøgelse hvert år. Tilfredsheden har i mange år været særdeles høj, og målingen i 2024 blev ingen undtagelse. Tilfredsheden og stoltheden over at være medarbejder i banken blev opgjort til 95,2 %, hvilket er meget tilfredsstillende.

Bankens indtjening i form af egenkapitalforrentning og indtjening pr. omkostningskrone udgør henholdsvis 22,0 % og 2,16 kr. og ventes at ligge helt i top, når pengeinstitutternes årsrapporter for 2024 er offentliggjort.

I bankens strategiplan 2025 er de primære indsatsområder uændret fastholdelse af høj medarbejdertrivsel, høj kundetilfredshed og en indtjening i toppen af sektoren. Herudover er der endvidere opsat en række målsætninger på blandt andet ESG-området.

Bankens kreditformidling er øget i 2024. Udlånet er steget med 236,2 mio. kr. eller 3,5 %. Efter en meget høj vækst i de seneste år er udlånsvæksten i 2024 som forventet lavere, men fortsat tilfredsstillende. Udlånsvæksten er realiseret med god bonitet og fordeling af væksten, med primær vægt på privatsegmentet, hvilket giver en yderligere risikospredning.

Formidlingen af realkreditlån fra henholdsvis Totalkredit og DLR Kredit udgør i alt 14,9 mia. kr. og 5,4 mia. kr. Kundernes deltagelse i puljeordninger er steget med 400 mio. kroner og udgør 2,0 mia. kr. og indlånet er steget med 609 mio. kr. eller 7,4 %. Udviklingen på alle områder er meget tilfredsstillende.

Der opleves aktivitetsfremgang og høj kundetilgang i alle bankens 10 afdelinger: 6 i det syd/vejstjyske og 4 i hovedstadsområdet. Alle afdelinger er meget velkørende og bidrager til at øge aktiviteten og kundeantallet. Der er fortsat et stort potentiale i alle bankens afdelinger, så der planlægges ikke åbning af afdelinger i 2025.

Bankens solide udvikling med fremgang i indtjening og forretningsomfang kombineret med et generelt mere positivt syn på bankaktier har bidraget til, at kursen på bankens aktie i 2024 har udviklet sig positivt. Primo året var kursen 143,5 og ved udgangen af året var kursen 210,0 altså en stigning på 66,5 kurspoint, svarende til 46,3 %.

Renteniveauet i Nationalbanken er i løbet af 2. halvår 2024 reduceret ad 4 omgange med samlet 1 %-point. Dette har medført faldende indtjening på bankens likviditetsoverskud, men har også medført en faldende gennemsnitlig rente på bankens samlede udlånsportefølje i slutningen af 2024. Samlet set er renteindtægterne på udlån dog fortsat meget tilfredsstillende og er øget med 53,4 mio. kr. eller 14,3 % i forhold til 2023, mens renterne i Nationalbanken er realiseret med 80,1 mio. kr. mod 69,6 mio. kr. i 2023.

Renteudgifter til indlån er øget til 92,8 mio. kr., mod 50,8 mio. kr. i 2023. De øvrige renteudgifter er i samme niveau som i 2023.

Nettorenteindtægterne stiger med tilfredsstillende 18,8 mio. kr. til 422,1 mio. kr., svarende til en stigning på 4,7 %.

Gebyrindtægterne er steget med 13,3 mio. kr. eller 7,1 %. Fremgangen skyldes en meget stor stigning i antallet af kunder og generelt højt aktivitetsniveau på alle områder. Lånesagsgebyrer er øget med 3,5 mio. kr. som følge af fremgang i antallet af lånesager i forbindelse med hushandler og konvertering af kreditfor- eningslån. Stigningen heri rammer såvel lånesagsgebyrerne som indtjeningen på obligationshandler. Gebyrer for værdipapirhandel og depoter stiger med 1,3 mio. kr. Indtægterne for betalingsformidling er øget med 1,8 mio. kr., garantiprovision med 0,6 mio. kr. og øvrige gebyrer og provision med 6,1 mio. kr. Banken har øget antallet af kunder betydeligt de senere år og vil også i de kommende år have stor fokus på de ikke renteba- serede indtægter, blandt andet gennem øget aktivitet på bolig-, værdipapir-, pensions- og forsikringsområdet.

Som i 2023 er gebyrindtægternes andel af de samlede nettorente- og gebyrindtægter på 31 %, hvilket er la- vere end bankens målsætning herfor, men som dog vurderes tilfredsstillende.

Modtaget udbytte er realiseret med 16,5 mio. kr. mod 5,6 mio. kr. i 2023. Stigningen skyldes udbytte på 9,4 mio. kr. fra sektorselskabet DLR Kredit A/S, der for første gang i 2024 har udbetalt udbytte.

Samlet er nettorente- og gebyrindtægter øget med 41,5 mio. kr. eller 7,0 %.

Udgifter til personale og administration er øget med 24,9 mio. kr. svarende til 9,8 % fra 255,5 mio. kr. til 280,5 mio. kr. Stigningen følger stort set forventningerne og skyldes en strategisk beslutning om at øge akti- vitetsniveauet i alle afdelinger. Medarbejderantallet er i 2024 forøget marginalt mere end budgetteret, pri- mært som følge af tilgang af dygtige medarbejdere i linjeafdelingerne, en disposition som ventes at øge akti- vitetsniveauet yderligere i de kommende år.

Personaleomkostningerne er øget med 11,5 mio. kr. som følge af ansættelse af netto 9 nye medarbejdere og almindelige overenskomstmæssige lønstigninger. Ansættelserne er væsentligst sket i de kundevendte funk- tioner, hvor banken er godt rustet til at håndtere den stærke kundetilgang, men også de interne funktioner er styrket for betryggende varetagelse af de fortsat mere komplicerede og stærkt ressourcekrævende regelsæt i sektoren. Bankens administrationsomkostninger er steget med 11,7 mio. kr., som følge af primært højere øvrige administrationsudgifter ved blandt andet indretning af nye lokaler, markedsføring osv.

IT-udgifterne er øget med 15 %, som følge af såvel ordinære stigninger i udgiften til bankens primære IT-leve- randør Bankdata som en stor forøgelse af antallet af kunder og medarbejdere. Banken har også i 2024 haft stor fokus på at understøtte bankens kunder og medarbejdere med relevante digitale platforme. Banken samarbejder og udvikler IT-løsninger med Bankdata, som er en af Danmarks vigtigste teknologivirksomheder,

eksempelvis er der udviklet en helt ny og velfungerende platform for bankens hjemmeside samt udvikling af bankens mobilbank, Min Skjern Bank, som har opnået en rating på 4,7 ud af 5 i kundernes vurdering og dermed har banken en af Danmarks bedste mobilbanker.

Banken har udviklet en lang række automatiserede processer, som hver dag hjælper medarbejderne til at blive i stand til at yde forbedret rådgivning.

Data og Business Intelligence får større og større betydning i den finansielle sektor – også i banken, hvor der kontinuerligt er stor fokus på at skabe værdi af de mange data, som banken råder over. Mange af disse data indgår i førnævnte automatiserede processer og danner således grundlag for bedre, mere effektiv og mere målrettet rådgivning til glæde og værdi for både kunder og banken.

Desuden har banken igangsat processer med implementering af AI (Kunstig Intelligens), hvor det kan hjælpe bankens medarbejdere til bedre at imødekomme kundernes behov og ønsker samt hjælpe med at løse opgaver inden for eksempelvis bekæmpelse af hvidvask.

Nedskrivningerne er faldet med 9,5 mio. kr. til 18,2 mio. kr., svarende til 0,2 % af bankens udlån og garantier. Det ledelsesmæssige skøn til imødegåelse af usikkerheden omkring krig i Europa og spændinger i verden, ESG-risici på udvalgte brancher og generelt potentielt udfordrede økonomiske udsigter samt usikkerheden med indførelse af CO2-afgift på landbruget er fastholdt på 100,0 mio. kr. ultimo 2024.

Banken har i 2024 alene konstateret begrænsede nedskrivninger og økonomiske udfordringer hos kunderne. Der er dog kunder, særligt indenfor byggesektoren, der har måttet konstatere at fortsat drift ikke har været mulig. Bankens erhvervskunder har det dog generelt godt og er økonomisk velpolstrede, også til at modstå en potentiel kommende krise.

Ingen brancher har i 2024 isoleret set tegnet sig for en større andel af nedskrivningerne. Landbrugserhvervet er generelt kommet tilfredsstillende igennem 2024. Såvel smågrisenoteringen som mælkeprisen har i 2024 muliggjort positive driftsresultater, mens slagtesvinenoteringen fortsat er udfordret.

Bankens private kunder har det godt og er kendetegnet ved stærk bonitet. Andelen af private kunder, der får økonomiske udfordringer i 2025 forventes at stige marginalt, hvilket der er taget højde for i budgettet for 2025 og i det ledelsesmæssige skøn.

Forventningerne til årets resultat før skat er øget i løbet af året og realiseres med 364,6 mio. kr., hvilket er en forbedring på 20,5 mio. kr. eller 6,0 % i forhold til 2023.

Forventningerne til basisresultatet er ligeledes øget i løbet af året og realiseres med 357,6 mio. kr., hvilket er en fremgang på 21,7 mio. kr. eller 6,5 % i forhold til 2023.

Resultatet for 2024 sammenholdt med 2023 ses på næste side. Såvel det opnåede basisresultat som resultat før skat anses for meget tilfredsstillende.

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Netto renteindtægter	422.148	403.306
Netto gebyrindtægter	196.418	184.625
Udbytte af aktier mv.	16.452	5.603
Valutaindtjening*	12.820	11.320
Andre driftsindtægter	4.785	2.525
Basisindtægter i alt	652.623	607.379
Udgifter til personale og administration	280.467	255.532
Af- og nedskrivninger på imm. og materielle aktiver	13.885	15.333
Øvrige driftsudgifter	665	623
Basisudgifter i alt	295.017	271.488
Basisresultat	357.606	335.891
Nedskrivning på udlån m.v. i alt	-18.176	-27.638
Kursreguleringer*	25.214	35.858
Resultat før skat	364.644	344.111
Skat	90.532	86.132
Årets resultat	274.112	257.979

*) Valutaindtjening og kursreguleringer udviser i alt 38.034 tkr., der specificeres i note 5.

Kapitalprocenten opgøres til 24,6 % og kernekapitalprocenten til 23,2 %. Den kapitalmæssige overdækning er i løbet af 2024 øget i forhold til ultimo 2023, primært som følge af indregnet resultat efter skat og udlodning. Årets resultat er indregnet, og kapitalplanen viser en tilfredsstillende udvikling i den kapitalmæssige overdækning i de kommende år.

Overdækningen i forhold til det individuelle solvensbehov er på 14,7 %-point mod 12,7 %-point i 2023. Med fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %-point, konjunkturbuffer på 2,5 %-point og NEP-tillæg på 5,5 %-point og 7%-kravet på ejendomssegmentet opgjort til 0,5 %-point er den kapitalmæssige overdækning ultimo 2024 opgjort til 3,7 %-point, mod 3,0 %-point ultimo 2023.

Banken har et mål om en overdækning i forhold til kapitalkravet på min. 4 %-point, som dermed ikke er opfyldt, men som accepteres med baggrund i det budgetterede resultat i det kommende år. Bankens langsigtede mål for kapitaloverdækning er på 5,0 %-point.

Kapitalgrundlaget er øget med 204,7 mio. kr. til 1.718,9 mio. kr. Stigningen skyldes resultat efter skat på 274,1 mio. kr. fratrullet renter på hybridlån på 5,3 mio. kr. og foreslået udlodning på 67,5 mio. kr. Fradrag for

sektoraktier er reduceret med 13,8 mio. kr. som følge af stigende egentlig kernekapital og mindre stigning i kursværdien af bankens sektoraktier, primært som følge af udlodning af udbytte fra DLR Kredit A/S.

Til trods for at kapitalgrundlaget er øget med 204,7 mio. kr., er kapitalprocenten alene øget med 1,8 %-point i forhold til ultimo 2023. Dette skyldes, at risikovægtede aktiver er øget med 333,0 mio. kr., heraf eksponeringer med operationel risiko, der er øget med 171,2 mio. kr. som følge af stor fremgang i bankens indtægter de seneste tre regnskabsår. Solvensbehovet er opgjort til 9,9 %, og samlet set vurderes bankens kapitalgrundlag tilfredsstillende.

Med hensyn til bankens kapitalforhold henvises i øvrigt til note 28.

KOMMENDE KAPITALDÆKNING

I de kommende år indfases følgende regulatoriske kapitalbuffere:

- NEP-tillæg er på 5,5 %-point pr. 31. december 2024 og øges til 5,7 %-point den 1. januar 2025 (NEP-tillægget kan maksimalt udgøre 6,0 %-point)

Ved fuld indfasning af alle kendte kapitalkrav, med et solvensbehov på 9,9 % og en systemisk buffer på ejendomssegmentet på 0,5 %-point, vil bankens kapitalkrav udgøre 21,1 % ultimo 2025, mod 20,9 % ultimo 2024.

De foreløbige beregninger af stigningen i de risikovægtede aktiver, som følge af implementeringen af CRRIII, viser en stigning i niveauet 150 mio. kr. i 2025.

Banken forventer, at de budgetterede og forventede resultater i de kommende år vil medføre, at de resterende kendte kapitalkrav kan indfases via konsolidering fra driftsindtjeningen, men vil løbende overveje behovet for eventuelt at optage Tier III kapital til delvis dækning af NEP-kravet.

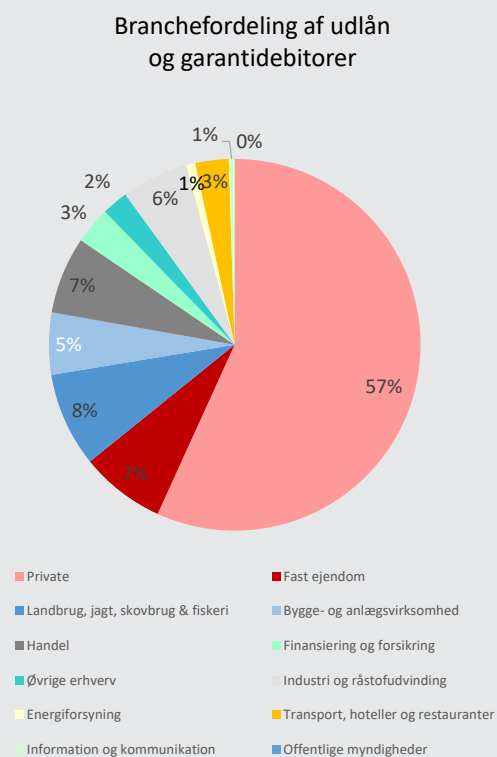
FORVENTNINGER TIL 2025

Banken har haft et absolut tilfredsstillende 2024, hvor forventningerne på alle områder er indfriet og overgået.

Der forventes i 2025 et basisresultat, der er ca. 13-18 % lavere end det historisk høje niveau i 2024. Fremgangen i den ordinære drift i 2024 og forventningerne til fortsat aktivitetsfremgang medfører, at der til trods for faldende renteindtægter fra såvel udlån som likviditetsoverdækning, fortsat forventes et meget tilfredsstillende resultat.

Resultat før skat forventes i intervallet 280 - 310 mio. kr. og basisresultat forventes i intervallet 290 - 310 mio. kr.

Figur 2



Med udgangspunkt i en tilfredsstillende kundetilgang baseret på henvisninger og relationer til banken er ledelsen meget fortrøstningsfuld i forhold til fortsat at tiltrække nye kunder samt øge forretningsomfanget med de mange bestående og loyale kunder. Fokus er på at fastholde bankens indtjeningssevne i et tilfredsstillende niveau og øge den kapitalmæssige og likviditetsmæssige polstring blandt andet via fastholdelse af tilfredse kunder og medarbejdere. Det skal sikre positionen som det selvstændige og lokale pengeinstitut, der gør en forskel i de områder, hvor bankens afdelinger ligger, også på lang sigt.

Det konstateres med tilfredshed, at de private kunder fortsat har en god økonomi, som forbedres yderligere af faldende renter og inflation samt for mange stigende realløn. Banken har de seneste år oplevet stor fremgang i antallet af og forretningsomfanget med private kunder. Banken forventer at væksten i udlånet reduceres i 2025, men at det samlede forretningsomfang vil stige, da banken fortsat tilvælges af et stort antal privatkunder.

Banken har uændret tætte relationer til landbrugserhvervet, som er en betydelig og værdsat kundegruppe.

Den klart største kundegruppe indenfor landbruget er mælkeproducenter, som generelt har haft fornuftig rentabilitet i 2024, hvilket forventes at fortsætte i 2025. For smågriseproducenterne har 2024 været præget af gode bytteforhold, mens slagtesvinsproducenterne har haft dårligere bytteforhold. Banken forventer, at 2025 giver tilfredsstillende bytteforhold og dermed bedre markedsvilkår for primært slagtesvinsproducenterne, mens der forventes marginalt svagere bytteforhold for smågriseproducenter, men fortsat gode muligheder for at lave tilfredsstillende driftsresultater. Indførelse af CO₂-afgiften er forbundet med nogen usikkerhed, men det er vurderingen at denne risiko kan indeholdes i det afsatte ledelsesmæssige skøn.

Udlån og garantier til landbruget udgør 8,2 % af det samlede udlån og garantier, som er fordelt med 3,8% til kvægbrug, 2,5 % til svinebrug, 1,2 % til planteavl, 0,6 % til øvrige produktionsformer og 0,1 % til minkproduktion.

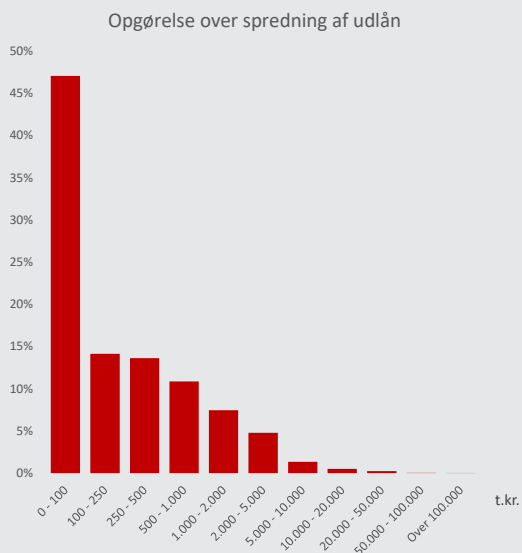
Antallet af kunder i landbrugssegmentet er øget i 2024, og tilgangen af veldrevne og velkapitaliserede landbrugskunder forventes at fortsætte i 2025.

Ejendomssegmentet udgør 7,4 %. Eksposeringen i ejendomme er primært indenfor udlejning til boligformål. Udgangspunktet for projektf finansiering er, at indfrielse er sikret ved enten salg eller udlejning inden byggeriets igangsætning. Al projektf finansiering forudsætter betryggende egenkapitalindskud.

De øvrige erhvervssegmenter vurderes generelt at være i god udvikling både hvad angår volumen og udviklingen i boniteten på brancheniveau.

Bankens likviditet er fortsat solid, og der vil uændret være fokus på at opretholde en tilfredsstillende likviditetsoverdækning primært via et afbalanceret forhold mellem den samlede ind- og udlåns volumen. Banken ønsker også fremover i al væsentlighed at basere likviditetsfremskaffelsen på indlån fra kunder.

Figur 3



AKTIVITETER OG FORRETNINGSVOLUMEN

Bankens afdelinger i Hørsholm og Bramming er i løbet af 2024 færdigistandsat og afdelingerne er flyttet ind i de nye lokaler. Banken planlægger ikke at udvide afdelingsnettet i det kommende år.

Skjern Bank Leasing yder finansiel leasing af de fleste typer aktiver til bankens erhvervskunder. Den administrative håndtering heraf er outsourcet til en veletableret aktør i branchen. Forretningsomfanget i Skjern Bank Leasing er fortsat stigende, og der er ultimo 2024 en volumen på ca. 250 mio. kr. mod godt 205 mio. kr. ultimo 2023. Der forventes et øget omfang i 2025.

Aktivitetsniveauet i alle bankens afdelinger har også i 2024 været meget højt og stigende. Nettotilgangen af kunder er meget tilfredsstillende og forretningsomfanget med bestående kunder er stigende.

Banken ønsker at være tæt på kunderne og gøre en forskel i bankens markedsområder. Alle kunder har en fast rådgiver, og der tilstræbes et godt og tillidsfuldt samarbejde i alle kundeforhold. Et vigtigt element heri er bankens målsætning om den uopfordrede kundekontakt og den individuelle rådgivning. Det prioriteres højt at alle kunder med passende interval inviteres ind til et rådgivningsmøde, hvor der rådgives på alle relevante områder med udgangspunkt i den enkelte kundes behov og økonomi. Kundernes evaluering heraf er positiv, hvorfor dette rådgivningskoncept også i 2025 og fremover vil have stort fokus.

Samlet set ventes 2025 at medføre en stærk indtjening, med basis i en moderat forøgelse af det samlede forretningsvolumen.

