











1. KVARTALSRAPPORT 2024

INDHOLD

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

Solid start på 2024

	RESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat på 102,7 mio. kr. mod 84,2 mio. kr. pr. 31/3 2023
	EGENKAPITALFORRENTNING	Resultat efter skat forrenter primo egenkapitalen med 19,2 % p.a.
	BASISRESULTAT	Stiger med 14,7 % til 93,7 mio. kr.
	KURSREGULERINGER	Kursreguleringer på 15,2 mio. kr. mod 10,1 mio. kr. pr. 31/3 2023
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 15,7 % til 163,1 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Udgør 3,1 mio. kr. mod 4,9 mio. kr. pr. 31/3 2023. Ledelsesmæssigt skøn uændret på 100 mio.kr.
	UDLÅN OG INDLÅN	Udlånsvækst på 20,4 % til 6.726 mio. kr. og indlåns- vækst på 3,5 % til 7.919 mio. kr. siden 31/3 2023
	KAPITAL	Kapitalprocent på 23,9 og kernekapitalprocent på 22,4. Solvensbehovet er på 10,1 %
	BASISRESULTATFORVENTNING	Forventningerne til basisresultatet for helåret er i intervallet 310 – 330 mio. kr.
	FORVENTNING TIL ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Forventninger til resultat før skat for helåret er i intervallet 270 – 300 mio. kr.

HOVEDTAL PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.						HELÅRET
	2024	2023	2022	2021	2020	2023
RESULTATOPGØRELSE						
Nettorenteindtægter m.v.	107.563	88.233	55.743	50.002	48.543	403.306
Udbytte af aktier	122	234	103	243	288	5.603
Gebyrer og provisioner (netto)	55.475	52.558	55.478	45.722	43.462	184.625
Nettorente- og gebyrindtægter	163.160	141.025	111.324	95.967	92.293	593.534
Kursreguleringer	15.216	10.160	-13.786	3.386	-9.822	47.178
Andre driftsindtægter	462	789	469	542	289	2.525
Udgifter til personale og administration	71.289	61.513	52.381	48.737	49.044	255.532
Af- og nedskrivning på imm. og materielle aktiver	1.725	1.345	1.357	1.336	765	15.333
Andre driftsudgifter i alt	0	0	0	16	0	623
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	3.091	4.917	-227	2.560	10.631	27.638
Resultat før skat	102.733	84.199	44.496	47.246	22.320	344.111
Skat	26.711	21.218	8.824	10.394	4.910	86.132
Resultat	76.022	62.981	35.672	36.852	17.410	257.979
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	1.290	1.289	1.289	1.289	1.569	5.287
BALANCE						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	11.801.777	10.921.820	10.007.737	9.034.004	7.581.001	11.966.911
Udlån m.v.	6.725.781	5.585.720	4.952.369	4.522.167	4.449.383	6.726.329
Garantier	1.569.333	1.942.466	3.036.753	2.751.291	2.519.235	1.857.418
Obligationer	702.309	821.328	920.355	951.051	944.990	752.038
Aktier m.v.	293.199	267.852	232.835	199.880	205.209	283.275
Indlån og anden gæld	7.918.879	7.648.220	6.734.641	6.333.799	6.135.817	8.284.256
Efterstillet kapitalindskud	99.460	98.960	98.460	97.959	97.459	99.335
Egenkapital	1.617.990	1.397.506	1.255.290	1.125.700	1.017.460	1.586.066
heraf udbytte						48.200
Kapitalgrundlag	1.571.120	1.303.982	1.229.971	1.131.788	1.043.459	1.514.208
Den samlede risikoeksponering	6.579.698	5.790.778	5.973.009	5.539.970	5.694.301	6.641.611
BASISRESULTAT						
Basisindtægter	166.741	144.558	114.098	98.060	93.659	607.379
Basisudgifter	-73.014	-62.858	-53.738	-50.089	-49.809	-271.488
Basisresultat	93.727	81.700	60.360	47.971	43.850	335.891