PRODUKTSORTIMENT

Banken tilbyder et enkelt og fleksibelt produktsortiment, som anvendes til at yde den enkelte kunde en individuel og fleksibel løsning på kundens behov. Ikke to kunder har samme behov, hvorfor banken ikke tilbyder "kasse-løsninger". Produktsortimentet udvikles løbende, så det til enhver tid er konkurrencedygtigt.

Produktudbuddet på indlånssiden sammensættes løbende med udgangspunkt i bankens ønske om at fastholde og tiltrække stabile indlån.

FORRETNINGSOMFANG I STÆRK UDVIKLING

Bankens forretningsmodel og kreditpolitik er i 2024 i det væsentligste uændret. Udgangspunktet er - og vil også fremover være - at være klar til at deltage i kundernes ønsker om finansiering m.v., når dette kan ske fornuftigt og risikomæssigt forsvarligt.

Samlet er udlånet øget med 236,2 mio. kr. eller 3,5 % til 6.963 mio. kr. Indlån fra kunder er øget med 608,9 mio. kr. eller 7,4 % til 8.893 mio. kr. De samlede garantistillelser for kunder er faldet med 41,1 mio. kr. til 1.816 mio. kr. Som det fremgår af figur 3, der viser antallet af kunder i de enkelte udlånsintervaller, er bankens udlån fordelt på mange små og mellemstore kunder.

KAPITALMÅLSÆTNING OG UDLODNINGSPOLITIK

Det har ledelsens højeste fokus at sikre banken et solidt kapitalmæssigt fundament til understøttelse af den fortsatte udvikling af bankens aktiviteter samt implementering af nuværende og kommende regulatoriske kapitalkrav.

Kapitalgrundlaget vil fortsat primært være baseret på egentlig kernekapital, men optagelse af fremmedkapital kan også indgå i den fremtidige kapitalstruktur.

Banken har en marginalt lavere kapitalmæssig overdækning ultimo 2024 end ledelsens mål herfor, hvilket dog accepteres på baggrund af de budgetterede resultater i de kommende år og kapitalplanens fremskrivning af den kommende kapitaloverdækning. Det kraftigt udvidede forretningsomfang på alle områder danner baggrund for en tilfredsstillende kommende indtjening på et højt niveau, til trods for faldende renteindtægter, og dette vil forbedre den fremtidige kapitalmæssige overdækning. Det er ledelsens vurdering, at der på den baggrund er et solidt grundlag for at tilgodese bankens mange aktionærer udlodningsmæssigt med en passende del af det realiserede resultat.

I vurderingen af den tilstrækkelige kapitalmæssige overdækning, er Finanstilsynets anbefalinger og ledelsens forventninger til fremtidig vækst og indtjening taget i betragtning.

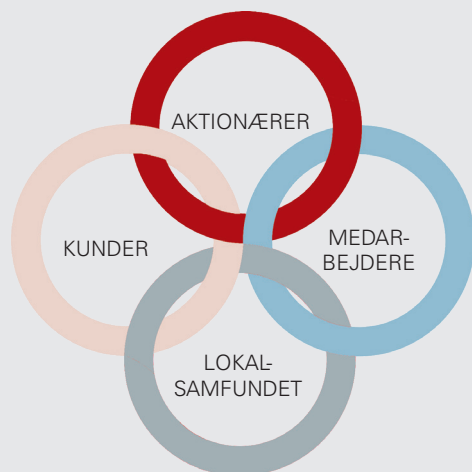
Banken har fra Finanstilsynet modtaget tilladelse til gennemførelse af et aktietilbagekøbsprogram. Banken foreslår generalforsamlingen at udlodde 7 kr. pr. aktie eller 67,5 mio. kr. som udgør 24,6 % af det realiserede resultat efter skat, hvilket er 19,3 mio. kr. højere end i 2023, hvilket indeholdes i den gældende udlodningspolitik.

Det foreslås at udlodde kontant udbytte med 3,5 kr. pr. aktie samt iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på 3,5 kr. pr. aktie. Aktietilbagekøbsprogrammet skal gennemføres under "Safe harbour"-reguleringen med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere de tilbagekøbte aktier. Aktietilbagekøbsprogrammet udgør i alt 33,7 mio. kr. og maksimalt 350.000 stk. aktier til effektivering i perioden 7. marts 2025 – 5. februar 2026.

Gennemførelsen af aktietilbagekøbsprogrammet er afhængig af, at den ordinære generalforsamling i marts 2025 bemyndiger bestyrelsen til at måtte erhverve egne aktier.

Bankens ledelse har besluttet at fastholde følgende kapitalmålsætning og udlodningspolitik:

Figur 4



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.

UDLODNINGSPOLITIK

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

Det er vurderingen, at kapitalmålsætningen og udlodningspolitikken tilgodeser både aktionærernes og bankens langsigtede interesser bedst muligt. Aktionærerne opnår en forsvarlig udlodning og bankens kapitalmæssige fundament styrkes ved egen konsolidering.

BANKENS VIGTIGE INTERESSETER

Bankens ledelse sætter lighedstegn mellem samarbejdet med og involvering af bankens mange interessenter og det at drive en velfungerende lokalbank.

Fokus har altid været på at skabe værdi for bankens interessenter, hvilket også i 2024 vurderes at have været den væsentligste faktor i den solide forretningsudvikling.

Bankens strategiske målsætning er primært en kontrolleret organisk vækst baseret på langsigtede relationer til alle interessenter.

Når kunderne tilvælger den måde, banken drives på, øger det overskuddet til gavn for aktionærerne. Lokalsamfundet får gavn heraf i form af bankens lokale opbakning og produktformidling til lokale virksomheder og private kunder. Medarbejderne får gavn heraf i form af fastholdelse af arbejdspladser samt et spændende og udviklende job. Kunderne tilkendegiver entydigt, at det er værdifuldt at have en lokalbank, der kender deres behov, og hvor de har en rådgiver, der kender dem og som bakker op om lokalsamfundenes aktiviteter.

AKTIONÆRER

Ledelsen anerkender vigtigheden af en stabil og loyal aktionærkreds og tilstræber 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 erhvervskunder i bankens lokalområder.

Ved den årlige kundetilfredshedsmåling tilkendegiver kunderne entydigt, at det er de tætte personlige relationer til rådgiverne, som er det afgørende for valget af banken. Dette kombineret med gode produktløsninger og solid rådgivning samt de elektroniske muligheder, såsom eks. onlinemøder og mobilbank får dagligdagen til at fungere smidigt og fleksibelt.

Den årlige uvildige undersøgelse af kundernes tilfredshed, som er altafgørende for banken, foretages af Finanssektorens Uddannelsescenter og disse har gennem en længere årrække entydigt vist, at bankens kunder er meget tilfredse med banken på alle parametre, hvilket vi er meget stolte af og ydmyge overfor.

Det er meget glædeligt at konstatere, at kundernes tilfredshed med banken er særdeles høj og ikke mindst at tæt på 9 ud af 10 af bankens kunder vil anbefale banken til andre. Bank­en er meget taknemmelig og ydmyg overfor den tillid, der udvises af kunderne, når de i stor stil henviser deres forretningsforbindelser, familie og bekendte til banken.

MEDARBEJDERE

Pr. 31. december 2024 beskæftiger banken 219 medarbejdere, hvilket er en stigning på 9 i årets løb. 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 fra september 2024 viste at 95,2 % af bankens medarbejdere vurderer, at banken 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 bistår 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 kun-

dehenvisninger og generelt positiv tilgang til banken.

Fundamentet under banken 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 2024 fremlægges bankens status på efterlevelsen af punkterne, og desuden beskrives ønskerne for det fremtidige arbejde.

Banken vil fra og med årsrapporten 2025 blive omfattet af de kommende krav til bæredygtighedsrapportering jf. EU's rapporteringsdirektiv, CSRD, og banken har påbegyndt det forberedende arbejde hertil.

I banken kan fokus på bæredygtighed overordnet opdeles i to spor:

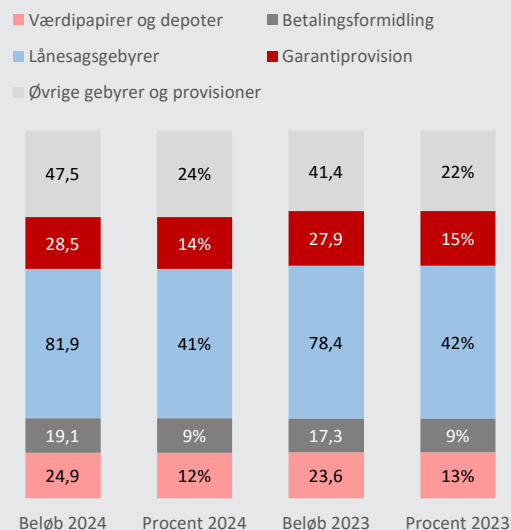
- Bankens indflydelse på interessenter, herunder særligt kunder.
- Banken som virksomhed.

Indflydelsen på kunderne skal ske via den gode kundedialog, som i højere grad også skal indeholde en dialog om muligheder og trusler relateret til bæredygtighed.

Privatkunderne skal præsenteres for relevante muligheder, såsom: at energieffektivisere deres ejendomme, få attraktiv finansiering af elbil og placere investeringsmidler, så de præger den bæredygtige udvikling i tråd med kundens bæredygtighedspræferencer. Erhvervskunderne skal 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. I sommeren 2023 fik banken installeret solceller på hovedkontoret i Skjern, hvilket i 2024 har medført, at bankens køb af strøm fra elnettet er reduceret i niveauet 1/3 i forhold til inden installationen af solcellerne. Banken kompenserer desuden det øvrige forbrug af strøm via køb af oprindelsescertifikater af strøm fra danske vindmøller. Banken støtter via sin elregning derudover klimatiltag i 3. verdenslande.

ESG-rapporten kan læses i sin helhed på bankens hjemmeside, se link hertil på side 38. ESG-rapporten kan ligeledes udleveres fysisk ved henvendelse i en af bankens afdelinger.

Figur 5**Gebyrer og provisioner**
(mio. kroner og procent)**NETTORENTEINDTÆGTER**

Nettorenteindtægter udgør 422,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 4,7 % i forhold til sidste år, hvor nettorenteindtægter var 403,3 mio. kr.

Renteindtægterne på kundeudlån netto er steget med 53,6 mio. kr. til 420,1 mio. kr., hvilket er meget tilfredsstillende og skyldes både et stigende udlån og et renteniveau, der var stigende i 2023, men som i 2. halvår af 2024 er begyndt at falde som følge af rentesænkningerne i Nationalbanken. Udlånsrenterne på bankens andel af udlån, hvorpå der er nedskrevet, og hvor der fortsat tilskrives renter, udgør 7,7 mio. kr. i 2024 mod 7,9 mio. kr. i 2023. Renteindtægter på bankens indestående i Nationalbanken er steget med 10,6 mio. kr. i 2024 og udgør 80,1 mio. kr. Obligationsrenteindtægterne er faldet med 0,6 mio. kr., mens der på afledte finansielle instrumenter har været et fald på 2,4 mio. kr. Renteindtægterne er dermed samlet set steget med 61,2 mio. kr. i forhold til sidste år.

Renteudgifterne er øget med 42,4 mio. kr. til 101,2 mio. kr., som følge af det stigende renteniveau på bankens indlån.

GEBYRINDTÆGTER

Indtægterne fra gebyrer og provisioner er steget med 7,1 % til 201,9 mio. kr.

Lånesagsgebyrer er steget med 3,5 mio. kr. til i alt 81,9 mio. kr., og garantiprovisionerne er på samme niveau som sidste år med 28,4 mio. kr. Betalingsformidling, indtægter fra værdipapirhandel og øvrige gebyrer er steget med 9,2 mio. kr. til samlet 91,5 mio. kr. Den kundedrevne aktivitet på lånesagsområdet er øget i 2024 som følge af et let stigende antal hushandler, mens antallet af konverteringer af realkreditfinansiering har været stort set på niveau med 2023. Antallet af kunder er øget tilfredsstillende de seneste år, og det er forventningen, at dette vil medføre stigende gebyrindtægter i 2025.

UDBYTTE

Udbytte fra aktiebeholdninger er i 2024 øget med 10,8 mio. kr. og udgør 16,5 mio. kr. mod 5,6 mio. kr. i 2023. Den primære årsag til stigningen skyldes modtaget udbytte på 9,4 mio. kr. fra bankens aktiebesiddelse i DLR Kredit.

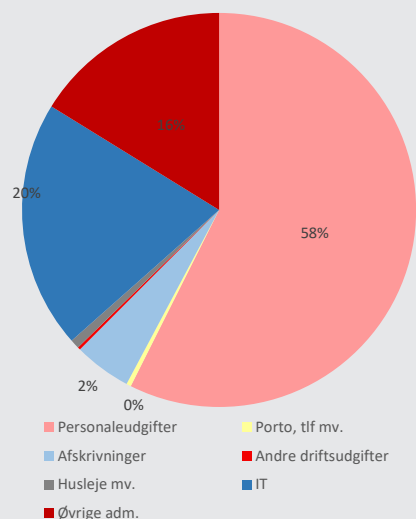
NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

Nettorente- og gebyrindtægter inkl. udbytte, er øget med 7,0 % til 635,0 mio. kr., hvilket er meget tilfredsstillende.

KURSREGULERINGER

Værdipapirmarkedene har i 2024 været præget af faldende renter med stigende obligationskurser til følge og stigende aktiekurser.

Der er på aktiebeholdningen realiseret en kursgevinst på 16,5 mio. kr. mod 22,8 mio. kr. i 2023, kursgevin-

Figur 6**Fordeling af omkostninger****Figur 7****Årets nedskrivningsprocent**

sten herpå skal dog ses i sammenhæng med det modtagne udbytte fra DLR Kredit A/S. Banken ønsker fortsat en lav aktierisiko, og egenbeholdningen af aktier er derfor uændret af beskedent omfang.

Kursreguleringer på obligationsbeholdningerne har i 2024 været positive med 8,7 mio. kr. Banken har fortsat en forsigtig placeringspolitik for obligationer, som tilsiger kort løbetid og lav renterisiko og den samlede obligationsbeholdning er i 2024 reduceret med 140,0 mio. kr. til 612,0 mio. kr.

De samlede kursreguleringer udgør 38,0 mio. kr. og består, ud over kursreguleringer på obligationer og aktier, af indtjening på valuta og afledte finansielle instrumenter på tilfredsstillende 12,8 mio. kr.

OMKOSTNINGER

Udgifter til personale og administration er steget med 9,8 % og udgør 280,5 mio. kr. mod 255,5 mio. kr. i 2023. Personaleudgifter er øget med 11,5 mio. kr. svarende til 7,7 % og øvrige administrationsudgifter er i 2024 steget med 11,7 mio. kr. til 111,2 mio. kr.

Stigningen i personaleudgifter skyldes et øget antal kunderådgivere primært til de nyeste afdelinger og stigende udgifter til markedsføring og IT. Markedsføringsudgifterne er øget som følge af, at banken nu har 10 afdelinger, hvor indgåelse af partnerskaber med lokale foreninger m.v., bidrager til, at banken rodfæstes i de lokale samfund.

AF- OG NEDSKRIVNINGER

I 2024 er der foretaget af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver for 13,9 mio. kr. mod 15,3 mio. kr. i 2023. Stigningen skyldes nedskrivninger på bankens domicilejendom i Bramming og i Hørsholm, der begge har været under renovering, men som nu er gennemrenoverede.

NEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger på udlån og kundetilgodehavender mv. udgør 0,2 % af de samlede udlån og garantier svarende til 18,2 mio. kr. mod 27,6 mio. kr. i 2023.

Det ledelsesmæssige skøn er i 2024 fastholdt på 100,0 mio. kr.

Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår udgør 164,8 mio. kr., mens konstaterede tab er opgjort til 29,5 mio. kr., hvoraf 27,4 mio. kr. er tidligere nedskrevet. Banken har i alt hensat 324,9 mio. kr. til imødegåelse af fremtidige tab, hvilket svarer til 3,6 % af bankens samlede udlån og garantier.

BASISRESULTAT

Ved indgangen til 2024 forventede banken et basisresultat i niveauet 310 – 330 mio. kr. Resultatforventningerne er opjusteret to gange i løbet af året, seneste opjustering af basisresultatet var den 4. september 2024, hvor forventningen blev opjusteret til intervallet 340 – 360 mio. kr. Det realiserede basisresultatet udgør 357,6 mio. kr. mod 335,9 mio. kr. i 2023 og er det højeste basisresultat i bankens historie, hvilket anses

Figur 8

Kapitalforhold 31. december 2024	%	Mio. kr.
Kapitalprocent	24,6	1.719
Solvensbehov	9,9	690
Overdækning ift. solvensbehov	14,7	1.029
Solvensbehov	9,9	690
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	174
Konjunkturbuffer	2,5	174
Systemisk buffer (ejd.selskaber)	0,5	35
NEP tillæg	5,5	384
Samlet kapitalkrav	20,9	1.457
Overdækning ift. kapitalkrav	3,7	262

som meget tilfredsstillende. Fremgangen skyldes øgede nettorente- og gebyrindtægter, der stiger væsentligt mere end udgifter til personale og administration.

RESULTAT FØR SKAT

Forventningerne til årets resultat før skat i 2024 var ved årets begyndelse i intervallet 270 – 300 mio. kr., og blev i løbet af 2024 opjusteret tre gange, senest den 17. december 2024, hvor forventningen blev præciseret til intervallet 350 – 360 mio. kr. Bankens resultat før skat blev realiseret marginalt højere med 364,6 mio. kr. mod 344,1 mio. kr. i 2023.

Resultatet anses som meget tilfredsstillende.

KAPITAL

Kapitalgrundlaget, som består af egenkapital og de supplerende lånoptagelser, kan ved udgangen af 2024 opgøres til 1.718,9 mio. kr., og den samlede risikoeksponering udgør 6.974,6 mio. kr. Kapitalprocenten er 24,6% og kernekapitalen er 23,2 %. Solvensbehovet er opgjort til 9,9 %, hvorved der er en tilfredsstillende overdækning i forhold til solvensbehovet på 14,7 %-point, svarende til 1.029 mio. kr.

Ultimo 2024 skal banken, udover solvensbehovet, ydermere tillægge en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %-point, konjunkturbuffer på 2,5 %-point, NEP-tillæg på 5,5 %-point og en systemisk buffer på 7 % bankens ejendomseksponering, opgjort til et tillæg på 0,5 %-point pr. 31. december 2024. Medregnes disse kapitalkrav kan den solvensmæssige overdækning i forhold til det samlede kapitalkrav opgøres til 3,7 %-point, svarende til 262,0 mio. kr.

I solvensbehovet, der er opgjort efter Finanstilsynets kreditreservationsmetode, er der indregnet 558,0 mio. kr., svarende til 8,0 % til Søjle 1-kravet. Udlånsvæksten er kommet under 10 %, og det forventes den også at være i 2025, så tidligere reservation til høj udlånsvækst udgår, og det er primær årsag til at solvensbehovet reduceres fra 10,1 % til 9,9 %-point. Der er afsat 91,5 mio. kr. i kreditrisici, inkl. "NPE-bagstopper", hvor der reserveres 19,6 mio. kr. Renterisikoen er opgjort til 7,8 mio. kr., mens kreditspændrisikoen er opgjort til 7,8 mio. kr., hvilket i alt giver 15,5 mio. kr. under markedsrisikoen samt 25,0 mio. kr. til reservationer under de operationelle risici. Samlet har banken derved et solvensbehov på 690,0 mio. kr.

Bankens interne målsætning om kapitalmæssig overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov, tillagt de til enhver tid indfasede kapitalkrav, er på min. 4 %-point. I de kommende år øges kapitalkravene yderligere med 0,2 %-point i NEP-krav. Banken har samtidig en målsætning om organisk vækst i forretningsomfanget i niveauet 3-5 % de kommende år, hvilket øger kravet til kapitalgrundlaget. Det er forventningen, at overdækningen vil øges de kommende år med baggrund i budgetterede resultater. Banken har et langsigtet mål om en kapitaloverdækning på 5 %-point.

Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvik-

ling af nødlidende pengeinstitutter. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som banken følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af banken sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet, og et NEP-tillæg i form af et rekapitaliseringsbeløb.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet ændrer sig fra år til år. I perioden 1. januar 2024 – 31. december 2024 udgjorde bankens NEP-krav 5,5 % af den samlede risikoeksposering, mens det af tilsynet senest fastsatte NEP-krav gældende fra 1. januar 2025 udgør 5,7 % af den samlede risikoeksposering.

NEP-tillægget, dvs. rekapitaliseringsbeløbet, skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter), der er efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Banken har som målsætning løbende at afdække NEP-tillægget med egentlig kernekapital, men overvejer løbende hensigtsmæssigheden af at supplere med udstedelse af Senior Non-Preferred instrumenter.