NØGLETAL PR. 31. MARTS

Tal i procent	2024	2023	2022	2021	2020
Kapitalprocent	23,9	22,5	20,6	20,4	18,3
Kernekapitalprocent	22,4	20,8	18,9	18,7	16,6
Egenkapitalforrentning før skat*	6,6	6,3	3,6	4,4	2,2
Egenkapitalforrentning efter skat*	4,9	4,7	2,9	3,4	1,7
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	2,35	2,24	1,83	1,90	1,37
Renterisiko	0,4	0,7	1,1	1,1	1,2
Valutaposition	0,1	0,1	0,4	0,2	0,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	72,5	64,5	63,3	64,4	77,8
NSFR	1,25	1,30	1,29	-	-
Likviditetsoverdækning, LCR	324	349	316	301	312
Summen af store engagementer	117,7	108,9	129,8	137,9	139,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,8	3,8	3,5	4,5	4,6
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,0	-0,1	0,1	0,1
Periodens udlånsvækst	0,0	2,2	4,9	7,0	2,9
Udlån i forhold til egenkapital	4,2	4,0	3,9	4,0	4,4
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	38,8	32,0	17,8	18,5	8,2
Indre værdi pr. aktie*	809	694	620	553	497
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	4,8	3,8	6,1	4,5	6,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	1,16	0,89	0,83	0,74	0,54
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	7,8	6,4	3,6	3,7	1,6
Indre værdi pr. aktie*	162	139	124	111	99
Børskurs ultimo	187,0	123,0	109,5	82,4	54,0

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

KVARTALVISE HOVEDTAL

Beløb i 1.000 kr.	1. KVARTAL 2024	4. KVARTAL 2023	3. KVARTAL 2023	2. KVARTAL 2023	1. KVARTAL 2023
RESULTATOPGØRELSE					
Nettorenteindtægter m.v.	107.563	112.617	105.164	97.292	88.233
Udbytte af aktier	122	31	54	5.284	234
Gebyrer og provisioner (netto)	55.475	48.404	42.150	41.513	52.558
Nettorente- og gebyrindtægter	163.160	161.052	147.368	144.089	141.025
Kursreguleringer	15.216	22.933	8.119	5.966	10.160
Andre driftsindtægter	462	535	681	520	789
Udgifter til personale og administration	71.289	70.239	64.343	59.437	61.513
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	1.725	7.136	3.399	3.453	1.345
Andre driftsudgifter i alt	0	-1	-1	625	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	3.091	20.133	1.110	1.478	4.917
Resultat før skat	102.733	87.013	87.317	85.582	84.199
Skat	26.711	18.929	22.004	23.981	21.218
Resultat	76.022	68.084	65.313	61.601	62.981
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.290	1.420	1.289	1.289	1.289
BALANCE OG UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER					
Udlån	6.725.781	6.726.329	6.092.170	5.713.982	5.585.720
Totalkredit, formidlede lån	14.079.196	13.912.390	13.672.911	13.604.732	13.512.269
DLR, formidlede lån	5.093.868	4.947.400	4.885.650	4.842.550	4.770.316
Indlån	7.918.879	8.284.256	7.783.746	7.781.919	7.648.220
Indlån i puljeordninger	1.786.256	1.592.836	1.523.201	1.468.145	1.452.983
Efterstillet kapitalindskud	99.460	99.335	99.210	99.085	98.960
Kundedepoter	6.469.523	5.013.783	5.132.845	4.906.116	4.426.058
Egenkapital	1.617.990	1.586.066	1.517.864	1.455.062	1.397.506
Balance i alt	11.801.777	11.966.911	11.266.794	11.172.055	10.921.820
Garantier	1.569.333	1.857.418	1.814.488	1.899.282	1.942.466
BASISRESULTAT					
Basisindtægter	166.741	164.560	150.791	147.470	144.558
Basisudgifter	-73.014	-77.374	-67.741	-63.515	-62.858
Basisresultat	93.727	87.186	83.050	83.955	81.700

LEDELSESBERETNING

Det første kvartal af 2024 har på alle områder været yderst tilfredsstillende, og der er realiseret det klart bedste resultat i bankens historie.

Resultat før skat udgør 102,7 mio. kr. mod 84,2 mio. kr. i 1. kvartal 2023, en fremgang på 18,5 mio. kr. eller 22,0 %, som er baseret på solid vækst i nettorent- og gebyrindtægter, samt positive kursreguleringer. Forventningen til resultat før skat for helåret er i intervallet 270 – 300 mio. kr.