Ledelsen vurderer, at banken er solidt kapitalmæssigt funderet. Overdækningen i forhold til samtlige indfasede kapitalkrav på 3,7 %-point, vurderes forsvarligt i en periode, hvor konjunkturbufferen er fuldt indfaset med 2,5 %-point. Bankens vil også fremadrettet have konstant fokus på til enhver tid at have en hensigtsmæssig kapitalstruktur og -overdækning, til sikring af at den forventede vækst i forretningsomfanget forsvarligt kan realiseres samtidig med at den kapitalmæssige overdækning fastholdes. For yderligere information om kapital og solvensbehov henvises til bankens hjemmeside www.skjernbank.dk/banken/investor/solvensbehov

LIKVIDITET

Bankens målsætning er at fastholde likviditetsoverdækningen på et fortsat solidt niveau, baseret på indlån fra bankens kunder. I 2024 er målsætningen om indlånsvækst opfyldt ved at øge det samlede indlån til i alt 8.893 mio. kr. Bankens udlån er øget mindre end indlånet, hvilket har øget den likviditetsmæssige overdækning, som forventes fastholdt på et højt og meget tilfredsstillende niveau i 2025.

Bankens likviditetsoverskud er solidt. LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsoverdækningen på 2.537 mio. kr. overstiger såvel de lovgivningsmæssige krav, som de af bankens bestyrelse fastsatte skærpede likviditetsmål. LCR-nøgletallet viser, hvorledes banken er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Nøgletallet beregnes ved at sætte bankens likviditetsbeholdning og let realisable aktiver i forhold til bankens betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler.

Banken har fastsat en intern grænse for minimumslikviditetsoverdækning på 175 %, der overstiger minimumskravet fra Finanstilsynets på 100 %. Banken opfylder målsætningen og har pr. 31. december 2024 et LCR-nøgletal på 360 %.

Likviditetsoverdækningen målt efter NSFR (Net Stable Funding Ratio) nøgletallet udviser 137 %, hvor bankens interne grænse herfor er fastsat til 120 %, mens minimumskravet fra Finanstilsynet er 100 %. Nøgletallet angiver den krævede mængde stabil finansiering, som banken skal holde ved den nuværende likviditetsprofil for de aktiver, som banken finansierer og de potentielle likviditetstræk, der måtte opstå fra kredittilsagn og andre ikke balance-førte poster.

STORAKTIONÆRER

Banken har pr. 31. december 2024 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.

AFVIKLINGSBEREDSKAB

Banken har, i forbindelse med etablering af det lovgivningsbaserede afviklingsberedskab, udarbejdet forretningsgange og gennemført test til sikring af overholdelse af de særlige krav, der følger af lovgivningen. Dette er sket i samarbejde med bankens datacentral, og det er ledelsens vurdering, at banken lever op til kravene.

VÆSENTLIGE AFTALER

Såfremt kontrollen med banken ændres, vil en række aftaler ophøre eller vilkårsændres. Udtrædelse af datacentralen Bankdata, kan medføre en udtrædelsesgodtgørelse svarende til 2,5 gange det seneste års fakturering. Alle øvrige aftaler vurderes at være uvæsentlige.

BEGIVENHEDER INDTRUFFET EFTER 31. DECEMBER 2024

Der er ikke indtruffet begivenheder efter 31. december 2024, der væsentligt påvirker bankens forhold.

RISIKOFORHOLD OG RISIKOSTYRING

Pengeinstitutvirksomhed er forbundet med forskellige typer af risici. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder, ændringer i konjunkturforskel eller politiske indgreb. Risikotyperne kan opdeles i: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen udtrykker risikoen for, at den ene part i et låneforhold eller en finansiel forretning påfører den anden part et tab som følge af manglende overholdelse af en forpligtelse.

Markedsrisikoen udtrykker risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

Likviditetsrisikoen udtrykker risikoen for, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan opfyldes under det af banken etablerede likviditetsberedskab.

Den operationelle risiko defineres som risikoen for økonomiske tab, som kan påføres banken direkte eller indirekte, som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Arbejdet med risikostyring har taget udgangspunkt i de tre søjler, som Basel II definerer, hvor:

- Søjle 1: Kvantitativ opgørelse af kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici.
- Søjle 2: Kvalitativ vurdering af de samme risici plus en række øvrige risici.
- Søjle 3: Foreskriver en række oplysningskrav omkring typerne og omfanget af risici.

Risikostyringsarbejdet er i al væsentlighed baseret på de retningslinjer, som bankens brancheorganisation – Lokale Pengeinstitutter – har udarbejdet. Overordnet beregnes bankens risikovægtede poster efter den såkaldte standardmetode med anvendelse af den udbyggede metode til opgørelse af eksponeringens størrelse, efter at der er taget højde for finansielle sikkerheder. Operationel risiko opgøres efter basismetoden, og markedsrisiko opgøres efter den enkle metode.

Udover de oplysninger som fremgår af denne årsrapport, findes en samlet oversigt over bankens risikooplysninger på bankens hjemmeside www.skjernbank.dk/banken/investor/risikooplysninger.

Efterfølgende beskrives nærmere omkring de forskellige risikotyper.

KREDITRISIKO

Balancens største aktivpost er kundeudlån, og derfor vedrører de væsentligste risici i sagens natur kreditrisiko. Bankens risikostyringspolitikker er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer.

Finansielle kontrakter er begrænset til at være indgået med kreditinstitutter, der har en høj kreditværdighed. Der er vedtaget politikker, der begrænser hvor store aftaler, der kan indgås med andre kreditinstitutter.

Banken klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med deres økonomiske styrke og bonitet efter Finanstilsynets vejledning. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af reel formue, likviditet, gea-

ring og rådighedsbeløb, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital og soliditet. Der er ikke sket væsentlige ændringer i kreditpolitikken i løbet af 2024. Der fokuseres uændret på at have betryggende arbejdsgange og rutiner vedrørende kreditbehandling.

Eksponeringen mod ejendomssektoren er opgjort til 7,4 % af de samlede udlån og garantier. En væsentlig del heraf består af finansiering af boligudlejningsejendomme, hvor investorerne har indskudt betydelig egenkapital, og hvor lejeindtægterne kan forrente og afdrage gælden i ejendommene. Bankens eksponering mod ejendomssektoren udgør 676,1 mio. kr. og er reduceret med 32,4 mio. kr. i forhold til ultimo 2023.

Landbrugssegmentet, der udgør 8,2 % af bankens samlede udlån og garantier mod 10,4 % ultimo 2023, har generelt haft et godt 2024. Banken følger udsvingene i bytteforholdene i de enkelte segmenter i branchen tæt og er i konstruktiv dialog med alle kunder. Banken har fået flere gode landbrugsengagementer med god soliditet og drift på bøgerne i 2024 og denne tendens forventes at fortsætte i 2025.

Banken har et meget begrænset udlån til minkbranchen på 0,1 % af porteføljen, til trods for at branchen endnu mangler endelig afregning for produktionsapparat mv. Banken har ingen risiko på denne kundegruppe.

Banken ønsker fortsat at finansiere vedvarende energi, primært vindmøller og solenergi. Omfanget udgør dog under 1 % af bankens udlån og garantier pr. 31. december 2024.

De private kunder har generelt en solid økonomi, og der ses en begyndende tendens til, at de kreditmæssigt svageste kunder påvirkes positivt af de faldende renter og den generelle lavere inflation.

Til imødegåelse af den forøgede kreditrisiko, der ses på baggrund af krig i Europa, risikoen for en kommende økonomisk opbremsning i samfundet og usikkerheden omkring konsekvensen af indførelsen af CO2-afgift på landbruget, er det ledelsesmæssige skøn fastholdt på 100,0 mio. kr. ultimo 2024. Der er fortsat ikke væsentligt behov for nedskrivninger i udlånsporteføljen, men usikkerheden er øget og dermed er der ikke anledning til at reducere det ledelsesmæssige skøn.

For opgørelse af kreditrisici vedrørende udlån i øvrigt henvises til note 31.

MARKEDSRISIKO

Bankens markedsrisiko styres dagligt via fastsatte grænser for en lang række risikomål. Styring af bankens overskudslikviditet indebærer placering i Nationalbanken og i aktie- og obligationsmarkedet for at opnå bedst muligt afkast af de likvide beholdninger.

Bankens bestyrelse har fastlagt klare retningslinjer for, hvilke risici banken accepterer på valuta, rente, aktier, obligationer m.v.

Hovedtrækkene er følgende:

Valutarisiko

Valutarisikoen er et mål for, hvordan ændringer i valutakurser kan påvirke dagsværdien af bankens valutapositioner. Banken har en meget beskeden risiko, idet mellemværender i fremmed valuta løbende afdækkes.

Den daglige styring og overvågning af bankens valutapositioner foretages af udlandsafdelingen. Bestyrelse og direktion modtager løbende rapportering. Ved udgangen af 2024 er bankens valutarisiko beregnet til 0 %.

Renterisiko

Renterisikoen er et mål for, hvordan ændringer i det aktuelle renteniveau kan påvirke dagsværdien af bankens fastforrentede aktiver. Renterisikoen opstår primært omkring bankens obligationsbeholdning og fastforrentede ind- og udlån.

Den daglige styring og overvågning af bankens renterisiko foretages af finansafdelingen, mens bankens økonomiafdeling kontrollerer overholdelsen af grænser for påtagelse af renterisiko. Bestyrelse og direktion modtager løbende rapportering.

Bankens samlede renterisiko er positiv, primært som følge af en lavere andel af fastforrentede indlån i forhold til tidligere år. Banken har i en årrække fastholdt en lav renterisiko, hvilket er i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype.

Aktierisiko

Aktierisiko er et mål for, hvordan ændringer i aktiekurserne kan påvirke dagsværdien af bankens aktiebeholdning. Aktierisikoen er konsekvens af sammensætningen af eksponeringen i aktier, hvor investeringerne er spredt over en lang række primært danske aktier.

I lighed med andre pengeinstitutter er banken medejer af en række sektorselskaber som for eksempel DLR Kredit A/S, Letpension A/S, PRAS, SparInvest Holdings SE m.fl. Ejerandelene i sektorselskaber anses for at udgøre en begrænset aktierisiko. Den andel af aktierne, der udgør mere end 10 % af bankens kernekapital, er fratrullet i bankens kapitalgrundlag. Herudover har banken i begrænset omfang investeret i børsnoterede aktier.

Den daglige styring og overvågning af bankens aktiebeholdning foretages af finansafdelingen, mens bankens administrationsafdeling kontrollerer overholdelsen af de fastlagte grænser m.v. Bestyrelse og direktion modtager løbende rapportering.

Bankens aktiebeholdning kan specificeres som følgende:

Sektoraktier	261,2 mio. kr.
Børsnoterede aktier m.v.	36,6 mio. kr.

Yderligere specificering af bankens aktiebeholdning fremgår af note 14.

Ejendomsrisiko

Banken ejer og ønsker principielt kun at besidde ejendomme, der benyttes til den daglige bankdrift (domicil-ejendomme), som i to tilfælde også rummer boligudlejning og erhvervsudlejning.

LIKVIDITETSRISIKO

Bankens likviditet styres efter fastlagte strategier og politikker, som tilpasses den aktuelle situation. Det betyder, at der løbende foretages stresstests af bankens likviditet under forskellige scenarier.

Banken strategi på likviditetsområdet tilsiger, at banken på intet tidspunkt alene må være afhængig af det korte pengemarked, ligesom banken til enhver tid skal kunne modstå manglende adgang til pengemarkedet i minimum 3 måneder. Derudover er bankens strategiske krav til minimumslikviditetsberedskabet øget.

OPERATIONEL RISIKO

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet politikker og forretningsgange på de væsentligste områder, ligesom controlling afdelingen kontrollerer overholdelse af de væsentligste områder. En central del af politikkerne på området er IT-sikkerhedspolitikken, der stiller krav til IT og personale samt til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-drift eller anden lignede krisesituation.

Banken er på grund af sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden af disse, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange på alle væsentlige områder, ligesom det tilstræbes, at der er medarbejdere, der umiddelbart kan overtage disse områder. Bankens foretager løbende en vurdering af, om forretningsgange m.v. er optimale eller kan forbedres med henblik på minimering af operationelle risici, og forretningsgangene bliver ligeledes løbende kontrolleret og vurderet af bankens compliance-afdeling og bankens interne og eksterne revision.

Controlling-afdelingen har ansvaret for at kontrollere overholdelse af interne procedurer, herunder på kredit-, hvidvask og fondsområdet.

Compliance- og risikofunktionen har ansvaret for at kontrollere, at banken til enhver tid lever op til lovgivningen og interne politikker.

Den operationelle risiko beregnes med udgangspunkt i den såkaldte basisindikatormetode (Basel II), hvilket vil sige, at banken på grundlag af indtjeningen de seneste 3 regnskabsår, beregner et gennemsnit af nettoindtægterne, som kvantificeret til et beløb tillægges den samlede risikoeksponering til dækning af bankens operationelle risici. Pr. 31. december 2024 er dette beløb 1.097,5 mio. kr., en stigning på 171,2 mio. kr. i forhold til 31. december 2023.

DATAETIK OG IT-SIKKERHED

IT-sikkerheden overvåges og vurderes løbende. Den væsentligste samarbejdspartner på IT-området er Bankdata, hvortil hovedparten af drifts- og udviklingsaktiviteterne er outsourcet. IT-driften er videreoutsourcet til JN Data. Ansvars- og arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken er klart defineret og beskrevet, ligesom der løbende foretages en evaluering af, om Bankdata lever op til bankens IT-sikkerhedspolitik og IT-risikostyring. I bankens beredskabsplaner indgår en løbende opdatering og afprøvning af procedurer og nødplaner på IT-området, ligesom bankens sikkerhedspolitik løbende ajourføres.

Da det er væsentligt for banken, at kunder og omverdenen har tillid til behandling og opbevaring af data, har banken udarbejdet en politik for dataetik.

Denne afgørende fortrolighed mellem kunderne og banken er ikke ny, da banken altid har beskyttet kundernes data, hvilket fremgår af politikken for behandling af personoplysninger og forretningsgangene på GD-PR-området. Bankens fulde redegørelse af politikken for dataetik fremgår af bankens hjemmeside www.skjernbank.dk/aarsrapport2024/dataetik, hvor de væsentlige elementer fremgår i det nedenstående:

- Personfølsomme kundeoplysninger modtages og opbevares alene, når der er en saglig begrundelse herfor.
- Oplysningerne slettes, når de ikke længere tjener det formål, de er indhentet til.
- Bankens kunder kan på forespørgsel få oplyst, hvilke data banken behandler på den pågældende kunde.
- Data videregives efter samtykke fra kunderne til relevante samarbejdspartnere, fx til Totalkredit i forbindelse med optagelse af realkreditfinansiering.

TILSYNSDIAMANTEN

Finanstilsynets obligatoriske tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Af figur 9 ses bankens placering indenfor de fire pejlemærker pr. 31. december 2024.

Banken overskrider ultimo 2024 ingen pejlemærker, men har ultimo 2023 og i starten af 2024 overskredet pejlemærket for udlånsvækst på maksimal 20 %. Den udarbejdede redegørelse, der blev indsendt til Finanstilsynet herom er efterlevet som forventet. Det er forventningen, at alle pejlemærker i 2025 vil være overholdt, som de altid har været tidligere.

Figur 9

Pejlemærke	Grænseværdi	Skjern Bank
Likviditetspejlemærke	> 100%	360%
Summen af store eksponeringer	< 175%	118,2%
Udlånsvækst	< 20%	3,5%
Ejendomseksponering	< 25%	8,7%

KAPITALDÆKNINGSREGLER

Korrigeret for lovgivningsmæssige fradrag, hvoraf fradrag for besiddelse af sektoraktier er det væsentligste fradrag, udgør nedenstående poster bankens kapitalgrundlag på 1.718,9 mio. kr., svarende til en kapitalprocent på 24,6 %. De væsentligste elementer heri er:

- Egenkapital på 1.745 mio. kr.
- Hybrid kernekapital nom. 60 mio. kr.
- Ansvarlig lånekapital nom. 100 mio. kr.

INDIVIDUELT SOLVENSBEHOV

Det individuelle solvensbehov tillagt indfasede kapitalkrav er udtryk for den kapital, som banken kunne nøjes med, uden nogen overdækning.

I henhold til Basel-reglerne skal banken til enhver tid have et kapitalgrundlag, som er tilstrækkeligt til at dække det underskud, som måtte opstå, såfremt en række negative begivenheder defineret af Finanstilsynet måtte indtræffe samtidigt.

Grundlaget for bankens solvensbehov er Finanstilsynets Kreditreservationsmetode (8+ modellen), hvor solvensbehovet opbygges fra 8 %, dertil lægges eventuelle tillæg for yderligere risici på en række forskellige områder.

Områderne, der skal vurderes, er: Svag indtjening, høj udlånsvækst, yderligere kreditrisici, yderligere markedsrisici herunder renterisici, aktierisici og valutarisici, likviditetsrisici, operationelle risici, gearingsrisici, nedvægtningsrisiko på kapitalinstrumenter og andre tillæg som følge af lovbestemte krav.

Det nødvendige solvensbehov opgøres efter kreditreservationsmetoden til 690,0 mio. kr. svarende til et individuelt solvensbehov på 9,9 %. Solvensbehovet er reduceret med 0,2 %-point i forhold til ultimo 2023, primært som følge af, at der ikke længere beregnes et tillæg som følge af stor udlånsvækst, da denne er under 10 % og forventes at være under 10 % i 2025.

USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der skal henvises til beskrivelsen heraf i note 1, anvendt regnskabspraksis.

LEDELSESFORHOLD

REGNSKABSAFLÆGGELSESPROCESSEN

Bestyrelsen, revisionsudvalget og direktionen har det overordnede ansvar for at bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen fungerer tilfredsstillende, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

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

Regnskabsaflæggelsesprocessen er desuden tilrettelagt således, at det er bankens økonomiafdeling, som i samarbejde med bankens direktion og andre relevante afdelinger varetager udarbejdelsen af bankens årsrapport. Bestyrelsen og direktionen vurderer risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Direktionen og økonomiafdelingen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen og revisionsudvalget.

IMMATERIELLE NØGLERESSOURCER

Bankens forretningsmodel bygger på følgende væsentlige immaterielle nøgleressourcer: et godt omdømme som en moderne finansiel servicevirksomhed samt dygtige loyale og kundefokuserede medarbejdere.

Bankens omdømme er kendetegnet ved at være en troværdig og kompetent samarbejdspartner, der er klar, når bankens interessenter har brug for det. Bankens gode omdømme afhænger i høj grad af kundernes personlige relation til bankens medarbejdere og bankens troværdighed. Bankens brand udgør derfor en betydelig immateriel nøgleressource.

Banken er kendetegnet ved at have fokus på nøgleværdierne kundefokus, nærvær, handlekraft og ordentlighed, som tilstræber langvarige relationer og anvendes i tiltrækningen og fastholdelsen af kunder og medarbejdere.

Medarbejderne er en immateriel nøgleressource, som bidrager til at banken kan opretholde omdømmet som det lokale, selvstændige pengeinstitut, som gør en forskel for kunder og de lokale områder, hvorfra banken drives. Medarbejdernes loyalitet til banken er derfor også en immateriel nøgleressource.

VEDERLAGSPOLITIK

Bankens nominerings- og vederlagsudvalg har i fuld overensstemmelse med direktionen fastlagt bankens vederlagspolitik, hvoraf væsentligst fremgår, at ingen medarbejdere i banken aflønnes med variable lønde. Det er vurderingen, at bankens interesser tilgodeses bedst på kort og langt sigt med fast aflønning til den enkelte medarbejder.

Figur 10

Måltal	2024	2023
Øverste ledelsesorgan		
Samlet antal medlemmer	6	5
Underrepræsenteret køn i pct.	17%	0
Måltal i pct	33%	17%
Årstal for opfyldelse af måltal	2030	2025
Øvrige ledelsesniveauer		
Samlet antal medlemmer	19	19
Underrepræsenteret køn i pct.	16%	11%
Måltal i pct	25%	25%
Årstal for opfyldelse af måltal	2025	2025

Vederlagspolitikken for bestyrelse og direktion foreskriver derfor også, at ledelsen aflønnes med en fast løn, så der ikke indgår nogen form for incitamentsaflønninger eller variable løndelev i aflønningen. Lønnen tilstræbes at være markedskonform og afspejle ledelsens indsats for banken.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabet note 6 og i vederlagsrapporten. Bankens vederlagsrapport fremgår af bankens hjemmeside: www.skjernbank.dk/aarsrapport2024/vederlagsrapport

BESTYRELSENS ARBEJDE

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen fastlagte målsætninger, strategier og forretningsgange. Orienteringen fra direktionen sker såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Bestyrelsen har møder ca. hver 3. uge, herudover efter behov. Mødeprocenten ved bestyrelsesmøderne er oftest 100 %.

Bestyrelsen gennemfører en årlig selvevaluering efter Finanstilsynets forskrifter. Bestyrelsen stiller herudover krav til egen udvikling og uddannelse, så bestyrelsen til stadighed har den fornødne kompetence og er i stand til at varetage bestyrelsesarbejdet bedst muligt til gavn for banken.

BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING

Generalforsamlingen vælger medlemmerne til bankens repræsentantskab, hvorefter repræsentantskabet vælger bankens bestyrelse. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode på 2 år, med undtagelse af de medarbejdervalgte medlemmer, som vælges for en periode på 4 år.

MÅLTAL OG POLITIK FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN I LEDELSEN

Banken har fastsat nedenstående måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og på det øvrige ledelsesniveau.