Basisresultatet er ligeledes stærkt forbedret og udgør 93,7 mio. kr. mod 81,7 mio. kr. i 2023, en fremgang på 12,0 mio. kr. eller 14,7 %. Forventningen til basisresultatet for helåret er i intervallet 310 – 330 mio. kr.

Fremgangen i basisresultatet skyldes solid udvikling på alle forretningsområder efter et højt aktivitetsniveau, stor kundetilgang og øget volumen på alle produkttyper. Udlånet er i forhold til 31. marts 2023 øget med 1.140 mio. kr. svarende til 20,4 %, og derudover har det af Nationalbanken fastholdte renteniveau bidraget til indtjeningsfremgangen.

Kursreguleringerne er positive med 15,2 mio. kr. mod 10,2 mio. kr. i 2023. Det er primært kursstigninger på bankens beholdning af sektoraktier der er øget, mens kursreguleringerne på obligations- og handelsbeholdningen af aktier er på niveau med 2022.

Den høje kundeaktivitet og det høje renteniveau har resulteret i nettorent- og gebyrindtægter på 163,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 22,2 mio. kr. eller 15,7 % i forhold til samme periode i 2023.

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

Nedskrivninger

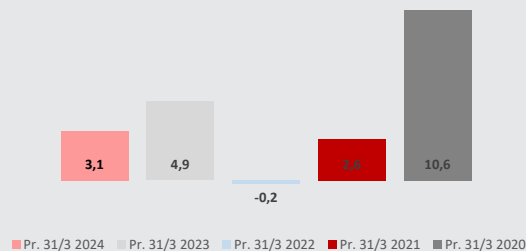
Nedskrivningerne er realiseret med 3,1 mio. kr. mod 4,9 mio. kr. pr. 31. marts 2023.

Boniteten i udlåns- og garantiporteføljen i de enkelte segmenter er solid og styrkes kontinuerligt. Som følge af den fortsatte usikkerhed om samfundsudviklingen, er det ledelsesmæssige skøn fastholdt på 100 mio. kr.

Faktorer som krigen i Ukraine, høj inflation, markant forøgede renteniveauer og kraftige udsving i energipriser giver fortsat anledning til forhøjet usikkerhed for såvel erhvervslivet som de private husstande.

Banken er i tæt dialog med alle erhvervskunder, og det er positivt, at førnævnte negative faktorer ikke hidtil har influeret på boniteten i erhvervsporteføljen. Det må dog forventes, at de forhøjede risikofaktorer kan

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



medføre, at visse brancher rammes hårdere i den kommende tid. Banken har derfor i opgørelsen af risiciene på erhvervssegmenterne været ekstraordinært forsigtig.

Dele af det private kundesegment er påvirket af forøgede forbrugerpriser og stigende variable renter på boligfinansiering.

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

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

Udlånsfremgang

Udlånsvæksten var meget høj med 23,1 % i 2023, mens udlånsvolumen efter 1. kvartal 2024 er i samme niveau som ved udgangen af 2023. Udlånsvæksten det seneste år er fortsat høj med 1.140 mio. kr. eller 20,4 %, hvilket er meget tilfredsstillende. Der konstateres uændret en tilfredsstillende tilgang af nye kunder, men stigningen i udlånet det seneste år skyldes ligeledes øget låneefterspørgsel og udnyttelse af bevilgede kreditfaciliteter hos eksisterende kunder.

For helåret forventes en udlånsfremgang i niveauet 2-4 %, hvilket anses for tilfredsstillende, selvom det er væsentligt mindre end de 23,1 % der realiseredes i 2023.

Andelen af udlån og garantier til privatkunder er i de senere år øget, men i 1. kvartal 2024 reduceret marginalt og udgør 51,8 % af de samlede udlån og garantier. Bankens målsætning er et privatsegment i niveauet 50 %, og det er strategisk besluttet, at eksponeringen mod et enkelt erhvervssegment maksimalt må udgøre 15%. Eksponeringen mod de 2 største erhvervssegmenter, landbruget og fast ejendom, er pr. 31. marts på henholdsvis 10,6 % og 7,7 %.

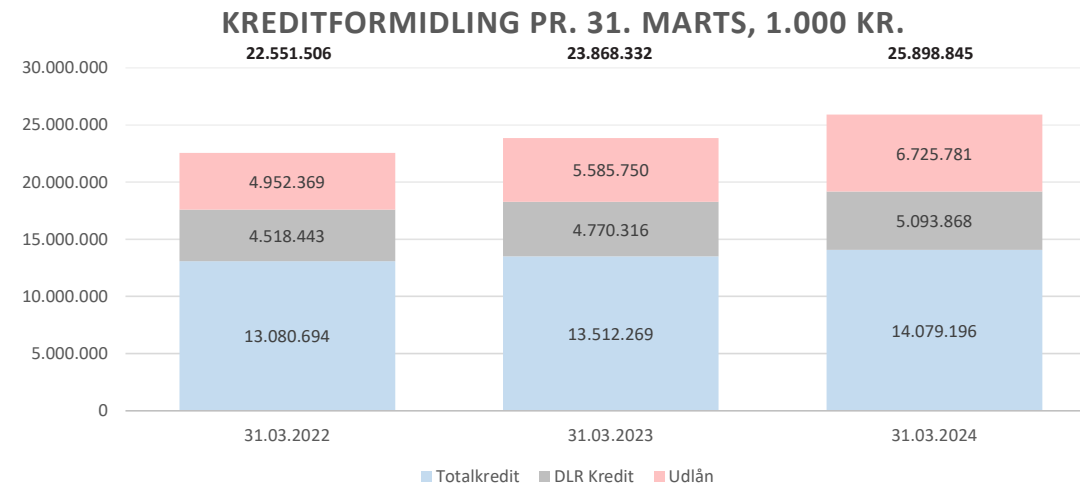
Bankens garantivolumen er fortsat på et tilfredsstillende niveau, men er dog reduceret til 1.569 mio. kr. pr. 31. marts 2024 mod 1.857 mio. kr. ultimo 2023.

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

	31.03.2024	31.12.2023	31.03.2023
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,6%	10,4%	9,3%
Planteavl	2,3%	2,0%	1,3%
Kvægbrug	4,9%	5,4%	4,8%
Svinebrug	2,3%	2,1%	2,0%
Minkproduktion	0,2%	0,2%	0,4%
Øvrig landbrug	0,9%	0,8%	0,9%
Industri og råstofindustri	5,4%	3,9%	5,0%
Energiforsyning	1,0%	1,1%	1,2%
Bygge og anlæg	6,7%	6,0%	4,8%
Handel	7,7%	7,4%	8,1%
Transport, hoteller og rest.	0,8%	0,7%	1,1%
Information og kommunikation	0,1%	0,1%	0,1%
Finansiering og forsikring	5,9%	6,5%	6,1%
Fast ejendom	7,7%	8,0%	9,9%
Øvrig erhverv	2,3%	2,4%	2,3%
Private	51,8%	53,6%	52,3%

Banken tilbyder finansiel leasing til erhvervskunder via Skjern Bank Leasing. Aktiviteten er stigende, og der er 533 aktive leasingkontrakter pr. 31. marts 2024 med en restleasinggæld på 215 mio. kr.

Bankens samlede kreditformidling er øget tilfredsstillende med 2.030 mio. kr. det seneste år. Der er aktivtetsfremgang i såvel bankens udlån som formidling af realkredit via Totalkredit og DLR Kredit.



Likviditet

LCR-nøgletallet udgør 324 %, hvilket er i overensstemmelse med bankens strategi om at fastholde en solid likviditetsmæssig overdækning baseret på stabile kundeindlån. Overdækningen i forhold til bankens interne mål om som minimum at have et LCR-nøgletal på 175 % er 1.154 mio. kr.

KAPITALFORHOLD OG UDBYTTETPOLITIK

Kapitalgrundlaget opgøres til 1.571,1 mio. kr. og kapitalprocenten til 23,9 %, mod 22,8 % ultimo 2023. Kapitalprocenten er øget tilfredsstillende efter indregning af periodens resultat og marginalt faldende risikovægtede aktiver som følge af reduceret garantivolumen. Kernekapitalprocenten stiger til 22,4 % fra 21,3 % pr. 31. december 2023.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,1 %, og den solvensmæssige overdækning i forhold til solvensbehovet udgør 13,8 %-point. Sammenholdt med kapitalgrundlaget på 1.571,1 mio. kr. var der ved udgangen af 1. kvartal 2024 en overdækning på 909 mio. kr.