Banken har vedtaget denne politik for at øge andelen af det underrepræsenterede på de øvrige ledelsesniveauer. Ved de øvrige ledelsesniveauer (herefter kaldet ledelsen) forstås den registrerede direktion eller personer, der organisatorisk er på samme ledelsesniveau, som direktionen samt personer med personaleansvar, der refererer direkte til en af disse. Der er tale om den adm. direktør, bankdirektøren, afdelingsledere og stabsledere med personaleansvar.

Måltal og politik er fastsat og udarbejdet i overensstemmelse med reglerne om måltal og politik for det underrepræsenterede køn i lov om finansiel virksomhed § 79 a og selskabslovens § 139 a.

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Banken ønsker en mere ligelig fordeling af kvinder og mænd på bestyrelsesniveau. Bestyrelsen har fastsat et mål om inden udgangen af 2025 at have en andel af kvinder på minimum 1/6 og inden udgangen af 2030 er målet minimum 2/6 ud af det samlede antal repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Måltallet for 2025 på 17 % er opfyldt i regnskabsåret 2024, hvorfor måltallet herefter er hævet til 2/6, som ønskes opfyldt

inden udgangen af 2030. Bestyrelsen vil arbejde på at opfylde målsætningen om en andel af kvinder på 2/6 inden 2030, men har fastsat året 2030 ud fra en konkret vurdering af de nuværende bestyrelsesmedlemmers ambitioner om at fortsætte i bestyrelsen.

Opnåelse af mål for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen

Ved udvælgelse og nominering af kandidater til bestyrelsen har banken tilrettelagt en formel, grundig og gennemsigtig proces, der blandt andet inddrager behovet for løbende at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, herunder opfylde det fastsatte måltal. På denne måde tages der hensyn til måltal og politikken for sammensætningen af køn i bestyrelsen.

I indeværende regnskabsår har der været nyvalg til bestyrelsen, hvor en kvinde er indvalgt, og måltallet for 2025 er dermed opfyldt.

Måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen

Banken ønsker en mere ligelig fordeling af kvinder og mænd i ledelsen. Bestyrelsen har fastsat et mål om inden udgangen af 2025 at have en andel af kvinder på minimum 1/4 og inden udgangen af 2030 er målet minimum 2/5 i ledelsen. Ledelsen består af 19 medlemmer, hvoraf det underrepræsenterede køn er 16 %. Måltallet er 25 % i 2025.

Bankens tiltag for at øge andelen af de underrepræsenterede køn i bankens ledelse

For at opnå det fastsatte måltal for andelen af kvinder i ledelsen og forbedre kønsfordelingen, har banken implementeret en række initiativer og tiltag på de områder, hvor det er nødvendigt. Banken har fokus på indsatsen både i forbindelse med rekruttering af nye medarbejdere og ved en bredere understøttelse af eksisterende medarbejders udvikling.

Banken har følgende tiltag og initiativer:

- en medarbejderhåndbog, der fremmer kvinder og mænds lige karriere- og ledelsesmuligheder, således at der er lige adgang for mænd og kvinder til lederstillinger
- klare og transparente rekrutterings- og ansættelsesprocedurer, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn, så der er både kvindelige og mandlige kandidater ved intern og ekstern rekruttering. Tillige ansætter banken ledere under en præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn
- øge transparens om mulighederne for fleksibilitet til gavn for både mænd og kvinder, da det i perioder af arbejdslivet skal være muligt at trække på fleksibilitet
- fokus på karriereudviklingsplaner, der bidrager til at synliggøre ledertalenter fra begge køn og hvor medarbejdere uanset køn vil opleve, at de har samme muligheder for karriere og lige adgang til lederstillinger
- medarbejdere tilbydes mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i kurser, netværk, personlige udviklingsforløb og mentorordninger. Kvinder og mænd har mulighed for at deltage ligeligt i disse tilbud og at det er bankens mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i disse tilbud

Ovennævnte konkrete tiltag og initiativer for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen understøttes ved at gøre dem klare og transparente, således at hver enkelt medarbejder kan blive inspireret til at blive en del af bankens ledelse uanset køn. Disse tiltag og initiativer er for det finansielle år. Tillige at der skabes en åben og fordomsfri kultur i banken, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn. Banken er herudover forpligtet til at sikre lige løn uanset køn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

I indeværende regnskabsår har der været nyansættelser i ledelsen, hvorfor andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen er ændret fra 11 % til 16 %. I regnskabsåret er der ansat to ledere, hvoraf den ene er af det underrepræsenterede køn. Disse var de bedst kvalificerede kandidater til stillingen, hvilket resulterede i at banken opnåede en forbedret kønsfordeling i ledelsen.

REDEGØRELSE FOR POLITIK FOR MANGFOLDIGHED

Banken tror på, at en mangfoldig arbejdsplads og et inkluderende arbejdsmiljø er et aktiv for arbejdspladsen. Banken anerkender medarbejdernes forskelligheder og tror på, at mangfoldige teams, herunder ledelsesgrupper, arbejder mere innovativt, træffer bedre beslutninger og bidrager til nytænkning, samtidig med at rummelighed og tolerance blandt medarbejderne fremmes.

Banken ønsker og tilstræber at være en ansvarlig arbejdsplads, der rekrutterer, forfremmer og udvikler medarbejdere baseret på deres kompetencer og på en måde, der understøtter diversitet. Banken tilstræber således, at rekruttering, ansættelsesvilkår, forfremmelser og evt. afskedigelser foretages uden skelen til køn, seksuel orientering, alder, nationalitet, fysiske evner, handicap, politisk ståsted, etnicitet, familiestatus, religiøs overbevisning eller andre ideologier.

Sådan arbejdes der med mangfoldighed i banken

Banken arbejder løbende på at sikre mangfoldighed både i ledelseslagene såvel som i alle øvrige medarbejdergrupper ud fra følgende principper:

- Banken er en arbejdsplads med lige muligheder for alle i et sikkert og ikke-diskriminerende arbejdsmiljø
- Banken tilstræber en mere ligelig fordeling af mænd og kvinder i ledelsen, og fokuserer derfor på lige vilkår og på at identificere kandidater af begge køn, når der rekrutteres nye ledere
- Banken lever op til danske og internationale standarder vedrørende menneskerettigheder samt love vedrørende ligestilling og tilbyder fair og lige vilkår i ansættelses- og arbejdsforhold, uanset køn, etnisk oprindelse, religion og andre personlige forhold
- Banken tolererer ikke mobning, sexchikane, diskrimination, krænkende adfærd eller trusler
- Banken tilstræber en personalesammensætning bestående af en kombination af unge og erfarne medarbejdere, der i fællesskab kan inspirere og bidrage til udviklingen
- Ved behov, og minimum én gang årligt, gennemgår bestyrelsen mangfoldighedspolitikken og foretager evt. revidering

Mangfoldighed i bankens ledelse, mål og resultater 1. januar – 31. december 2024

Bestyrelse Banken ønsker en sammensætning ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde, særligt højt vægtes behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. forskelle i faglighed, erhvervserfaringer, køn og alder. Mangfoldighed ses som en styrke, der kan bidrage positivt til bankens udvikling, risikostyring, robusthed, succes og vækst.

Banken ønsker via mangfoldighed at øge kvaliteten af arbejdet og samspillet i bestyrelsen, blandt andet gennem en forskelligartet tilgang til ledelsesmæssige opgaver. Bestyrelsen lægger vægt på, at der sker en fyldestgørende behandling af alle emner i bestyrelsen.

For at fremme en tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsens medlemmer og sikre optimalt udbytte af arbejdet med mangfoldighed i bestyrelsen, ønsker bestyrelsen at fokusere på kompetencer, kønsfordeling og medarbejderrepræsentation.

For den repræsentantskabssvalgte bestyrelse ønsker banken en repræsentation af det underrepræsenterede køn på minimum 1/6 inden udgangen af 2025. Inden udgangen af 2030 er målet minimum 1/3. Målet for den kønsmæssige sammensætning af bestyrelsen er opnået i 2024, da et repræsentantskabssvalgt bestyrelsesmedlem er kvinde.

Direktion og øvrige ledelsesniveau Direktionen i banken består af to mandlige medlemmer. Banken har valgt ikke at definere mål for mangfoldighed i direktionen, da banken prioriterer indsigt, erfaring og kompetencer. I det øvrige ledelsesniveau, der for nuværende alene består af medlemmer med dansk nationalitet, ønsker banken en mere ligelig fordeling af kvinder og mænd. Bestyrelsen har fastsat et mål om inden udgangen af 2025 at have en andel af kvinder på minimum 25 % og inden udgangen af 2030 er målet minimum 40 % i ledelsen. Pr. 31. december 2024 er tallet 16 %.

SUPPLERENDE OPLYSNINGER OM LEDELSESMEDLEMMERNE, HERUNDER ØVRIGE LEDELSESHVERV

Der henvises til side 65-66, 74-75 og 94-97 i nærværende årsrapport for supplerende oplysninger om bankens ledelsesmedlemmer, herunder oplysninger om disses øvrige ledelseshverv.

BESTYRELSENS FORSLAG TIL UDLODNING

Bestyrelsen har på baggrund af et tilfredsstillende resultat og en solid kapitalmæssig overdækning besluttet at foreslå et udbytte for regnskabsåret 2024 på 33,7 mio. kr. svarende til 3,5 kr. pr. aktie samt aktietilbagekøb til en værdi af 33,7 mio. kr. Den samlede udlodning udgør dermed 67,5 mio. kr., svarende til 24,6 % af årets resultat efter skat.

REVISIONSUDVALG

Bankens bestyrelse har nedsat et revisionsudvalg, hvor formanden er et uafhængigt og kvalificeret medlem

af bestyrelsen.

Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsen
- overvågning af, om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.

Revisionsudvalget består af to aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer samt et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

RISIKOUDVALG

I henhold til lov om finansiel virksomhed § 80 har bestyrelsen nedsat et risikoudvalg.

Udvalget har til formål at:

- rådgive bestyrelsen om bankens risikoprofil og løbende risikostyring
- forberede bestyrelsens arbejde med henblik på at sikre, at bestyrelsen er bevidst om risici, når der træffes forretningsmæssige beslutninger i bestyrelsen

Risikoudvalget består af to aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer samt et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

NOMINERINGS- OG VEDERLAGSUDVALG

Bankens bestyrelse har nedsat et nominerings- og vederlagsudvalg, hvis opgaver er i overensstemmelse med kravene i anbefalinger for god selskabsledelse og lov om finansiel virksomhed.

Udvalgets opgaver omfatter blandt andet:

- at foreslå kandidater til valg til bestyrelsen herunder udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post, og angive den tid, der forventes at skulle afsættes hertil.
- vederlagsudvalget skal forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring.

Nominerings- og vederlagsudvalget består af to aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer samt et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem.

Der henvises i øvrigt til bankens hjemmeside, hvor medlemmerne af de enkelte udvalg kan ses: www.skjernbank.dk/banken/investor/investorrelations

INVESTOR RELATIONS

Banken lægger stor vægt på kommunikation og dialog med sine aktionærer og øvrige kapitalinteressenter indenfor de regler, som er gældende for en børsnoteret virksomhed. Også i 2024 har banken opretholdt en høj kommunikationsindsats, hvilket efter bankens vurdering har styrket relationerne til alle sider.

Bankens måde at kommunikere med bankens interessenter på, tager udgangspunkt i bankens værdigrundlag, og det tilstræbes at bankens nøgleværdier – kundefokus, nærvær, handlekraft og ordentlighed – bruges aktivt i al kommunikation. Overordnet er målet med kommunikationsindsatsen at styrke bankens position på markedet og samtidig minimere omdømmerisici dvs. risikoen for, at urigtige eller fejlagtige informationer, rygter eller forlydender påvirker bankens omdømme negativt.

I krisesituationer er målet med kommunikationsindsatsen at optræde som en professionel og handlekraftig organisation, hvor banken via en åben og proaktiv tilgang til problemstillingerne vil være forberedt på at minimere krisens omfang og dens kort- og langsigtede effekt for banken, aktionærerne, kunderne og medarbejdere.

GENERALFORSAMLING

Banken afholder den ordinære generalforsamling med klart fokus på IR- og Corporate Governance forpligtelserne – dvs. udelukkende med sigte på økonomisk og forretningsmæssig udvikling og bestyrelsens måde at lede banken på samt diverse valghandlinger.

SKJERN BANK AKTIEN

Banken var ved udgangen af 2024 ejet af 14.462 aktionærer. Kursen på bankens aktie er i løbet af 2024 steget fra 143,5 til 210,0. Hermed er bankens børsværdi steget 46,3 % og udgjorde ved årets udgang 2.024,4 mio. kr. Kursen målt i forhold til bankens indre værdi er ved årets udgang 1,16.

LOVPLIGTIG REDEGØRELSE FOR VIRKSOMHEDSLEDELSE (GOD SELSKABSLEDELSE - CORPORATE GOVERNANCE)

Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen drøfter løbende udviklingen indenfor god selskabsledelse.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet Lov om finansiel virksomhed, værdipapirhandelsloven, OMX Nordic Exchange Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er der udviklet og vedligeholdes der løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

Oplysningerne om kodeks for virksomhedsledelse for banken er samlet i en redegørelse for virksomhedsledelse, som er offentliggjort på bankens hjemmeside:
www.skjernbank.dk/aarsrapport2024/god-selskabsledelse

For at sikre en overskuelig struktur, har banken i præsentationen af oplysninger om god selskabsledelse, anvendt strukturen fra anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse inkl. de udsendt reviderede anbefalinger for 2020.

Som børsnoteret selskab skal banken enten følge disse anbefalinger eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Bankens ledelse følger generelt anbefalingerne, men har dog på enkelte områder valgt enten ikke at følge anbefalingerne eller kun at følge disse delvist.

LOVPLIGTIG RAPPORTERING OM SAMFUNDSANSVAR

Bankens ESG-rapport udgør også bankens lovpligtige redegørelse for samfundsansvar. Foruden de nævnte forhold på side 19, redegøres der i ESG-rapporten for bankens holdning og indsats på områderne menneskerettigheder, miljø, antikorruption og bestikkelse, hvidvask og terrorfinansiering, IT-og datasikkerhed, ansættelsesforhold, whistleblowerordning og sociale forhold i øvrigt, herunder lokalsamfundene omkring bankens afdelinger.

Banken tilstræber i ethvert forhold at overholde alle retningslinjer og lægger stor vægt på ordentlighed i alle forhold. Banken har ikke politikker på alle områder, idet det på f.eks. området menneskerettigheder anses som en selvfølge, at banken overholder disse herunder gældende overenskomster, da banken vurderer at overholdelsen af disse, er helt grundlæggende for et retfærdigt og sikkert samfund.

ESG-rapporten indeholder desuden en opgørelse af CO2-aftrykket fra bankens udlån, opgørelse af CO2-aftrykket fra kundernes investeringer samt ESG-nøgletal udarbejdet i henhold til FSR – danske revisorer, Finansforeningen / CFA Society og Nasdaq Copenhagen.

ESG-rapporten indeholdende den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar kan læses i sin helhed på bankens hjemmeside: www.skjernbank.dk/aarsrapport2024/esg-rapport

OPLYSNINGER FOR BØRSNOTEREDE SELSKABER

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. § 133a oplyses følgende:
Bankens aktiekapital udgør pr. 31. december 2024 192,8 mio.kr. fordelt på 9.640.000 stk. aktier á nom. 20 kr.

Banken har én aktieklasse, og hele aktiekapitalen, og dermed alle aktier, er optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen. Ingen aktionær kan erhverve mere end 10 % af aktiekapitalen uden samtykke fra banken

og Finanstilsynets godkendelse. Herudover gælder der ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

Bankens bestyrelse har ikke beføjelse til at udstede aktier.

For udøvelse af stemmeretten gælder følgende: Hvert aktiebeløb på til og med nom. 1.000 kr. giver 1 stemme, derefter giver hver påbegyndt 1.000 kr. aktie yderligere 1 stemme osv. Ingen aktionær kan afgive stemme for mere end 5 % af den til enhver tid værende nominelle aktiekapital. Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når vedkommende senest 3 dage forud har anmodet om adgangskort. Stemmeret på generalforsamlingen har enhver adgangsberettiget aktionær, som har ladet sine aktier notere i ejerbogen.

De aktionærvalgte medlemmer af bankens bestyrelse vælges af og blandt medlemmerne af bankens repræsentantskab.

Vedrørende ændring af bankens vedtægter gælder følgende: Beslutning om ændring af vedtægterne er kun gyldig, såfremt 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og forslaget vedtages med mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Grænsen for, hvor mange egne aktier et pengeinstitut må eje, er 3 %. Banken har efter ansøgning hos Finanstilsynet fået tilladelse til besiddelse af egne aktier på 0,25 % af bankens udstedte aktier. Pr. 31. december 2024 ejede banken 0,08 % af bankens egne aktier.

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2024 for Skjern Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt efter lovgivningens krav og er herudover udarbejdet i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

Endvidere er det vores opfattelse, at årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse 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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skjern, den 6. februar 2025

Direktionen for Skjern Bank A/S

Per Munck Thomas Baun
Adm. direktør Bankdirektør

Bestyrelsen for Skjern Bank A/S

Hans Ladekjær Jeppesen
Formand

Bjørn Jepsen
Næstformand

Niels Erik Kjærgaard Finn Erik Kristiansen Ole Strandbygaard Merete Lundøe Hilmann

Lars Skov Hansen Carsten Jensen Michael Tang Nielsen

INTERN REVISIONS REVISIONSPÅTEGNING

TIL KAPITALEJERNE I SKJERN BANK A/S

Påtegning på årsregnskabet

KONKLUSION

Det er min opfattelse, at årsregnskabet for Skjern Bank A/S giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

DEN UDFØRTE REVISION

Jeg har revideret årsregnskabet for Skjern Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, basisresultat, balance, egenkapitalopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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

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

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

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til min revision af årsregnskabet er det mit ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse

se overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller min viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Mit ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lovgivningens krav.

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

Skjern, den 6. februar 2025

*Brian Blavnsfeldt
Revisionschef*

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Skjern Bank A/S

REVISIONSPÅTEGNING PÅ REGNSKABET

KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Skjern Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, og noter, herunder oplysning om anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

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

GRUNDLAG FOR KONKLUSION

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

UAFHÆNGIGHED

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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

VALG AF REVISOR

Vi blev første gang valgt som revisor for Skjern Bank A/S den 25. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt

ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2024.

CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

Vi har opfyldt vores ansvar, som beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet," herunder i relation til nedennævnte centrale forhold ved revisionen. Vores revision har omfattet udformning og udførelse af revisionshandlinger som reaktion på vores vurdering af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet. Resultatet af vores revisionshandlinger, herunder de revisionshandlinger vi har udført for at behandle nedennævnte forhold, danner grundlag for vores konklusion om årsregnskabet som helhed.

CENTRALT FORHOLD VED REVISIONEN

Måling af udlån og garantier

En væsentlig del af bankens aktiver består af udlån, som indebærer risici for tab i tilfælde af kundens manglende betalingsevne. I tilknytning hertil ydes garantier og andre finansielle produkter, som ligeledes indebærer risici for tab.

Bankens samlede udlån udgør 6.963 mio. kr. pr. 31. december 2024 (6.726 mio. kr. pr. 31. december 2023) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 325 mio. kr. pr. 31. december 2024 (323 mio. kr. pr. 31. december 2023).

Vi vurderer, at bankens opgørelse af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v. er et centralt forhold ved revisionen, da opgørelsen indebærer væsentlige beløb og ledelsesmæssige skøn. Dette vedrører især fastsættelse af sandsynlighed for misligholdelse, inddeling af eksponeringer i stadier, vurdering af om der er indtrådt indikation på kreditforringelse, realisationsværdi af modtagne sikkerheder samt kundens betalingsevne i tilfælde af misligholdelse.

Større eksponeringer og eksponeringer med høj risiko vurderes individuelt, mens mindre eksponeringer og eksponeringer med lav risiko opgøres på grundlag af modeller for forventede kredittab, hvori der indgår ledelsesmæssige skøn i forbindelse med fastsættelse af metoder og parametre for opgørelse af det forventede tab. Banken indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegnete og individuelt opgjorte nedskrivninger endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

Der henvises til anvendt regnskabspraksis og regnskabets note 30 og 31 om beskrivelse af bankens kreditrisici og beskrivelse af usikkerheder og skøn, hvor forhold, der kan påvirke opgørelsen af forventede kredittab, er beskrevet.

HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN

Baseret på vores risikovurdering og kendskab til branchen har vi foretaget følgende revisionshandlinger vedrørende måling af udlån og garantier:

- Vurdering af bankens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.

- Gennemgang af bankens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende overvågning af eksponeringer, stadiendeling af eksponeringer, registrering af indikationer på kreditforringelse samt registrering og værdiansættelse af sikkerheder.

- Test af stikprøve blandt de største og mest risikofyldte eksponeringer inklusiv kreditforringede eksponeringer herunder for blandt andet korrekt risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse samt test af de anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger.

- For modelberegnete nedskrivninger har vi herunder testet fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata, fastsættelse af modelparametre, justering for forventninger til fremtidige økonomiske forhold, modellernes beregninger af forventede kredittab samt bankens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab.

- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende samt vurderet og testet bankens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

Vi har endvidere vurderet, hvorvidt noteoplysninger vedrørende eksponeringer, nedskrivninger og kreditrisici opfylder de relevante regnskabsregler samt testet de talmæssige oplysninger heri (note 9,12,30 og 31).

UDTAELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante lovgivnings krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF ÅRSREGNSKABET

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

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

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og, hvor det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

ERKLÆRING OM OVERHOLDELSE AF ESEF-FORORDNINGEN

Som et led i revisionen af årsregnskabet for Skjern Bank har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet "SKJE-2024-12-31.zip", er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

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

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024, med filnavnet "SKJE-2024-12-31.zip, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aarhus, den 6. februar 2025

EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen
statsaut. revisor
mne26804

Anders Hoberg Hedegaard
statsaut. revisor
mne45895

RESULTATOPGØRELSE

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
2	Renteindtægter	523.365	462.134
3	Renteudgifter	101.217	58.828
	Netto renteindtægter	422.148	403.306
	Udbytte af aktier m.v.	16.452	5.603
4	Gebyrer og provisionsindtægter	201.931	188.614
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.513	3.989
	Netto rente- og gebyrindtægter	635.018	593.534
5	Kursreguleringer	38.034	47.178
	Andre driftsindtægter	4.785	2.525
6	Udgifter til personale og administration	280.467	255.532
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	13.885	15.333
	Andre driftsudgifter	665	623
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	18.176	27.638
	Resultat før skat	364.644	344.111
10	Skat	90.532	86.132
	Årets resultat	274.112	257.979
	Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	5.287	5.287
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
	Udbytte for regnskabsåret	33.740	48.200
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	5.287	5.287
	Henlagt til egenkapitalen	235.085	204.492
	I alt anvendt	274.112	257.979
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
	Årets resultat	274.112	257.979
	I alt anvendt	274.112	257.979

BALANCE PR. 31. DECEMBER

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
AKTIVER			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	3.082.942	2.345.718
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	79.480	60.630
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.962.528	6.726.329
13	Obligationer til dagsværdi	612.087	752.038
14	Aktier m.v.	297.765	283.275
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.992.993	1.592.836
16	Grunde og bygninger, i alt	81.045	77.553
	Investerings ejendomme	3.085	3.019
	Domicilejendomme	60.334	55.250
	Domicilejendomme (leasing)	17.626	19.284
17	Øvrige materielle aktiver	7.555	6.532
	Aktuelle skatteaktiver	14.818	7.486
	Andre aktiver	118.418	113.926
	Periodeafgrænsningsposter	136	588
Aktiver i alt		13.249.767	11.966.911

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
PASSIVER			
GÆLD			
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.977	2.385
19	Indlån og anden gæld	8.893.150	8.284.256
	Indlån i puljeordninger	1.992.993	1.592.836
	Andre passiver	437.774	382.890
	Periodeafgrænsningsposter	327	297
	Gæld i alt	11.327.221	10.262.664
HENSATTE FORPLIGTELSE			
20	Hensættelser til udskudt skat	4.524	5.430
12	Hensættelser til tab på garantier	11.514	13.416
	Hensatte forpligtelser i alt	16.038	18.846
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
21	Ansvarlig lånekapital	99.836	99.335
	Efterstillede kapitalindskud ialt	99.836	99.335
EGENKAPITAL			
22	Aktiekapital	192.800	192.800
	Overført overskud	1.518.851	1.283.918
	Foreslået udbytte	33.740	48.200
	Kapitalejernes andel af egenkapital	1.745.391	1.524.918
23	Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	61.281	61.148
	Egenkapital i alt	1.806.672	1.586.066
	Passiver i alt	13.249.767	11.966.911

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Foreslået udbytte	Hybrid kernekapital	Overført overskud	Total
Egenkapital 01.01.2023	192.800	28.920	61.014	1.080.627	1.363.361
24 Køb og salg af egne aktier, netto				-1.219	-1.219
Udbytte egne aktier				18	18
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2022		-28.920			-28.920
Amortisering hybrid kernekapital			-131		-131
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-5.022		-5.022
Årets resultat		48.200	5.287	204.492	257.979
Egenkapital 31.12.2023	192.800	48.200	61.148	1.283.918	1.586.066
24 Køb og salg af egne aktier, netto				-155	-155
Udbytte egne aktier				3	3
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2023		-48.200			-48.200
Amortisering hybrid kernekapital			-131		-131
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-5.023		-5.023
Årets resultat		33.740	5.287	235.085	274.112
Egenkapital 31.12.2024	192.800	33.740	61.281	1.518.851	1.806.672

NOTEOVERSIGT

1	Anvendt regnskabspraksis.....	54
2	Renteindtægter.....	64
3	Renteudgifter	64
4	Gebyrer og provisionsindtægter	64
5	Kursreguleringer	64
6	Udgifter til personale og administration	65
7	Incitaments- og bonusordninger.....	66
8	Revisionshonorar	66
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v.	66
10	Skat	67
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	67
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	68
13	Obligationer til dagsværdi	70
14	Aktier m.v.	70
15	Aktiver i puljeordninger.....	70
16	Grunde og bygninger	70
17	Øvrige materielle aktiver	71
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	71
19	Indlån og anden gæld	71
20	Hensættelser til udskudt skat.....	71
21	Efterstillede kapitalindskud.....	72
22	Aktiekapital	72
23	Indhavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	72
24	Egne aktier	73
25	Eventualforpligtelser m.v.	73
26	Retsager m.v.	74
27	Nærtstående parter	74
28	Kapitalforhold.....	75
29	Dagsværdi af finansielle instrumenter	76
30	Risikoforhold og risikostyring.....	77
31	Kreditrisiko.....	78
32	Følsomhedsoplysninger	89
33	Afledte finansielle instrumenter	90
34	5 års hovedtal	91
35	5 års nøgletal	92

1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsregnskabet er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Generelt om indregning og måling

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

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

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Banken har ikke anvendt reglerne om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse overdrages til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes sædvanligvis til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Fremmed valuta

Aktiver og forpligtelser i fremmed valuta optages på balancedagen til de af Danmarks Nationalbank noterede kurser. Valutaspotforretninger kursreguleres på balancedagen efter spotkursen. Valutakursreguleringer foretages løbende over resultatopgørelsen.

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

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

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene. En række væsentlige forudsætninger og særlige risici for banken er oplyst i ledelsesberetningen og i noterne.

Modelusikkerhed

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med usikkerhed som følge af at modellen ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for modellerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse på kunder og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn. Der henvises til en uddybende beskrivelse i note 31.

Opgørelse af sikkerhedsværdier

Til reduktion af risikoen på de enkelte eksponeringer i banken modtages sikkerheder primært i form af pant i fysiske aktiver (hvoraf pant i fast ejendom er den væsentligste form), værdipapirer m.v. Der indgår væsentlige ledelsesmæssige skøn ved værdiansættelsen af sikkerhederne. For en nærmere beskrivelse af forhold omkring sikkerheder henvises endvidere til note 31.

Dagsværdier domicilejendomme

Afkastmetoden anvendes til måling af domicilejendomme til dagsværdi. De fremtidige pengestrømme er baseret på bankens bedste estimat af det fremtidige ordinære resultat og afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til faktorer som beliggenhed og vedligeholdelse. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig indvirkning på beregningerne. Ændringer i disse parametre som følge af en ændring i markedsforholdene påvirker de forventede afkast og dermed domicilejendommenes dagsværdi. Der henvises desuden til omtale i note 1 "Anvendt regnskabspraksis m.v." under afsnittet "Grunde og bygninger" og note 16 "Grunde og bygninger".

Unoterede aktier

Der knytter sig skøn og usikkerhed til værdiansættelse af unoterede aktier, hvor værdiansættelsen kun i mindre grad bygger på observerbare markedsdata.

Praksis for tabsafskrivning af finansielle aktiver i balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, tabsafskrives helt eller delvist fra balancen, hvis banken ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Indregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For privat- og erhvervs-kunder vil banken typisk tabsafskrive, når de stillede sikkerheder er realiseret og restfordringen er uerholdelig. Når et finansielt aktiv tabsafskrives helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 9.

Banken fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er tabsafskrevet, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Banken søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

RESULTATOPGØRELSEN

Renteindtægter og renteutgifter

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører.

Modtagne renter af kreditforringede udlån, hvorpå en nedskrivning har fundet sted, føres for den nedskrevne del af udlånets vedkommende under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender" og modregnes således i årets nedskrivninger.

Gebyrer og provisioner

Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en del af renteindtægter under udlån.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Øvrige gebyrer og provisioner samt aktieudbytte indregnes i resultatopgørelsen, når der opnås ret hertil.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle aktiver.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter blandt andet udgifter til lønninger, omkostninger vedrørende pensionsordninger og andre sociale ydelser.

Administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje af lejede lokaler, marketing, småanskaffelser, forsikringer og revision m.v.

Pensionsordninger

Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt a conto skat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler. Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

BALANCEN

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende to kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. I denne kategori indgår udlån til amortiseret kostpris og tilgodehavende hos kreditinstitutter.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Banken har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i en handelsbeholdning.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter. Første indregning sker til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af stiftelsesprovisioner m.v., og efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris.

Udlån

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager. Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer m.v., og nedskrivninger til imødegåelse af forventede, men endnu ikke realiserede tab.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model.

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

Stadier for udvikling i kreditrisiko

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

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

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

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning ved en nedjustering i bankens interne rating af debitor svarende til én ratingklasse i Finanstilsynets vejledende ratingklassifikation.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen. Banken betragter kreditrisikoen som lav, når bankens interne rating af kunden svarer til 2a eller bedre, dog vil et overtræk i over 30 dage på en kunde med en intern rating på 2a, medføre en betydelig forringet kreditrisiko. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder ratingkriteriet, tillige tilgodehavender hos danske kreditinstitutter. Nye kunder indplaceres altid i stadie 1, hvis ikke de er kreditforringede.

Definition af kreditforringet og misligholdt

En eksponering defineres som værende kreditforringet samt misligholdt såfremt den opfylder mindst ét af følgende kriterier:

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

Den definition af kreditforringet og misligholdelse, som banken anvender ved målingen af det forventede kredittab og ved overgang til stadie 3, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

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

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføjes herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher. For løbetider udover to år og frem til år 10 foretages en fremskrivning af nedskrivningsprocenten, således at denne konvergerer mod et normalt niveau i år 10. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Banken foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Ændringer i nedskrivninger reguleres i resultatopgørelsen under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v."

Obligationer og aktier

Obligationer og aktier, der handles på en noteret børs, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres sædvanligvis til de officielle lukkekurser på balancedagen.

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

Værdireguleringer på obligationer og aktier m.v. føres løbende over resultatopgørelsen under posten "Kursreguleringer".

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i bankens resultat.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter:

- »Ejede domicilejendomme«, der udgøres af de ejendomme, hvorfra banken driver bankvirksomhed.
- »Lejede domicilejendomme«, der udgøres af de lejede ejendomme, hvorfra banken driver bankvirksomhed.
- »Investeringsvejendomme«, der udgøres af alle andre ejendomme, som banken ejer og besidder for at opnå lejeindtægter.

Ejede domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort efter afkastmetoden med en afkastsprocent i intervallet 5-7 % med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse. Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen, og omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Stigninger i domicilejendommenes omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Såfremt en stigning i den omvurderede værdi modsvares af et tidligere fald, og dermed er indregnet i resultatopgørelsen i tidligere år, indregnes stigningen i resultatopgørelsen. Fald i den omvurderede værdi indregnes i resultatopgørelsen, medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Domicilejendomme afskrives lineært over 50 år på basis af kostprisen reguleret for eventuelle værdireguleringer, der anvendes ikke restværdier.

Lejede domicilejendomme Alle leasingkontrakter 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. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme på samme måde som øvrige domicilejendomme.

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.

Ved opgørelse af ejendommenes værdi er der anvendt en intern rente i intervallet 3,5 % - 5,5 %.

Investerings ejendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort efter afkastmetoden. Løbende ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Fastlæggelse af den omvurderede værdi af domicilejendomme og dagsværdien af investeringsejendomme er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig især til fastlæggelse af forrentningskrav.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver, herunder driftsmidler indregnes ved anskaffelsen til kostpris. Herefter måles øvrige materielle aktiver samt ombygning af lejede lokaler til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages en lineær afskrivning over 3-5 år på basis af kostprisen og afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen.

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter forudbetalt rente og garantipro-

vision, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Posten måles til amortiseret kostpris.

Indlån og anden gæld

Posten måles til amortiseret kostpris.

Efterstillede kapitalindskud

Posten måles til amortiseret kostpris.

Hybrid kernekapital under egenkapitalen

Hybrid kernekapital, som opfylder reglerne i CRR for at blive klassificeret som additional tier 1 capital med uendelig løbetid, og hvor betalingen af renter er frivillig, klassificeres som egenkapital. Renter af hybrid kernekapital fratrækkes i egenkapitalen.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner, negativ markedsværdi af finansielle instrumenter og gæld til Nationalbanken.

Hensatte forpligtelser

Indeståelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte under egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Alle afledte finansielle instrumenter, herunder terminsforretninger, futures og optioner i såvel obligationer, aktier som valuta samt rente- og valutaswaps måles til dagsværdi på balancedagen.

Kursreguleringer medtages i resultatopgørelsen.

Positive markedsværdier indregnes under andre aktiver, medens negative markedsværdier indregnes under andre passiver.

Eventualforpligtelser

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

Forpligtelsen vedrørende udestående garantier, som vurderes, at vil påføre banken et tab, hensættes under posten "hensættelser til tab på garantier." Forpligtelsen udgiftsføres i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v." Ikke finansielle garantier er jvf. IFRS9 ikke medtaget i stadie 1 og i stadie 2.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

NOTER

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
2	RENTEINDTÆGTER		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	80.144	69.572
	Udlån og andre tilgodehavender	427.806	374.407
	Udlån (renter vedr. den nedskrevne del af udlån)	-7.699	-7.933
	Obligationer	19.494	20.130
	Afledte finansielle instrumenter i alt	3.549	5.948
	heraf		
	Valutakontrakter	-358	-192
	Rentekontrakter	3.907	6.140
	Øvrige renteindtægter	71	10
	I alt renteindtægter	523.365	462.134
3	RENTEUDGIFTER		
	Indlån og anden gæld	92.792	50.848
	Efterstillede kapitalindskud	6.583	6.592
	Øvrige renteudgifter	1.842	1.388
	I alt renteudgifter	101.217	58.828
Der indgår ikke indtægter eller udgifter fra ægte købs- og tilbagesalgskontrakter i note 2 og 3.			
4	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER		
	Værdipapirhandel og depoter	24.887	23.609
	Betalingsformidling	19.114	17.286
	Lånesagsgebyrer	81.927	78.394
	Garantiprovision	28.458	27.872
	Øvrige gebyrer og provisioner	47.545	41.453
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	201.931	188.614
5	KURSREGULERINGER		
	Obligationer	8.736	13.049
	Aktier i alt	16.476	22.833
	Aktier i sektorselskaber	13.095	18.100
	Andre aktier	3.381	4.733
	Valuta	12.820	11.320
	Afledte finansielle instrumenter	2	-24
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	-273.029	-100.970
	Indlån i puljeordninger	273.029	100.970
	I alt kursreguleringer	38.034	47.178

Da banken i det væsentligste driver indlån- og udlånsvirksomhed i bankens lokalområder, er opdeling af markedsområder ikke specificeret for note 2-5.

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
6	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION		
	LØNNINGER TIL DIREKTION, BESTYRELSE, REVISIONSUDVALG OG REPRÆSENTANTSKAB		
	Direktion inkl. pensionsbidrag*)	5.629	4.904
	Heraf fast vederlag inkl. pensionsbidrag	5.629	4.904
	Bestyrelse (8 medlemmer)	2.303	1.477
	Revisionsudvalg (3 medlemmer fra bestyrelsen)	140	96
	Risikoudvalg (3 medlemmer fra bestyrelsen)	140	80
	Nomineringsudvalg (3 medlemmer fra bestyrelsen)	40	0
	Repræsentantskab	182	183
	I alt	8.434	6.740
	*) I perioden 1/1 2023 - 30/6 2023 er der et medlem af direktionen. Fra 1/7 2023 - 31/12 2023 er der to medlemmer af direktionen. Begge medlemmer har firmabil.		
	Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på bankens hjemmeside.		
	PERSONALEUDGIFTER		
	Lønninger	126.485	114.919
	Pensioner	14.749	13.329
	Udgifter til social sikring	1.898	1.839
	Lønsumsafgift	17.735	19.232
	I alt	160.867	149.319
	Heraf udgør lønninger til direktion og øvrige særlige risikotagere (11 personer i 2024, 11 personer i 2023)	13.132	11.962
	Heraf udgør pensioner til direktion og øvrige særlige risikotagere (11 personer i 2024, 11 personer i 2023)	1.141	1.036
	Banken har ingen medarbejdere med variable lønandele.		
	ØVRIGE ADMINISTRATIONSUDGIFTER		
	IT-udgifter	60.056	52.177
	Husleje, lys og varme mv.	2.207	3.392
	Porto, telefon mv.	1.139	1.027
	Øvrige administrationsudgifter	47.764	42.877
	I alt	111.166	99.473
	I alt udgifter til personale og administration	280.467	255.532

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
------	-------------------	------	------

Direktionens pensions- og fratrædelsesvilkår

Adm.direktør:

Banken betaler ikke pension til den administrerende direktør.

Ved fratrædelse som følge af alderspensionering betaler banken en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 6 måneders løn. Bankens opsigelsesvarsel overfor den adm. direktør er 12 måneder, ved ændrede ejerforhold dog op til 48 måneder. Den adm. direktørs opsigelsesvarsel overfor banken er 6 måneder.

Bankdirektør:

Banken betaler 11,65 % i årlig pension, der er bidragsbaseret gennem et pensionsselskab og indbetalingerne udgiftsføres løbende.

Bankens opsigelsesvarsel overfor bankdirektøren er 12 måneder, ved ændrede ejerforhold dog op til 24 måneder. Bankdirektørens opsigelsesvarsel overfor banken er 6 måneder.

Bestyrelsens pensionsvilkår

Der udbetales ikke pension til bestyrelsen.

Særlige risikotageres pensionsvilkår

Banken betaler 11,65 % i årlig pension, der er bidragsbaseret gennem et pensionsselskab, og indbetalingerne udgiftsføres løbende.

Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltid

Antal beskæftigede med pengeinstitutvirksomhed	199	190
I alt	199	190

7	INCITAMENTS- OG BONUSORDNINGER Banken har ingen incitaments- eller bonusordninger.		
8	REVISIONSHONORAR Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision Heraf honorar for lovpligtig revision af regnskabet Heraf honorar for erklæringsopgaver med sikkerhed Heraf honorar for skatterådgivning Heraf honorar for andre ydelser	1.023 690 112 0 221	829 644 69 0 116
	Honorar for erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer overfor offentlige myndigheder og Nets. Andre ydelser vedrører review i forbindelse med indregning af løbende overskud i kapitalgrundlaget og regnskabsmæssig rådgivning.		
9	NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V. Nedskrivninger og hensættelser i årets løb Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån Indgået på tidligere afskrevne fordringer	194.040 -164.851 2.072 -7.699 -5.386	139.865 -110.100 7.206 -7.933 -1.400
	I alt nedskrivninger ultimo	18.176	27.638

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
10	SKAT		
	Beregnet skat af årets indkomst	94.343	84.722
	Ændring i udskudt skat	-906	1.000
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-2.905	410
	I alt skat	90.532	86.132
	Betalt skat i året	98.514	85.160
	EFFEKTIV SKATTESATS	(Pct.)	(Pct.)
	Gældende selskabsskattesats i Danmark	22,00	22,00
	Særskat for finansielle virksomheder i Danmark	4,00	3,20
	Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-0,50	-0,41
	Regulering tidligere års skatter	0,00	0,12
	Anden regulering	0,12	0,12
	Effektiv skattesats	25,62	25,02
	Den effektive skattesats på 25,62 % er påvirket af en særskat på finanssektoren, der medfører en stigning i beskatningen af finansielle virksomheder fra 22,0 % i 2022 til 25,2 % i 2023 og 26,0 % fra 2024.		
11	TILGODEHAVENDE HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	79.480	60.630
	I alt	79.480	60.630
	RESTLØBETID		
	Anfordring	79.480	60.630
	I alt	79.480	60.630
	Banken har ingen aktiver erhvervet som led i ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.		