I forhold til den nødvendige kapitalprocent på 20,6 %, udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov tillagt den indfasede kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, indfaset konjunkturbuffer på 2,5 % og indfaset NEP-tillæg på 5,5 %, opgøres overdækningen til 3,3 %-point, svarende til en solvensmæssig overdækning på 217,1 mio. kr.

Den egentlige kernekapital er øget i løbet af året ved indregning af det realiserede resultat. NEP-tillægget er nu fuldt indfaset. Der udestår fortsat indfasning af kravet på 7 % af de vægtede poster på ejendomssegmentet pr. 30. juni 2024. Bankens foreløbige beregninger viser et forøget kapitalkrav på 0,6 %-point pr. 30. juni 2024.

Banken ønsker til stadighed at opretholde et solidt kapitalgrundlag primært baseret på egentlig kernekapital, men vurderes det hensigtsmæssigt vil også optagelse af fremmedkapital, når dette kan ske på gunstige vilkår, kunne indgå i sammensætningen af kapitalgrundlaget. Bankens bestyrelse foretager i 4. kvartal den indledende vurdering af udbytte for regnskabsåret 2024 jf. udbyttepolitikken.

Bankens kapitalmålsætning og udbyttepolitik er uændret:

Kapitalforhold 31. marts 2024		
	%	Mio. kr.
Kapitalprocent	23,9	1.571
Solvensbehov	10,1	662
Overdækning ift. solvensbehov	13,8	909
Solvensbehov	10,1	662
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	165
Konjunkturbuffer	2,5	165
NEP tillæg	5,5	362
Samlet kapitalkrav	20,6	1.354
Overdækning ift. kapitalkrav	3,3	217

Kapitalmålsætning

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

Udbyttepolitik

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

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

BANKENS VIGTIGE INTERESSETER

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

Aktionærer

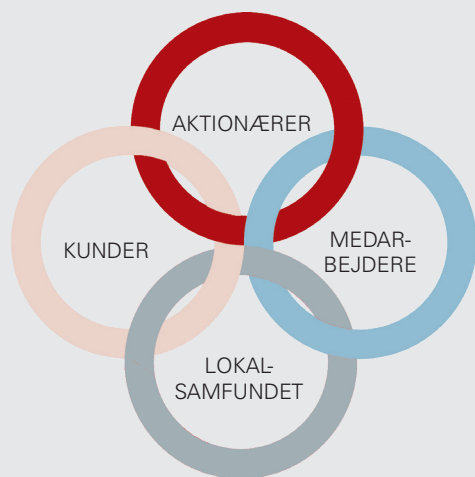
Ledelsen anerkender vigtigheden af en stabil og loyal aktionærkreds og tilstræber at give disse et konkurrencedygtigt afkast. Aktionærernes loyalitet og fortsatte opbakning, lige fra den mindre aktionær til de større professionelle investorer, er yderst vigtig for den fortsatte udvikling af banken.

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.

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

Banken har i en uvildig undersøgelse foretaget af Finanssektorens Uddannelsescenter fået målt kundetil-



fredsheden med Skjern Bank. Den viser entydigt at bankens kunder er meget tilfredse med banken på alle parametre, hvilket vi er meget stolte af og ydmyge overfor.

Medarbejdere

Pr. 31. marts 2024 beskæftiger banken 208 medarbejdere, hvilket er en forøgelse på 16 det seneste år. Alle medarbejdere tilbydes markedskonforme ansættelsesvilkår, samt relevant uddannelse og efteruddannelse til sikring af et kontinuerligt højt fagligt niveau.

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

Lokalsamfund

Det er målsætningen at spille en vigtig rolle i alle bankens lokalsamfund, både som samarbejdspartner for de erhvervsdrivende, men naturligvis også for lokalbefolkningen i øvrigt. Det er vigtigt for banken at bakke op om lokale initiativer, og banken 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 kundehenvisninger og generelt positiv tilgang til banken.

Fundamentet under Skjern Bank er de mange aktionærer, kunder, medarbejdere og de lokale samfund i bankens markedsområder. Bankens 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. Bankens bevidst om dette ansvar og bakker bl.a. fuldt op om anbefalingerne fra Forum for Bæredygtig Finans, som banken aktivt søger at efterleve.