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
12	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS		
	Restløbetid		
	Anfordring	2.472.854	2.621.799
	Til og med 3 måneder	175.201	141.872
	Over 3 måneder og til og med 1 år	812.515	686.260
	Over 1 år og til og med 5 år	1.342.608	1.165.872
	Over 5 år	2.159.350	2.110.526
	I alt udlån	6.962.528	6.726.329
	Banken har ingen aktiver erhvervet som led i ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.		
	UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSE VEDR. FINANSIELLE AKTIVER TIL AMORTISERET KOSTPRIS OG ØVRIGE KREDITRISICI		
	STADIE 1 NEDSKRIVNINGER, INGEN BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN		
	Stadie 1 nedskrivninger primo	44.907	18.030
	Udgiftsførte studie 1 nedskrivninger i perioden	11.174	39.593
	Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-36.320	-12.716
	Stadie 1 nedskrivninger ultimo	19.761	44.907
	STADIE 2 NEDSKRIVNINGER, BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN		
	Stadie 2 nedskrivninger primo	117.214	149.203
	Udgiftsførte studie 2 nedskrivninger i perioden	84.345	35.758
	Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-77.641	-67.747
	Stadie 2 nedskrivninger ultimo	123.918	117.214
	STADIE 3 NEDSKRIVNINGER, KREDITFORRINGEDE		
	Stadie 3 nedskrivninger primo	147.647	123.522
	Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	94.614	60.910
	Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-45.081	-27.733
	Tabsbogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-27.382	-9.052
	Stadie 3 nedskrivninger ultimo	169.798	147.647
	Samlede nedskrivninger omfattet af IFRS9	313.477	309.768

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
	HENSÆTTELSE		
	Hensættelser primo	13.416	11.716
	Hensættelser i årets løb	3.907	3.604
	Tilbageførsel af hensættelser	-5.809	-1.904
	Tabsbørgførte hensættelser	0	0
	Hensættelser på garantidebitorer i alt	11.514	13.416
	Samlede nedskrivninger og hensættelser	324.991	323.184

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	44.907	117.213	147.648
- i % af samlede nedskrivninger	14 %	38 %	48 %
Maksimal kreditrisiko	12.432.169	1.337.371	349.054
- i % af maksimal kreditrisiko	89 %	9 %	2 %
Rating, vægtet gennemsnit	2,6	6,5	10,0
Ultimo			
Nedskrivning	19.761	123.917	169.798
- i % af samlede nedskrivninger	6 %	40 %	54 %
Maksimal kreditrisiko	13.442.037	1.318.561	367.200
- i % af maksimal kreditrisiko	89 %	9 %	2 %
Rating, vægtet gennemsnit	2,3	6,3	10,0

Kriser rundt omkring i verden har skabt fornyet usikkerhed i den danske og i den globale økonomi. Blandt andet krigen i Ukraine, som begyndte i februar 2022, og Gaza-krigen, som brød ud i oktober 2023, hvor der fortsat er risiko for en eskalering trods en indgået fredsaftale i januar 2025.

I Danmark har regeringen i efteråret 2024 indført CO2-afgift for landbruget, der indføres frem mod 2030, en kilometerafgift for transportbranchen gældende fra 1. januar 2025 og flere afgifter relateret til miljø-/ESG-området kan forventes, hvilket samlet set skønnes at have nogen betydning for bankens erhvervskunder.

Som en samlet risikovurdering af ovenstående har banken fastholdt et ledelsesmæssigt skøn på 100 mio.kr. pr 31. december 2024.

Banken har foretaget et skøn over forøgede nedskrivningsprocenter for segmenterne private, erhverv og landbrug i tilfælde af konjunkturtilbage-slag, hvilket bl.a. omfatter, at banken har ajourført makrofaktorer, benchmarksberegninger m.v.

De samlede ledelsesmæssige skøn på 100 mio. kr. er fordelt med 10,0 mio. kr. i stadie 1 (2023: 34,5 mio. kr.), med 70,0 mio. kr. i stadie 2 (2023: 52,1 mio. kr.) og med 20,0 mio. kr. i stadie 3 (2023: 13,4 mio.kr.)

Der henvises til note 31 for beskrivelse af ratings.

Udlån m.v. med standset renteberegning	53.480	79.762
---	---------------	---------------

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
13	OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI		
	Realkreditobligationer	600.525	740.509
	Statsobligationer	0	0
	Øvrige børsnoterede obligationer	11.562	11.529
	I alt	612.087	752.038
	Øvrige børsnoterede obligationer består primært af Danmarks Skibskreditforening, der er A-ratede ved Standard & Poors.		
14	AKTIER M.V.		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	18.410	19.511
	Aktier noteret på udenlandske børser	18.161	15.688
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	261.194	248.076
	I alt	297.765	283.275
15	AKTIVER I PULJEORDNINGER		
	Investeringsforeningsandele	1.989.717	1.590.630
	Kontant indestående mv.	3.276	2.206
	I alt	1.992.993	1.592.836
16	GRUNDE OG BYGNINGER		
	Investeringsejendomme		
	Dagsværdi primo	3.019	3.019
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	66	0
	Dagsværdi ultimo	3.085	3.019
	Domicilejendomme		
	Omvurderet værdi primo	55.250	47.868
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	11.805	17.770
	Afskrivninger	-1.815	-1.677
	Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-4.906	-8.711
	Omvurderet værdi ultimo	60.334	55.250
	Der har ikke været eksterne eksperter involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme. Afkastmetoden er anvendt ved måling af investerings- og domicilejendomme, hvor der er anvendt forrentningskrav på mellem 4 - 7 %.		
	Domicilejendomme (leasing)		
	Primo	19.284	16.317
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	5.616
	Afskrivninger	-1.658	-2.649
	Ultimo	17.626	19.284

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
17	ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER		
	Kostpris primo	27.653	24.506
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.295	3.453
	Afgang i årets løb	0	-306
	Samlet kostpris ultimo	31.948	27.653
	Af- og nedskrivninger primo	21.121	19.131
	Årets afskrivninger	3.272	2.296
	Tilbageførte afskrivninger	0	-306
	Samlede af- og nedskrivninger ultimo	24.393	21.121
	Bogført værdi ultimo	7.555	6.532
18	GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
	Gæld til kreditinstitutter	2.977	2.385
	I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.977	2.385
	Fordeling på restløbetider:		
	Anfordring	2.977	2.385
	I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.977	2.385
	Banken har ingen forpligtelser solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
19	INDLÅN OG ANDEN GÆLD		
	På anfordring	7.026.220	7.015.907
	Med opsigelsesvarsel	15.627	16.365
	Tidsindskud	1.225.393	611.866
	Særlige indlånsformer	625.910	640.118
	Indlån og anden gæld i alt	8.893.150	8.284.256
	Fordeling på restløbetider		
	Anfordring	7.049.876	7.036.192
	Indlån med opsigelsesvarsel:		
	Til og med 3 måneder	425.141	303.414
	Over 3 måneder og til og med 1 år	906.618	402.991
	Over 1 år og til og med 5 år	61.376	65.748
	Over 5 år	450.139	475.911
	Indlån og anden gæld i alt	8.893.150	8.284.256
	Banken har ingen forpligtelser solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
20	HENSÆTTELSE TIL UDSKUDT SKAT		
	Materielle anlægsaktiver	10.168	10.533
	Udlån	-5.745	-5.368
	Øvrige	101	265
	I alt udskudt skat	4.524	5.430

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
21	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD		
	Ansvarlig lånekapital på DKK 100 mio.	99.836	99.335
	Gældende rentesats	6,4573%	6,4573%
	Forfaldsdato	20.05.2030	20.05.2030
	Kapitalbeviserne kan med Finanstilsynets godkendelse førtidsindfries første gang den 20. maj 2025 og herefter til hver rentebetaling.		
	Rentesatsen er udmålt som den 6-årige swaprente med et tillæg på 6,3 %-point gældende i 6 år fra udstedelsesdagen.		
	Efterstillede kapitalindskud i alt	99.836	99.335
	Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	99.836	99.335
	Rente og amort. kostpris til efterstillede kapitalindskud indregnet i resultatopgørelsen	6.583	6.592
22	AKTIEKAPITAL	192.800	192.800
	Aktiekapitalen er fordelt på 9.640.000 stk. a kr. 20.		
	Banken har pr. 31. december 2024 14.474 navnenoterede aktionærer, og 96,12 % af bankens aktiekapital er dermed noteret på navn.		
23	INDEHAVERE AF HYBRID KERNEKAPITALINSTRUMENTER		
	Hybrid kernekapital	61.281	61.148
	Gældende rentesats	8,6632%	8,6632%
	Forfaldsdato	Ingen dato	Ingen dato
	Den hybride kernekapital har en uendelig løbetid og betaling af renter er frivilligt, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital. Lånet kan med Finanstilsynets godkendelse førtidsindfries den 14. september 2026. Pr. 14. september 2026 ændres rentesatsen til en halvårlig variabel kuponrente svarende til den af Nasdaq OMX's offentliggjorte CIBOR-sats for en løbetid på 6 måneder med tillæg af 8,80 % p.a.		

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
24	EGNE AKTIER		
	Køb og salg af egne aktier		
	Beholdning primo		
	Antal aktier – antal stk.	6.461	4.713
	Pålydende værdi i 1.000 kr.	129	94
	Pct. af aktiekapitalen	0,07	0,05
	Tilgang		
	Antal aktier – antal stk.	71.300	82.400
	Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.426	1.648
	Pct. af aktiekapitalen	0,74	0,85
	Samlet købspris i 1.000 kr.	12.729	11.001
	Afgang		
	Antal aktier – antal stk.	70.175	80.652
	Pålydende værdi i 1.000 kr.	1.404	1.613
	Pct. af aktiekapitalen	0,73	0,84
	Samlet salgspris i 1.000 kr.	12.608	12.650
	Beholdning ultimo		
	Antal aktier – antal stk.	7.586	6.461
	Pålydende værdi i 1.000 kr.	152	129
	Pct. af aktiekapitalen	0,08	0,07
	På den ordinære generalforsamling anmoder banken aktionærerne om tilladelse til at måtte erhverve op til en samlet pålydende værdi af i alt 3 % af bankens aktiekapital, jvf. bestemmelserne i FiL §13, stk.3. Banken har efter ansøgning hos Finanstilsynet fået tilladelse til en ramme for besiddelse af egne aktier på 0,25 % af bankens samlede aktiekapital. Banken ønsker denne bemyndigelse for altid at være i stand til at efterkomme kunders og investorers ønske om at købe henholdsvis sælge Skjern Bank aktier, og nettoerhvervelsen i 2024 er en konsekvens heraf.		
25	EVENTUALFORPLIGTELSE M.V.		
	Garantier		
	Finansgarantier	864.294	384.934
	Tabsgarantier for realkreditlån	216.545	753.010
	Tinglysnings-, forhåndslån- og konverteringsgarantier	563.192	562.309
	Øvrige eventualforpligtelser	172.319	157.165
	I alt	1.816.350	1.857.418
	Andre forpligtende aftaler		
	Uigenkaldelige kredittilsagn	350.510	437.263
	I alt	350.510	437.263

Note Beløb i 1.000 kr.

Aktiver stillet som sikkerhed

Banken har pantsat kontanter for i alt 10 mio. kr. til sikkerhed for en formidlingsaftale.

Kontraktretlige forpligtelser

Såfremt kontrollen med banken ændres, vil der være en række aftaler der ophører eller vilkårsændres. Udtrædelse af datacentralen Bankdata, hvor der afhængig af den givne ændring vil kunne påføres en udtrædelsesgodtgørelse svarende til 2,5 gange det seneste års regning til Bankdata vil være væsentlig. Alle øvrige aftaler vurderes at være uvæsentlige.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter banken for tab hos Garantiformuens restruktureringsafdeling. Seneste opgørelse af bankens andel af sektorens indeståelse udgør 26,5 mio. kr. svarende til 0,83 %.

Banken er i lighed med øvrige danske pengeinstitutter omfattet af Afviklingsformuen. Den årlige omkostning forventes at udgøre ca. 0,7 mio. kr., hvilket også udgør betalingen i 2024.

Banken er lejer i et lejemål, der kan opsiges med et varsel på 12 måneder. Årlig husleje inkl. forbrug hertil er 178 t.kr.

26 RETSAGER M.V.

Banken er som led i den almindelige drift involveret i tvister og retssager. Banken er ikke part i nogen retssager, der vurderes at kunne medføre væsentlige tab og dermed en væsentlig ændring af regnskabet.

27 NÆRTSTÅENDE PARTER

Udlån ydet til og garantier m.v. stillet for medlemmer af bankens direktion, bestyrelse og repræsentantskab sker på markedsbaserede vilkår.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter, bortset fra lønninger og vederlag mv. samt udlån o.l.

Løn og vederlag til bankens direktion, bestyrelse, revisionsudvalg, risikoudvalg, nomineringsudvalg og repræsentantskab fremgår af vederlagsrapporten.

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på banken.

Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer samt disses nærtstående personer:

	2024	2023
Direktion:		
Lån	2.064	1.486
Sikkerhedsstillelse	400	1.100
Rentefod	5,65 - 6,81 %	5,9 - 7,06 %
Bestyrelse inkl. medarbejdervalgte:		
Lån	3.398	4.039
Sikkerhedsstillelse	1.749	2.683
Rentefod/renteinterval	2,9 - 7,90 %	3,9 - 7,95 %

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
	Antal aktier (stk.) i Skjern Bank: (personligt ejede og i selskaber med bestemmende indflydelse)		
	Direktion:		
	Per Munck	34.659	33.878
	Thomas Baun	10.854	9.526
	Bestyrelse:		
	Hans Ladekjær Jeppesen	11.115	11.115
	Bjørn Jepsen	5.286	5.286
	Niels Erik Kjærgaard	300	300
	Finn Erik Kristiansen	1.941	1.941
	Ole Strandbygaard	22.735	24.964
	Merete Lundøe Hilmann	110	-
	Lars Skov Hansen	744	744
	Carsten Jensen	2.630	2.549
	Michael Tang Nielsen	1.941	1.088
28	KAPITALFORHOLD		
	Egenkapital fratrukket renter til hybrid kernekapital	1.801.515	1.580.909
	Foreslået udbytte	-33.740	-48.200
	Aktietilbagekøbsramme	-33.740	0
	Heraf indehavere af hybrid kernekapital	-61.281	-61.148
	Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10 %	-91.432	-105.241
	NPE fradrag	-17.576	-7.470
	CVA fradrag	-913	-1.038
	Fradrag for handelsramme til egne aktier	-5.061	-3.458
	Egentlig kernekapital	1.557.772	1.354.354
	Indehavere af hybrid kernekapital	61.148	61.148
	Kernekapital	1.619.053	1.415.502
	Ansvarlig lånekapital	99.335	99.335
	Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	0	-629
	Kapitalgrundlag	1.718.889	1.514.208
	Den samlede risikoeksponering		
	Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	5.637.100	5.496.142
	Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	239.999	219.126
	Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	1.097.530	926.343
	Den samlede risikoeksponering i alt	6.974.629	6.641.611
	Egentlig kernekapitalprocent	22,3	20,4
	Kernekapitalprocent	23,2	21,3
	Kapitalprocent	24,6	22,8

29 DAGSVÆRDI AF FINANSIELLE INSTRUMENTER

Dagsværdi er den pris, der vil blive modtaget ved salg af et aktiv eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse ved en normal transaktion mellem markedsdeltagere på målingstidspunktet. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på markedsdagen. For finansielle instrumenter, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

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

Udlån optages i bankens balance til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier er beregnet som modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt for fastforrentede udlån tillige den renteniveauafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

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

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi er beregnet på baggrund af kurser i markedet på egne noterede udstedelser.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris beregnes forskellen til dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering.

Beløb i 1.000 kr.	2024		2023	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker 1)	3.082.942	3.082.942	2.345.718	2.345.718
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 1)	79.480	86.029	60.630	66.829
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris 1)	6.962.528	6.974.960	6.726.792	6.740.185
Finansielle aktiver i alt	10.124.950	10.143.931	9.133.140	9.152.732
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker 1)	2.977	2.977	2.385	2.385
Indlån og anden gæld 1)	8.893.150	8.882.896	8.281.555	8.281.542
Efterstillede kapitalindskud 1) 2)	102.948	102.948	102.514	102.514
Finansielle forpligtelser i alt	8.999.075	8.988.821	8.386.454	8.386.441

1) Opgørelsen af dagsværdi indeholder beregnede renter pr. balancedagen. I balancen er de beregnede renter indregnet under balanceposterne "Andre aktiver" og "Andre passiver".

2) Anvendt senest noteret handelskurs på balancedagen.

Note	Beløb i 1.000 kr.
30	RISIKOFORHOLD OG RISIKOSTYRING Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Banken finansielle risici udgøres af: Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser. Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Banken henregner følgende tre typer risici til markedsrisikoområdet: Renterisici, aktierisici og valutarisici. Likviditetsrisiko: Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at banken forhindres i at opretholde den vedtagne forretningsmodel som følge af manglende finansiering/funding eller ultimativt risikoen for, at banken ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering/funding. Bankens politikker og mål for styring af ovenstående risici er beskrevet i afsnittet "Risikoforhold og risikostyring" på side 24 i ledelsesberetningen. Vurdering af sikkerheder: Bankens primære sikkerheder er pant i fast ejendom, herunder parcelhuse, udlejningsejendomme, domicilejendomme, landbrugsejendomme mv. Banken har ved vurderingen af sikkerheder i landbrugsengagementerne anvendt hektarpriser på dyrkbar jord i intervallet 125 t.kr. - 165 t.kr. Indenfor ejendomssektoren er anvendt forrentningskrav i intervallet 5,0 % - 10,0 %. Værdiansættelser i såvel landbrugsengagementer som ejendomsengagementer foretages i overensstemmelse med Finanstilsynets aktuelle vejledninger og seneste praksisændringer. Banken gør opmærksom på, at opgørelse af værdien af sikkerheder generelt er forbundet med usikkerhed. De følgende noter til årsrapporten indeholder yderligere oplysninger samt uddybende beskrivelse af bankens kreditrisici og markedsrisici.

Note	Angivet i procent	2024	2023
31	KREDITRISIKO		
	Udlån- og garantidebitorer fordelt på brancher (angivet i %):		
	Offentlige myndigheder	0,0	0,0
	Erhverv, herunder:		
	Landbrug, jagt og skovbrug & fiskeri	8,2	10,4
	- Planteavl	1,2	2,0
	- Kvægbrug	3,8	5,4
	- Svinebrug	2,5	2,1
	- Minkproduktion	0,1	0,2
	- Øvrig landbrug	0,6	0,8
	Industri og råstofudvinding	5,8	3,9
	Energiforsyning	0,8	1,1
	Bygge- og anlæg	5,4	6,0
	Handel	6,7	7,4
	Transport, hoteller og restauranter	2,9	0,7
	Information og kommunikation	0,5	0,1
	Finansiering og forsikring	3,2	6,5
	Fast ejendom	7,4	8,0
	Øvrige erhverv	2,3	2,4
	Erhverv i alt	43,2	46,4
	Private	56,8	53,6
	I alt	100,0	100,0

Branchefordelingen er udarbejdet på grundlag af Danmarks Statistiks branchekoder m.v.

Der er herudover foretaget en individuel vurdering af de enkelte engagementer, hvilket har resulteret i enkelte tilretninger.

Tilsagt kreditmax fordelt på eksponering, garantier og kredittilsagn

	2024 Kreditmax	2024 Garantier	2024 Kredittilsagn
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv - landbrug	993.866	55.288	42.000
Erhverv - øvrig	4.051.547	389.110	248.715
Private	5.267.703	1.371.952	59.795
I alt	10.313.116	1.816.350	350.510
Heraf uudnyttede trækningsretter	-3.037.111		
Nedskrivninger på udlån	-313.477		
Indregnet udlån i balancen	6.962.528		

Note

	2023 Kreditmax	2023 Garantier	2023 Kreditillsagn
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv - landbrug	1.058.214	157.200	0
Erhverv - øvrig	4.009.403	454.358	366.670
Private	4.897.638	1.245.861	70.593
I alt	9.965.255	1.857.419	437.263
Heraf uudnyttede trækningsretter	-2.929.158		
Nedskrivninger på udlån	-309.768		
Indregnet udlån i balancen	6.726.329		

Beskrivelse af sikkerheder

	2024 Erhverv, landbrug	2024 Erhverv, øvrig	2024 Private
Sikkerheder fordelt på typer			
Værdipapirer	24.358	134.405	140.067
Fast ejendom	649.013	1.273.675	2.953.880
Løsøre, biler og rullende materiel	33.372	954.280	796.776
Kautationer	2.093	39.297	2.254
Andre sikkerheder	125.894	564.429	645.839
I alt	834.730	2.966.086	4.538.816

	2023 Erhverv, landbrug	2023 Erhverv, øvrig	2023 Private
Sikkerheder fordelt på typer			
Værdipapirer	34.097	128.463	114.499
Fast ejendom	653.685	1.286.753	2.696.517
Løsøre, biler og rullende materiel	27.701	920.248	720.706
Kautationer	4.389	64.375	481
Andre sikkerheder	190.988	567.115	925.669
I alt	910.860	2.966.954	4.457.872

Som hovedregel får banken sikkerhed i det finansierede aktiv. Herudover tages sikkerhed i form af kautationer og pant i anparter og aktier. Ovenstående opstilling afspejler belåningsværdien, der kan henføres til de enkelte engagementer.

Belåningsværdien afspejler dagsværdien opgjort jvf. bankens forretningsgang med en sikkerhedsmargin på 10 - 60 %, dog mindre ved statsobligationer.

Banken tilstræber at reducere den opgjorte blanko (maksimal krediteksponering ekskl. kreditillsagn fratrasket værdi af sikkerheder og nedskrivninger i alt) på hele kundeporteføljen.

Dette har i 2024 medført en blanko på i alt 3.479 mio. kr., som er en stigning på 302,1 mio. kr. i forhold til 2023.

Note Beløb i 1.000 kr.

Pr. 31.12.2024

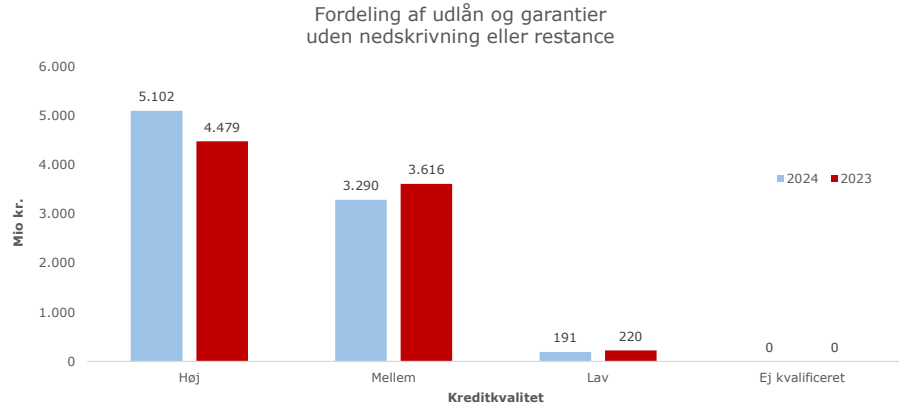
Finansielle aktiver, lånetilsagn og finansielle garantier. Instrumenter uden betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 1)											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
Branchegruppe											
Offentlig myndighed	1.750	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1.750
Landbrug	162.433	285.964	65.555	234.675	199.830	4.498	7.139	150	1.870	0	962.115
Ejendomme	304.276	155.945	128.500	107.959	87.544	30.543	3.379	1.020	1.575	0	820.742
Øvrige erhverv	1.251.146	459.608	786.603	228.333	238.150	76.209	20.139	85.737	17.197	0	3.163.122
Private	2.079.730	1.239.095	498.103	816.931	867.813	50.423	22.934	46.842	57.248	0	5.679.120
Indestående i DKs Nationalbank	2.991.876	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.991.876
Mellemværende med øvrige PI	1.184	60.000	113.921	4.000	0	0	0	0	0	0	179.104
Instrumenter uden betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 1)	6.792.395	2.200.612	1.592.682	1.391.899	1.393.337	161.673	53.591	133.750	77.890	0	13.797.829
Instrumenter, for hvilke, der er indregnet nedskrivninger svarende til forventede kredittab i levetiden (Stadie 2 og 3)											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
Branchegruppe											
Landbrug	0	0	750	42.011	2.116	7.690	33.072	4.736	2.297	0	92.673
Ejendomme	0	0	0	14.976	8.670	17.897	2.000	1.777	12.771	0	58.090
Øvrige erhverv	0	0	0	148.277	152.509	65.050	14.953	12.036	56.025	0	448.850
Private	606	50	2.400	164.958	191.442	30.063	6.860	9.820	77.189	0	483.388
Indestående DK's Nationalbank	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Mellemværende med øvrige PI	0	0	0	250	3.000	429	0	0	0	0	3.679
Instrumenter med betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)	606	50	3.150	370.471	357.737	121.129	56.885	28.370	148.281	0	1.086.679
Branchegruppe											
Landbrug	0	0	0	0	0	0	0	0	0	68.711	68.711
Ejendomme	0	0	0	0	0	0	0	0	0	135.418	135.418
Ejendomsmæglere og anden ejendomsadministration	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.866	2.866
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	211.262	211.262
Private	0	0	0	0	0	0	0	0	0	174.042	174.042
Kreditforringede instrumenter (Stadie 3 og 2svag)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	592.300	592.300
Instrumenter, for hvilke, der er indregnet nedskrivninger svarende til forventede kredittab i levetiden	606	50	3.150	370.471	357.737	121.129	56.885	28.370	148.281	592.300	1.678.979
Finansielle aktiver, lånetilsagn og finansielle garantier i alt	6.793.001	2.200.662	1.595.833	1.762.370	1.751.074	282.801	110.476	162.119	226.171	592.300	15.476.808
Arbejdsgarantier mm, der ikke er omfattet af IFRS9											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
I alt	189.775	217.341	102.718	96.127	65.709	3.329	0	4.103	1.850	11.400	692.353
I alt	6.982.777	2.418.003	1.698.551	1.858.498	1.816.783	286.130	110.476	166.222	228.021	603.700	16.169.161

Note Beløb i 1.000 kr.

Pr. 31.12.2023

Finansielle aktiver, lånetilsagn og finansielle garantier. Instrumenter uden betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 1)											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
Branchegruppe											
Offentlig myndighed	2.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.000
Landbrug	154.698	226.766	150.359	162.083	331.220	8.786	7.443	23.768	27.307	0	1.092.431
Ejendomme	217.657	275.874	201.012	75.218	63.668	15.719	5.794	1.878	10.175	0	866.996
Øvrige erhverv	1.114.684	472.097	675.956	400.918	355.285	132.719	34.245	91.086	36.620	0	3.313.610
Private	1.787.300	1.122.821	377.885	760.305	976.557	45.557	33.364	47.138	54.587	0	5.205.514
Indestående i DKs Nationalbank	2.233.180	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.233.180
Mellemværende med øvrige PI	0	60.000	95.700	0	0	0	0	0	0	0	155.700
Instrumenter uden betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 1)	5.509.519	2.157.558	1.500.913	1.398.524	1.726.731	202.782	80.847	163.869	128.688	0	12.869.432
Instrumenter, for hvilke, der er indregnet nedskrivninger svarende til forventede kredittab i levetiden (Stadie 2 og 3)											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
Branchegruppe											
Landbrug	0	0	0	12.175	27.741	8.545	14.811	4.327	7.871	0	75.470
Ejendomme	0	0	0	10.703	5.714	35.633	3.395	1.493	19.689	0	76.627
Øvrige erhverv	0	0	2	108.741	82.094	95.652	14.578	20.244	24.846	0	346.157
Private	0	50	27	190.479	223.830	46.844	6.422	12.739	58.101	0	538.492
Mellemværende med øvrige PI	0	0	0	2.750	3.000	420	0	0	0	0	6.170
Instrumenter med betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)	0	50	29	324.848	342.378	187.094	39.206	38.803	110.507	0	1.042.915
Branchegruppe											
Landbrug	0	0	0	0	0	0	0	0	0	125.787	125.787
Ejendomme	0	0	0	0	0	0	0	0	0	100.379	100.379
Ejendomsmæglere og anden ejendomsadministration	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.377	8.377
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	258.949	258.949
Private	0	0	0	0	0	0	0	0	0	150.019	150.019
Kreditforringede instrumenter (Stadie 3 og 2svag)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	643.511	643.511
Instrumenter, for hvilke, der er indregnet nedskrivninger svarende til forventede kredittab i levetiden	0	50	29	324.848	342.378	187.094	39.206	38.803	110.507	643.511	1.686.426
Finansielle aktiver, lånetilsagn og finansielle garantier i alt	5.509.519	2.157.608	1.500.941	1.723.372	2.069.109	389.875	120.053	202.673	239.195	643.511	14.555.857
Arbejdsgarantier mm, der ikke er omfattet af IFRS9											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
I alt	148.214	167.901	62.140	133.070	111.450	15.675	6.565	3.315	6.378	23.727	678.436
I alt	5.657.733	2.325.509	1.563.082	1.856.442	2.180.560	405.551	126.618	205.988	245.574	667.237	15.234.293

Kreditkvalitet på udlån og garantier der ikke er kreditforringet*



*) Opgjort med udgangspunkt i vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsbørsmæglerselskaber m.fl. vedrørende beløbsgrænser for indberetning af bonitetsklasserne, hvor høj kreditkvalitet er klasserne 3 og 2a, mellem kreditkvalitet er klasse 2b og lav kreditkvalitet er klasse 2c.

Årsager til kreditforringede udlån med nedskrivning inkl. stadie 2 svag

	2024	2024	2024
	Udlån		
	før nedskr.	Nedskr.	Sikkerheder
Betydelige økonomiske vanskeligheder	392.167	158.944	263.272
Kontraktbrud	3.436	3.142	751
Lempelser i vilkår	4.321	3.113	1.206
Sandsynlighed for konkurs	49.546	32.053	28.913
I alt	449.470	197.252	294.142

	2023	2023	2023
	Udlån		
	før nedskr.	Nedskr.	Sikkerheder
Betydelige økonomiske vanskeligheder	399.691	120.010	306.733
Kontraktbrud	4.045	3.435	1.089
Lempelser i vilkår	3.864	2.308	1.043
Sandsynlighed for konkurs	78.418	52.635	57.052
I alt	486.018	178.388	365.917

I opgørelsen af sikkerheder medregnes værdi af kautioner og transporter ikke. Sikkerheder er opgjort på kundeniveau. Belåningsværdien af sikkerheder i ovenstående tabel afspejler dagsværdien opgjort jvf. bankens forretningsgang med en sikkerhedsmargin på 10 - 60 %. I forbindelse med opgørelse af forventet tab anvendes - afhængig af sikkerhedstype, scenarie og realisationstidspunkt - andre haircuts for sikkerhedsværdier, der afspejler den skønnede dagsværdi på tidspunktet, sikkerhederne forventes solgt. Der vil således være forskelle mellem belåningsværdien af sikkerheder og værdiansættelse af sikkerheder ved opgørelse af forventet tab. Ved opgørelsen af nedskrivningerne i tabellen ovenfor er ledelsesmæssige skøn ikke indregnet.

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
Restancebeløb for udlån, der ikke er kreditforringede			
	Restancebeløb under 90 dage	16.315	27.386
	Restancebeløb over 90 dage	191	2.017
	Restancebeløb i alt	16.506	29.403
Udlån og restancebeløb for udlån, der ikke er kreditforringede			
	Udlån inkl. restancebeløb under 90 dage	165.458	226.246
	Udlån inkl. restancebeløb over 90 dage	1.315	2.438
	Udlån inkl. restancebeløb i alt	166.773	228.684

Praksis for styring af kreditrisici

Bankens kreditrisici styres ved at debitorer og øvrige modparter rates ud fra forskellige modeller, der hovedsageligt tager udgangspunkt i debitors/modpartens økonomiske styrke.

Ud over modellerne, foretages en række kontroller, for at sikre en korrekt rating. Ratingen foregår – både i modellerne og kontrollerne - i vid udstrækning ud fra Finanstilsynets vejledninger om risikoklassifikation.

Banken anvender dog en 10-trins rating-skala, der kan sammenlignes med Finanstilsynets skala på følgende måde:

Bankens ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Finanstilsynets risikoklasse	3/2A	3/2A	3/2A	2B	2B	2B	2B	2B	2C	1

Rating 1 er således aktiver med rigtig god bonitet, mens rating 10 er kreditforringede aktiver.

Kreditrisikoen vurderes at være steget betydeligt, hvis ratingen siden første indregning er forringet svarende til et trin på Finanstilsynets risiko-skala.

Det gælder dog ikke aktiver med lav kreditrisiko, der er defineret som Finanstilsynets risikoklasse 3 og 2A.

Uanset der er tale om et aktiv med lav kreditrisiko, anses kreditrisikoen for at være steget betydeligt, hvis der er overtræk på aktivet i mere end 30 dage.

Eksempler på aktiver uden og med betydelig forøget kreditrisiko:

	Eksempel 1	Eksempel 2	Eksempel 3
Bankens ratingklasse ved start	1 (3/2A)	4 (2B)	1 (3/2A)
Bankens nuværende ratingklasse	3 (3/2A)	4 (2B)	5 (2B)
Overtræk i 30 dage	Nej	Ja	Nej
Betydelig forringet kreditrisiko	Nej	Ja	Ja

Bankens eksponeringer er grupperet efter brancher i følgende grupper ud fra DS brancher:

Branche
Offentlig myndighed
Landbrug m.m.
Industri og råstof
Energiforsyning
Bygge og anlæg
Handel
Transport
Information og kommunikation
Finansiering
Ejendomme m.m.
PI og realkredit
Øvrige erhverv
Private

Mindst årligt gennemgås alle aktiver med rating 9 (Finanstilsynets risikoklasse 2C), for at vurdere om aktivet er kreditforringet. Ud over dette foretages der årligt en stikprøve fra de øvrige rating-klasser med samme formål.

Alle låneindstillinger, der behandles i kreditafdelingen, af bankens direktion eller bestyrelse vurderes desuden for eventuel kreditforringelse.

Et finansielt aktiv vurderes kreditforringet, når der er indtruffet en eller flere begivenheder, der har en negativ indvirkning på de forventede betalingsstrømme fra aktivet.

Fælles for aktiverne, er at følgende faktorer blandt andet indgår i vurderingen:

- Restancer, overtræk og/eller banken har opsagt aktivet til indfrielse
- Øvrige kreditorer har givet henstand eller andre lempelige vilkår
- Kunden har kun sammenhæng i økonomien på grund af variabelt forrentede lån eller afdragsfrihed, eller fordi der på anden måde er ydet lån på lempelige vilkår
- Kunden er i RKI, har betydelig skattegæld eller der er foretaget udlæg
- Kunden er forbundet med andre kunder, som er kreditforringede

Ved vurdering af erhvervskunder, indgår desuden blandt andet følgende faktorer:

- Negativ eller spinkel soliditet
- Negativ eller vigende konsolidering
- Stram likviditet
- Usikker/negativ fremtid
- Kunden søger indgåelse af akkord eller rekonstruktion
- Kunden er konkurs

Ved vurdering af private kunder, indgår desuden blandt andet følgende faktorer:

- Negativ formue og/eller spinkelt rådighedsbeløb
- Usikker fremtid fx på grund af arbejdsløshed, skilsmisse eller sygdom
- Kunden optager lån til at dække forbruget
- Kunden søger gældssanering eller akkord

Ifølge bankens praksis for at fjerne aktiver fra balancen (afskrive et aktiv som helt eller delvist tabt), tabsafskrives et aktiv, når der ikke er rimelig forventning om hel eller delvis dækning, herunder når debitor

- Er konkurs, og debtors aktiver er realiseret
- Har fået gældssanering
- Har indgået en akkord
- Har været til inkasso uden der er indgået en afdragsordning

Fordringer, der er afskrevet søges efterfølgende inddrevet ved regelmæssig opfølgning.

Informationsgrundlag, antagelser og vurderingsmetoder ved vurdering af forventede kredittab

Aktiver uden eller med betydelig stigning i kreditrisiko

Bankens kredittab måles ud fra følgende formel:

$$ECL = PD \times LGD \times EAD$$

Hvor:

- PD er sandsynligheden for at aktivet bliver kreditforringet
- LGD er det forventede tab, forudsat aktivet er kreditforringet
- EAD er den forventede eksponering i forhold til tabet

Sandsynligheden for at aktivet bliver kreditforringet (PD), er sammensat af flere faktorer:

- PD ved 12 måneders kredittab = PD-12mdr x makrofaktor
- PD i aktivets levetid = PD-12mdr x makrofaktor x forlængelsesfaktor

Om der skal beregnes 12 måneders kredittab, eller kredittab i aktivets levetid, afgøres som beskrevet i "Praksis for styring af kreditrisici". Der anvendes tre faktorer til dette: Risikoklasse ved start, risikoklasse nu og overtræk i 30 dage.

Informationsgrundlag, antagelser og vurderingsmetoder for de enkelte faktorer er beskrevet i oversigten nedenfor.

Faktor	Informationsgrundlag	Antagelser	Vurderingsmetoder
PD-12mdr	Bankens statistik for perioden 01.01.2017 til 30.06.2024 over kunder opdelt på rating-klasser og i privat og erhverv efter DS-branche-koder	Andelen af kreditforringede kunder i perioden og de valgte grupper er repræsentativt for de kommende 12 måneder. Se dog "Makrofaktor"	PD er det forholdsmæssige antal kunder, der er kreditforringet i perioden i de nævnte grupper.
Forlængelsesfaktor	Beregnete forlængelsesfaktorer fra BankData	Faktorerne er repræsentative for bankens kunder. Banken har leveret data til beregningerne.	Beregnet ud fra historiske PD-tal i 6 mindre pengeinstitutter i årene 2010-2016.
Aktivets levetid	Afviklingsaftaler for aktiver, samt beregnede gennemsnitlige løbetider fra BankData	Lån afvikles som aftalt (ellers er lånet kreditforringet). Kreditter med genforhandling, løber typisk længere end til genforhandlingen.	Et lån med en beregnet restløbetid på 8 år, bliver tabsberegnet i 8 år, med den saldo, der forventes for hvert år. En kredit med genforhandling om 10 måneder, bliver beregnet med kredittens størrelse på balancetidspunktet i 5 år.

Note

Faktor	Informationsgrundlag	Antagelser	Vurderingsmetoder
Makrofaktor	Faktorer beregnet med Lokale Pengeinstitutters makroværktøj på baggrund af prognoser.	Faktorerne er repræsentative for bankens kunder i den nærmeste fremtid. Faktorerne er udfaset i modellen i løbet af 10 år, idet forlængelsesfaktorerne vurderes at indeholde tilstrækkelig konjunkturudjævning.	De to variable, der skal indtastes i værktøjet, er valgt ud fra bankens historiske tabsdata i årene 2013-2023. Faktor 1 skal begrænse stigningen i makroen fra år til år, og er valgt så den afspejler den største forventede stigning i PD i en normal situation. Faktor 2 er en omregningsfaktor mellem udgiftsførte nedskrivninger og nye nedskrivninger, og er valgt på niveau med gennemsnittet i Lokale Pengeinstitutter, da der ikke er belæg for, at forholdet i banken skulle være anderledes.
LGD	Bankens statistik for realiserede tab på aktiver, der er kreditforringet i perioden 1.1.2014 til 30.06.2024. Tabsprocenterne er opdelt i privat og erhverv efter DS-branchekoder.	Tabsprocenten er repræsentativ i forhold til fremtidige tab i de nævnte grupper.	Tabsprocenten er de realiserede tab i forhold til EAD. EAD er så vidt muligt beregnet på grundlag af eksponeringen et år før aktivet er konstateret kreditforringet, og er ikke trukket værdi af sikkerheder, så der er overensstemmelse med anvendelsen i tabsberegningen.
EAD	EAD beregnes ud fra eksponeringer fordelt på typer. Hver type ganges med en Credit Conversion Faktor, der er fastsat ud fra principperne i CRR forordningens artikel 111. Der fratrækkes ikke værdi af sikkerheder, ved beregning af forventet tab.	EAD i forhold til eksponeringens størrelse fordelt på aktivers typer forventes at være uforandret i fremtiden	EAD for en kredit bliver fx beregnet som: $\text{Udnyttet del} \times 100\% + \text{uudnyttet del} \times 20\%.$ Alle eksponeringer bortset fra ikke finansielle garantier indgår i beregningen af EAD.

Note

Faktor	Informationsgrundlag	Antagelser	Vurderingsmetoder
Risikoklasse ved start	Som aktivets første indregningsdato er eksponeringens etableringsdato, eller den dag eksponeringen efterfølgende udvides med 50% eller mere. Siden juni 2017 er aktiver blevet stemplet med en til starten hørende rating. Tidligere stempler er – så vidt muligt - indlæst ud fra bankens metoder for rating på datoen for første indregning.	Aktivets forrentning afspejler risikoen på etableringstidspunktet (og ved større forhøjelser).	Ratings gennem tiderne er forsigtigt omregnet til den nuværende 10-trins skala. Ved manglende start-rating indregnes tabet i aktivets levetid, bortset fra aktiver med lav risiko (Rating-klasse 1-3)
Risikoklasse nu	Kundens rating-klasse på balancedagen	Ratingen afspejler kreditrisikoen	Se "Praksis for styring af kreditrisici"
Overtræk i 30 dage	Facilitetens saldo og trækingsret	Hvis faciliteten er i overtræk i mere end 30 dage, er kreditrisikoen steget betydeligt	Der er ingen bagatelgrænse for overtræk eller modregning af evt. indestående på kundens andre faciliteter

Der er – ved anvendelse af den nævnte makrofaktor – taget hensyn til fremadrettet information.
Der er ikke i regnskabsperioden sket ændringer i væsentlige antagelser og vurderingsmetoder.

Aktiver, der er kreditforringet:

Se "Praksis for styring af kreditrisici" vedrørende vurdering af, om aktivet er kreditforringet.
Ved beregning af kredittabet anvendes den til rådighed værende information på balancedagen, samt forventninger til den fremtidige udvikling.

Kredittabet på de kreditforringede eksponeringer beregnes ud fra følgende kriterier:

Eksponering i tkr	Branche	Beregning
0- 150	Alle	Hele eksponeringen afsættes som kredittab
150 -	Private	Kredittabet beregnes vægtet ud fra minimum 3 scenarier bestemt af årsagen til kreditforringelse
150 -	Erhverv undtaget landbrug	Kredittabet beregnes vægtet ud fra minimum 3 scenarier bestemt af årsagen til kreditforringelse
150 -	Landbrug	Kredittabet beregnes vægtet ud fra minimum 3 scenarier

I beregningerne indgår følgende parametre:
Årsag til kreditforringelse, scenarielvægte, EAD, værdi af sikkerheder, forventet afviklingsevne/dividende.