I bankens ESG-rapport 2023 fremgår bankens status på efterlevelsen af anbefalingerne, og desuden beskrives ønskerne for det fremtidige arbejde. I Skjern Bank kan fokus på bæredygtighed overordnet opdeles i to spor: Vores indflydelse på vores interessenter, herunder særligt vores kunder, samt banken som virksomhed.

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

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

Banken arbejder løbende på at reducere eget forbrug, det gælder både af papir, brændstof og strøm ved forskellige reducerende tiltag. Udover installation af solceller på hovedkontoret i 2023 og forventeligt på bankens afdeling i Varde i 2024, kompenserer bankens desuden sit eget forbrug af strøm via køb af oprindelsescertifikater af strøm fra danske vindmøller. ESG-rapporten for 2023 kan læses i sin helhed på bankens hjemmeside: <https://www.skjernbank.dk/banken/baeredygtighed>

NETTORENTEINDTÆGTER

Renteindtægterne er øget med 33,0 mio. kr. svarende til 33,6 %. Renteudgifterne til indlån udgør 23,4 mio. kr. og er øget med 13,6 mio. kr. da de i 2023 udgjorde 9,8 mio. kr.

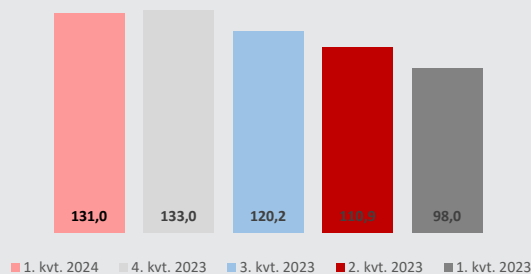
Nettorenteindtægterne er i forhold til 31. marts 2023 øget med 19,3 mio. kr., svarende til 21,9 %, og udgør 107,6 mio. kr.

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

NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

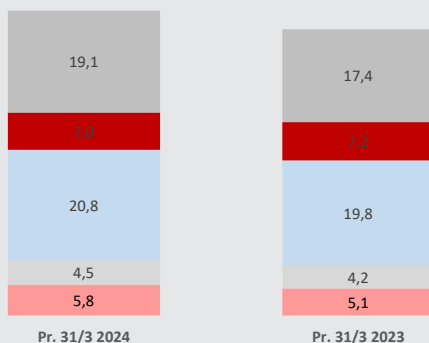
Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 55,5 mio. kr. mod 52,6 mio. kr. i 2023, og er dermed steget med 2,9 mio. kr. Banken konstaterer stigende indtægter på alle gebyrtyper undtagen garantiprovision, som følge af det reducerede garantiniveau. Der opleves stigende aktivitet på bolig- og investeringsområdet, mens

Renteindtægter i kvartalerne
mio. kr.



Gebyrer- og provisionsindtægter (mio. kroner)

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



de mange nye kunder medfører stigende øvrige gebyrer. Lånesagsgebyrerne stiger med 1,0 mio. kr. mens indtægter fra værdipapirhandel og depot stiger med 0,7 mio. kr. Garantiprovision er reduceret med 0,3 mio. kr. i forhold til sidste år, mens betalingsformidling og øvrige gebyrer er steget med 2,1 mio.kr. Afgivne gebyrer er steget med 0,6 mio. kr.

NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

Nettorente- og gebyrindtægter er øget med 22,1 mio. kr. svarende til 15,7 % og udgør 163,1 mio. kr.

KURSREGULERINGER

De samlede kursreguleringer er positive med 15,2 mio. kr. mod 10,2 mio. kr. pr. 31. marts 2023. Kursreguleringerne fordeler sig med 0,8 mio. kr. på obligationsbeholdningen og 11,2 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvor sektoraktier udgør en kursgevinst på 8,3 mio. kr. og aktier i handelsbeholdningen udgør 2,9 mio. kr. Herudover er der på valuta og afledte finansielle instrumenter opnået tilfredsstillende indtægter på 3,1 mio. kr.