Informationsgrundlag, antagelser og vurderingsmetoder for de enkelte parametre er beskrevet i oversigten nedenfor.

Note

Parameter	Informationsgrundlag	Antagelser	Vurderingsmetoder
Årsag til kreditforringelse	Den af banken registrerede årsag til kreditforringelse på kunden	Sandsynlighederne for de enkelte scenarier er ensartet indenfor de enkelte årsager: Sandsynlighed for konkurs, kontraktbrud, Lempelser i vilkår og Betydelige økonomiske vanskeligheder	Ved angivelse af årsag, følges retningslinjerne i Bekendtgørelsens Bilag 10
Scenariевægte	Eksponeringer der er kreditforringet i perioden 1.1.2014 – 30.06.2024, og hvor sagen er afsluttet	Den historiske fordeling på scenarier er repræsentativ for kredittabet på kunder med tilsvarende årsag og branche. Antallet af Nul-tab svinger med konjunkturerne.	Den procentvise fordeling af eksponeringerne er beregnet ud fra en placering i en af de tre scenarier: Nul-tab, Salg og Sammenbrud. Procenten for Nul-tab er derefter reduceret i forhold til en konjunkturfaktor beregnet ud fra bankens nedskrivninger og hensættelser i perioden 2009-2023
EAD	Eksponeringen på balancedagen	Se ovenfor under EAD i tabellen	Se ovenfor under EAD i tabellen
Værdi af sikkerheder	Aktuelle vurderinger fratrasket omkostninger og forventede afslag. Der fratrækkes generelt større afslag ved sammenbrud end ved et salgsscenario.	Aktuel vurdering er det nærmeste vi kommer en reel salgsspris indtil salget er endeligt. Der er mindre forventet afslag, hvis kunden medvirker til et salg, end ved tvangssalg	For landbrug anvendes afslag ud fra historisk dokumentation. For øvrige eksponeringer er erfaringerne få. Afslag er derfor skønsmæssigt ansat ud fra et forsigtigheds princip.
Forventet afviklingsevne/dividende	Rådighedsberegninger for private kunder, driftsresultater og budgetter/perioderesultat for erhvervskunder, dividendeopgørelser fra konkurser	Grundlaget kan vise noget om evnen til at afvikle på eksponeringen	Der udvises stor forsigtighed med indregning. Hvis kunden ikke længere samarbejder med banken indregnes afviklingsevne som hovedregel ikke

Der er – ved anvendelse af den under "Scenariевægte" nævnte konjunkturfaktor – taget hensyn til fremadrettet information.

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023
32	FØLSOMHEDSOPLYSNINGER I forbindelse med overvågningen af markedsrisici udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisikovariabel: Renterisiko Såfremt der sker en generel rentestigning på 1 pct. point i form af en parallelforskydning af rentekurven, bliver resultat før skat/egenkapitalen påvirket negativt som vist nedenfor: (Ved efter skat-betragtning skal fratrækkes 26 %) Renterisiko på gældsinstrumenter m.v., ændring af resultat efter skat/egenkapital 8.571 6.531 Renterisiko i pct af kernekapital efter fradrag 0,5 0,5 Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko: DKK 8.722 6.677 EUR -100 -118 CHF -3 -22 JPY 0 0 USD -74 -19 Øvrige valutaer 26 13 I alt 8.571 6.531 Valutarisiko I alt aktiver i fremmed valuta 195.420 166.524 I alt passiver i fremmed valuta 127.428 145.441 Ved en generel ændring i valutakurserne på 10 % og for euro på 2,25 % vil valutaindikator 1 blive forøget med: 1.162 1.295 Valutaindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag 0,1 0,1 Ved en generel ændring i valutakurserne på 10 % og for euro på 2,25 % vil valutaindikator 2 blive forøget med: 18 14 Valutaindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag 0,0 0,0 Valutaindikator 1 udtrykker den største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor banken har et nettotilgodehavende, og valutaer, hvor banken har en nettogæld. Valutaindikator 2 udtrykker bankens valutarisiko mere præcist end indikator 1, idet indikator 2 tager hensyn til de forskellige valutaers volatilitet og samvariation. En værdi af indikator 2 på 25 tkr. betyder, at såfremt banken ikke ændrer valutapositioner i de følgende 10 døgn, er der 1 procents sandsynlighed for, at banken får et kurstab større end 25 tkr., som vil påvirke bankens resultat og egenkapital. Aktierisiko Såfremt aktiekurserne ændrer sig med 10 procent point bliver egenkapitalen påvirket som nedenfor: Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S 1.841 1.951 Aktier noteret på udenlandske børser 1.816 1.569 Unoterede aktier optaget til dagsværdi 26.119 24.808 I alt 29.777 28.328		

Note

33 AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af bankens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af bankens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100 %, hvorfor banken har en egenrisiko, der dog er særdeles beskedne.

Beløb i 1.000 kr.

	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
	Nominel	Netto	Positiv	Negativ	Nominel	Netto	Positiv	Negativ
	værdi	markeds-	markeds-	markeds-	værdi	markeds-	markeds-	markeds-
		værdi	værdi	værdi		værdi	værdi	værdi
Valutakontrakter								
Til og med 3 måneder	219.490	79	146	67	267.226	59	131	72
Over 3 måneder til og med 1 år	198.948	-75	0	75	142.390	-93	0	93
Gennemsnitlig markedsværdi			1.229	1.322			1.874	1.776
Rentekontrakter								
Til og med 3 måneder	293.706	-262	78	340	208.691	-222	1.072	1.294
Over 3 måneder til og med 1 år	3.012	3	15	12	28.910	-35	235	270
Gennemsnitlig markedsværdi			809	1.124			1.089	1.382
Aktiekontrakter								
Til og med 3 måneder	0	0	0	0	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi			0	0			0	0

Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter

Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 20 %	2.441	3.370
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 50 %	2.021	772
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 75 %	855	1.031
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 100 %	1.645	3.735
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 150 %	2	5
I alt	6.964	8.913

	Nominel	Positiv	Negativ	Netto
	værdi	markeds-	markeds-	markeds-
		værdi	værdi	værdi
Uafviklede spotforretninger				
Valutaforretninger, køb	610	2	-	2
Valutaforretninger, salg	698	3	-	3
Renteforretninger, køb	14.305	8	3	5
Renteforretninger, salg	12.555	20	3	17
Aktieforretninger, køb	3.736	24	103	-79
Aktieforretninger, salg	3.736	107	26	81
I alt 2024	35.640	164	135	29
I alt 2023	66.887	276	221	55

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2022	2021	2020
34	5 ÅRS HOVEDTAL					
	Resultatopgørelse					
	Nettorenteindtægter m.v.	422.148	403.306	254.324	205.575	190.244
	Udbytte af aktier m.v.	16.452	5.603	4.485	2.657	2.089
	Netto gebyrer- og provisionsindtægter	196.418	184.625	204.914	172.738	155.181
	Netto rente- og gebyrindtægter	635.018	593.534	463.723	380.970	347.514
	Kursreguleringer	38.034	47.178	-30.830	20.181	26.513
	Andre driftsindtægter	4.785	2.525	2.078	3.487	1.977
	Udgifter til personale og administration	280.467	255.532	234.038	207.517	193.929
	Af- og nedskrivning på materielle aktier	13.885	15.333	6.620	7.337	5.195
	Andre driftsudgifter i alt	665	623	477	480	234
	Nedskrivninger på udlån m.v. i alt	18.176	27.638	2.703	-15.227	32.874
	Resultat før skat	364.644	344.111	191.133	204.531	143.772
	Skat	90.532	86.132	40.894	41.230	28.131
	Årets resultat	274.112	257.979	150.239	163.301	115.641
	Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	5.287	5.287	5.287	5.289	6.487
	Balance pr. 31. december					
	Uddrag af poster					
	Aktiver i alt	13.249.767	11.966.911	11.228.493	9.978.498	8.974.467
	Udlån m.v.	6.962.528	6.726.329	5.464.400	4.719.737	4.224.773
	Garantier	1.816.350	1.857.418	2.024.207	2.690.680	2.630.139
	Obligationer	612.087	752.038	861.733	941.900	959.506
	Aktier m.v.	297.765	283.275	231.757	208.217	201.220
	Indlån og anden gæld	8.893.150	8.284.256	7.840.474	7.027.670	6.463.735
	Efterstillede kapitalindskud	99.836	99.335	98.835	98.334	97.834
	Egenkapital	1.806.672	1.586.066	1.363.361	1.247.077	1.108.059
	heraf foreslået/udbetalt udbytte	33.740	48.200	28.920	28.920	19.280
	Kapitalgrundlag	1.718.889	1.514.208	1.342.842	1.265.458	1.135.869
	Den samlede risikoeksponering	6.974.629	6.641.611	5.802.754	5.683.653	5.370.562

Note	Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	2022	2021	2020
35	5 ÅRS NØGLETAL (TAL I PCT.)					
	Kapitalprocent	24,6	22,8	23,1	22,2	21,2
	Kernekapitalprocent	23,2	21,3	21,5	20,5	19,3
	Egenkapitalforrentning før skat*	22,0	24,0	15,0	17,9	13,7
	Egenkapitalforrentning efter skat*	16,5	17,9	11,7	14,2	10,9
	Afkastningsgrad	2,1	2,2	1,3	1,6	1,3
	Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	2,16	2,15	1,78	2,02	1,62
	Renterisiko	0,5	0,5	0,9	1,1	1,3
	Valutaposition	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
	Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	66,8	71,2	60,8	60,0	60,9
	NSFR	1,37	1,24	1,35	1,42	-
	LCR-nøgletal	360,0	331	352	353	351
	Summen af store engagementer	118,2	120,6	106,9	114,4	118,3
	Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,6	0,9	0,6	0,6	0,9
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,6	3,6	3,8	3,8	4,9
	Årets nedskrivningsprocent	0,2	0,4	0,1	-0,2	0,4
	Årets udlånsvækst	3,5	23,1	15,8	11,7	-2,3
	Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,2	4,0	3,8	3,8
	(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
	Årets resultat pr. aktie*	139,5	131,1	75,3	103,4	56,8
	Indre værdi pr. aktie*	906	791	676	616	544
	Børskurs ultimo	1.050	718	610	518	352
	Udbytte pr. aktie	17,5	25	15	15	10
	Børskurs/årets resultat pr. aktie	7,5	5,5	8,1	5,0	6,2
	Børskurs/indre værdi pr. aktie*	1,16	0,91	0,90	0,84	0,65
	(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
	Årets resultat pr. aktie*	27,9	26,2	15,1	20,7	11,4
	Indre værdi pr. aktie*	181	158	135	123	109
	Børskurs ultimo	210,0	143,5	122,0	103,5	70,4

*) 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.

FONDSBØRSMEDDELELSER I 2024

Nummer	Dato	Vedrørende
1	7. februar	Årsrapport 2023
2	8. februar	Indkaldelse til ordinær generalforsamling 2024
3	1. marts	Transaktioner med Skjern Bank A/S aktier
4	4. marts	Referat fra ordinær generalforsamling 4. marts 2024
5	4. marts	Ændring af Skjern Banks bestyrelse
6	2. april	Transaktioner med Skjern Bank A/S aktier
7	1. maj	Transaktioner med Skjern Bank A/S aktier
8	8. maj	1. kvartalsrapport 2024
9	3. juni	Transaktioner med Skjern Bank A/S aktier
10	3. juni	Opjustering af forventninger til 2024
11	1. juli	Transaktioner med Skjern Bank A/S aktier
12	1. august	Transaktioner med Skjern Bank A/S aktier
13	15. august	Halvårsrapport 2024
14	2. september	Transaktioner med Skjern Bank A/S aktier
15	4. september	Opjustering af forventninger til 2024
16	1. oktober	Transaktioner med Skjern Bank A/S aktier
17	24. oktober	Delårsrapport efter 3. kvartal 2024
18	1. november	Transaktioner med Skjern Bank A/S aktier
19	3. december	Transaktioner med Skjern Bank A/S aktier
20	9. december	Finanskalender 2025
21	17. december	Forventninger til 2025 og præcisering til 2024

FINANSKALENDER 2025

17. januar	Frist for optagelse af emner til dagsorden til den ordinære generalforsamling
6. februar	Offentliggørelse af årsrapport 2024
3. marts	Ordinær generalforsamling i Ringkøbing-Skjern Kulturcenter
8. maj	Offentliggørelse af kvartalsrapport efter 1. kvartal 2025
14. august	Offentliggørelse af delårsrapport efter 1. halvår 2025
30. oktober	Offentliggørelse af kvartalsrapport efter 3. kvartal 2025

REPRÆSENTANTSKABET I SKJERN BANK

Navn	Stilling	By	Indvalgt	Født
Hans L. Jeppesen (formand)*	Advokat	Skjern	2011	1964
Ole Strandbygaard (næstformand)*	Bogtrykker	Ringkøbing	2008	1972
Jørgen Søndergaard Axelsen	Ejendomsmægler og valuar	Skjern	2002	1960
Ebbe Storgaard Bendixen	Direktør/medindehaver	Bramming	2020	1981
Britta Boel	Direktør	Varde	2022	1976
Heine Delbing	Direktør	Odense	2019	1953
Poul Frandsen	Direktør	Ikast	2012	1967
Peter Sehested Glargaard	Virksomhedsejer	Skjern	2023	1971
Bjarke Hansen	Virksomhedsejer	Ringkøbing	2020	1977
Ole Blach Hansen	Direktør	Gørding	2021	1971
Merete Lundøe Hillmann*	Vice President	Vedbæk	2023	1969
Tom Jacobsen	Bygningsingeniør	Tarm	2010	1970
Mike Jensen	Boghandler	Skjern	2005	1966
Bjørn Jepsen*	Gårdejer	Borris	2011	1963
Niels Erik Kjærgaard*	Fhv. kommunaldirektør	Skjern	2002	1954
Birgitte Kloster	Nordic Logistic Manager	Ribe	2018	1966
Dorte H. Knudsen	Fhv. sygeplejerske	Hviding	2006	1956
Finn Erik Kristiansen*	Direktør	Varde	2020	1969
Karsten Larsen	Entreprenør	Dejbjerg	2020	1979
Niels Larsen	Mælkeproducent	Ribe	2024	1983
Tommy Noer	Fhv. faglærer	Esbjerg	2005	1954
Torben Ohlsen	Direktør	Esbjerg	2020	1965
Kim Pedersen	Direktør	Regstrup	2024	1956
Niels Christian Poulsen	Gårdejer	No	2006	1963
Jesper Ramskov	Direktør	Esbjerg	2005	1964
Dina Reffstrup	Direktør	Esbjerg	2022	1973
Birte Bruun Thomsen	Direktør	Esbjerg	2014	1966
Poul Thomsen	Fhv. manufakturhandler	Skjern	1993	1952
Torben Tobiasen	Direktør	Videbæk	2020	1977

*Medlemmer af bestyrelsen

BESTYRELSEN I SKJERN BANK



Hans Ladekjær Jeppesen, advokat, Skjern

Formand for bestyrelsen
Født den 11. september 1964
Indvalgt i bestyrelsen i 2011
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2027
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2025

Andre ledelseshverv:

Direktør i KLA 2010 ApS
Bestyrelsesformand i Ide-Huse A/S
Bestyrelsesformand i Grey Holding 2 A/S
Bestyrelsesformand i Grønbjerg Grundinvest A/S
Bestyrelsesformand i LHI Invest A/S
Bestyrelsesformand i PE Trading A/S
Bestyrelsesformand i Roslev Trælasthandel A/S
Bestyrelsesformand i Specialfabrikken Vinderup A/S
Bestyrelsesformand i Kjeld Andreas Ingvarðsens Familie-fond
Bestyrelsesformand i Elin Marie Ingvarðsens Familiefond
Bestyrelsesmedlem i Advokatpartnerselskabet Kirk Larsen & Ascanius
Bestyrelsesmedlem i Carl C A/S
Bestyrelsesmedlem i Carl C Ejendomme ApS
Bestyrelsesmedlem i Gråkjær Holding A/S
Bestyrelsesmedlem i Gråkjær Aqua A/S
Bestyrelsesmedlem i Gråkjær A/S
Bestyrelsesmedlem i Gråkjær Landbrug A/S
Bestyrelsesmedlem i Gråkjær Erhverv A/S
Bestyrelsesmedlem i Grønbjerg Ejendomsselskab A/S
Bestyrelsesmedlem i IFN Denmark ApS
Bestyrelsesmedlem i Kastrup A/S
Bestyrelsesmedlem i Kastrup Ejendomme ApS
Bestyrelsesmedlem i Skanva Group A/S
Bestyrelsesmedlem i Skjern Håndbold A/S
Bestyrelsesmedlem i Vinduesgrossisten A/S



Bjørn Jepsen, gårdejer, Borris

Næstformand for bestyrelsen
Født den 17. oktober 1963
Indvalgt i bestyrelsen i 2012
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2025
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2026

Andre ledelseshverv:

Næstformand i Mejeriforeningen Danish Dairy Board
Bestyrelsesmedlem i Arla Foods AmbA
Bestyrelsesmedlem i Kvægafgiftsfonden
Bestyrelsesmedlem i Mælkeafgiftsfonden
Bestyrelsesmedlem i Landbrug & Fødevarer, kvæg



Niels Erik Kjærgaard, fhv. kommunaldirektør, Skjern

Født den 3. juli 1954
Indvalgt i bestyrelsen 2019
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2026
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2026

Andre ledelseshverv:

Bestyrelsesformand for Investeringselskabet LioneK A/S
Bestyrelsesformand for Iværksætterselskabet K&S ApS

Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet Husumparken A/S
Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet Husumparken af 2000 A/S
Bestyrelsesmedlem i Fonden Remisen

BESTYRELSEN I SKJERN BANK



Finn Erik Kristiansen, direktør, Varde

Født den 23. april 1969
Indvalgt i bestyrelsen 2020
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2028
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2025

Andre ledelseserhverv:

Direktør i ProVarde S/I
Direktør i Bordin Holding ApS

Bestyrelsesformand i Bog & Idé Aalborg Storcenter ApS
Bestyrelsesformand i Kristiansen Bog & Idé A/S



Ole Strandbygaard, bogtrykker, Ringkøbing

Født den 21. februar 1972
Indvalgt i bestyrelsen 2022
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2028
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2026

Andre ledelseserhverv:

Direktør i Strandbygaard A/S

Bestyrelsesmedlem i Strandbygaard A/S
Bestyrelsesmedlem i MOGIS A/S
Bestyrelsesmedlem i OSBH Invest ApS
Bestyrelsesmedlem i SH Invest, Skjern A/S
Bestyrelsesmedlem i SH 1ApS
Bestyrelsesmedlem i SH 2 ApS
Bestyrelsesmedlem i SH 3 ApS
Bestyrelsesmedlem i PrininfoDenmark A/S
Bestyrelsesmedlem i Prininfo Holding A/S
Bestyrelsesmedlem i Dejbjerglund Efterskole
Bestyrelsesmedlem i KOSS Ejendomme ApS



Merete Lundøe Hilmann, Vice President, Vedbæk

Født 23. september 1969
Indvalgt i bestyrelsen i 2024
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2027
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2026

Andre ledelseserhverv:

Bestyrelsesmedlem i DenmarkBridge



Lars Skov Hansen, privatrådgiver, Esbjerg Medarbejdervalgt

Født den 17. maj 1973
Indvalgt i bestyrelsen i 2011
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2027

BESTYRELSEN I SKJERN BANK



**Michael Tang Nielsen, finanschef, Velling
Medarbejdervalgt**

Født den 17. december 1977
Indvalgt i bestyrelsen i 2019
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2027



**Carsten Jensen, erhvervsrådgiver, Skjern
Medarbejdervalgt**

Født den 29. april 1980
Indvalgt i bestyrelsen i 2015
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2027

DIREKTIONEN I SKJERN BANK



Per Munck, administrerende direktør, Skjern

Født den 12. november 1954
Ansæt den 1. november 1999

Andre ledelseshverv:

Bestyrelsesmedlem i Foreningen Bankdata
Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet for Lokale
Pengeinstitutter
Bestyrelsesmedlem i Fonden Remisen



Thomas Baun, bankdirektør, Varde

Født den 12. maj 1976
Ansæt den 15. august 2009
Indtrådt i direktionen 1. juli 2023

REVISIONSUDVALGET I SKJERN BANK

Navn	Stilling	By
Niels Erik Kjærgaard (Formand)	Fhv. Kommunaldirektør	Skjern
Finn Erik Kristiansen	Direktør	Varde
Lars Skov Hansen	Privatrådgiver	Esbjerg

RISIKOUDVALGET I SKJERN BANK

Navn	Stilling	By
Bjørn Jepsen (Formand)	Gårdejer	Borris
Ole Strandbygaard	Bogtrykker	Ringkøbing
Michael Tang Nielsen	Finanschef	Velling

NOMINERINGSUDVALGET I SKJERN BANK

Navn	Stilling	By
Hans L. Jeppesen (Formand)	Advokat	Skjern
Merete Lundøe Hilmann	Vice President	Vedbæk
Carsten Jensen	Erhvervsrådgiver	Skjern

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
Kongevejen 159
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 Carlsbergvej 140
1799 København V
Tlf. 9682 1680