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

OMKOSTNINGER

Omkostninger til personale og administration m.v. er øget 9,8 mio. kr. og udgør 71,3 mio. kr. Banken er i organisk vækst og påtager sig strategisk løbende stigende omkostninger til sikring af fremtidig indtægtsskabelse, primært ved nyansættelser i de kundeeksperierende enheder, herunder på finansområdet og i erhvervsafdelingen i København, der er styrket i løbet af 2023. Personaleudgifter er øget med 5,4 mio. kr. i forhold til 31. marts 2023, og administrationsomkostningerne er øget med 4,3 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring og øvrige administrationsomkostninger.

PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 102,7 mio. kr. mod 84,2 mio. kr. pr. 31. marts 2023.

Efter skat udgør periodens resultat 76,0 mio. kr. en fremgang på 13,0 mio. kr., hvilket primært kan tilskrives dels stigende nettorente- og gebyrindtægter og dels positive kursreguleringer.

Resultatet vurderes yderst tilfredsstillende, og er det bedste 1. kvartalsresultat i bankens historie. Det er meget tilfredsstillende, at antallet af kunder og udlånsvolumen fortsat stiger og dermed øger nettorente- og gebyrindtægterne, samt i betydeligt omfang har forøget distributionen af 3. partsprodukter såsom realkredit, forsikring, investerings- og pension.

Basisresultatet er realiseret med 93,7 mio. kr., hvilket er 12,0 mio. kr. højere end 31. marts 2023:

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
Netto renteindtægter	107.563	88.233	403.306
Netto gebyrindtægter	55.475	52.558	184.625
Udbytte af aktier m.v.	122	234	5.603
Valutaindtjening*	3.119	2.744	11.320
Andre driftsindtægter	462	789	2.525
Basisindtægter i alt	166.741	144.558	607.379
Udgifter til personale og administration	71.289	61.513	255.532
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.725	1.345	15.333
Andre driftsudgifter	0	0	623
Basisudgifter i alt	73.014	62.858	271.488
Basisresultat	93.727	81.700	335.891
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-3.091	-4.917	-27.638
Kursreguleringer*	12.097	7.416	35.858
Resultat før skat	102.733	84.199	344.111
Skat	26.711	21.218	86.132
Årets resultat	76.022	62.981	257.979

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

STORAKTIONÆRER

Banken har pr. 31. marts 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 % ejede selskaber Olalde Holding ApS, Evostate Invest ApS og Storegade ApS, der ved seneste ejermeddelelse herom besidder 5,0 % af aktiekapitalen.

LIKVIDITET

De rene kundeindlån udgør 7.918,9 mio. kr. og inkl. puljeordninger 9.705,1 mio. kr., hvoraf 7.503,0 mio. kr. er dækket af Indskydergarantiordningen. Indlånene anses for stabile, idet disse i høj grad hidrører fra basiskundeforhold.

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

Banken opfylder kravet og egen målsætning med et LCR-nøgletal på 324 % pr. 31. marts 2024, hvilket vurderes som et passende og solidt niveau.

SKJERN BANK AKTIEN

Banken er ejet af 14.519 aktionærer. Aktiekursen pr. 31. marts 2024 var 187,0 mod 143,5 ved årets begyndelse. Markedsværdien udgør 1.802,7 mio. kr., svarende til kurs / indre værdi på 1,16.

FORVENTNINGER

For helåret er forventningerne udmeldt til et basisresultat i intervallet 310 – 330 mio. kr. og et resultat før skat i intervallet 270 – 300 mio. kr.

“TILSYNSDIAMANTEN”

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

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 31. marts 2024 er opgjort nedenfor.

Banken overskrider pr. 31. marts 2024 pejlemærket for udlånsvækst på maksimalt 20 %.

Likviditetsoverdækning (min 100 %):

Likviditetsoverdækningen er fortsat tilfredsstillende og udgør 324 % pr. 31. marts 2024, mod 331 % pr. 31. december 2023.

Ejendomseksponering (max 25 procent):

Ejendomseksponeringen er 9,6 % mod 9,2 % ved udgangen af 2023.

Store engagementer (max 175 procent):

Store engagementer er defineret som summen af bankens 20 største engagementer sat i forhold til den egentlige kernekapital og nøgletallet udgør 117,7 % mod 120,6 % ved udgangen af 2023.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Der er realiseret en udlånsvækst på 20,4 % pr. 31. marts 2024 mod en stigning i udlånet på 23,1 % ved udgangen af 2023.

TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER

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

RETSSAGER

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

BIDRAG TIL AFVIKLINGSFORMUEN

Bankens årlige bidrag til Afviklingsformuen udgør 0,6 mio. kr. og er betalt i 2. kvartal 2024.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2023.

BEGIVENHEDER EFTER 31. MARTS 2024

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

LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar – 31. marts 2024 for Skjern Bank A/S.

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

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

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

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

Skjern, den 8. maj 2024

Skjern Bank A/S
Per Munck
Adm. direktør

Thomas Baun
Bankdirektør

BESTYRELSEN FOR SKJERN BANK A/S

Hans Ladekjær Jeppesen
Formand

Bjørn Jepsen
Næstformand

Finn Erik Kristiansen

Niels Erik Kjærgaard

Ole Strandbygaard

Merete Lundøe Hillmann

Lars Skov Hansen

Carsten Jensen

Michael Tang Nielsen

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

1. JANUAR – 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
Renteindtægter	131.003	98.031	462.134
Renteudgifter	23.440	9.798	58.828
Netto renteindtægter	107.563	88.233	403.306
Udbytte af aktier m.v.	122	234	5.603
Gebyrer og provisionsindtægter	57.239	53.709	188.614
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.764	1.151	3.989
Netto rente- og gebyrindtægter	163.160	141.025	593.534
Kursreguleringer	15.216	10.160	47.178
Andre driftsindtægter	462	789	2.525
Udgifter til personale og administration	71.289	61.513	255.532
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.725	1.345	15.333
Andre driftsudgifter i alt	0	0	623
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	3.091	4.917	27.638
Resultat før skat	102.733	84.199	344.111
Skat	26.711	21.218	86.132
Periodens resultat	76.022	62.981	257.979
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.290	1.289	5.287
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	76.022	62.981	257.979
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	76.022	62.981	257.979

BALANCE PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.025.811	2.497.069	2.345.718
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	67.014	78.161	60.630
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.725.781	5.585.720	6.726.329
Obligationer til dagsværdi	702.309	821.328	752.038
Aktier m.v.	293.199	267.852	283.275
Aktiver tiknyttet puljeordninger	1.786.256	1.452.983	1.592.836
Grunde og bygninger, i alt	80.217	66.710	77.553
Investeringsjendomme	3.019	3.019	3.019
Domicilejendomme	58.646	47.913	55.250
Domicilejendomme, leasing	18.552	15.778	19.284
Øvrige materielle aktiver	6.225	5.835	6.532
Aktuelle skatteaktiver	0	47.036	7.486
Andre aktiver	114.915	98.265	113.926
Periodeafgrænsningsposter	50	861	588
Aktiver i alt	11.801.777	10.921.820	11.966.911

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
PASSIVER			
GÆLD			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	42	7	2.385
Indlån og anden gæld	7.918.879	7.648.220	8.284.256
Indlån i puljeordninger	1.786.256	1.452.983	1.592.836
Aktuelle skatteforpligtelser	9.967	0	0
Andre passiver	344.588	307.550	382.890
Periodeafgrænsningsposter	2.038	1.654	297
Gæld i alt	10.061.770	9.410.414	10.262.664
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelser til udskudt skat	5.430	3.749	5.430
Hensættelser til tab på garantier	17.127	11.191	13.416
Hensatte forpligtelser i alt	22.557	14.940	18.846
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
Ansvarlig lånekapital	99.460	98.960	99.335
Efterstillede kapitalindskud ialt	99.460	98.960	99.335
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Overført overskud	1.365.298	1.144.947	1.283.918
Udbytte	-	-	48.200
Kapitalejernes andel af egenkapital	1.558.098	1.337.747	1.524.918
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	59.892	59.759	61.148
Egenkapital i alt	1.617.990	1.397.506	1.586.066
Passiver i alt	11.801.777	10.921.820	11.966.911

EVENTUALFORPLIGTELSER PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
GARANTIER			
Finansgarantier	461.264	411.287	384.934
Tabsgarantier for realkreditudlån	412.683	774.308	753.010
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	543.707	625.978	562.309
Øvrige eventualforpligtelser	151.679	130.893	157.165
I alt	1.569.333	1.942.466	1.857.418
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	235.969	416.673	437.263
I alt	235.969	416.673	437.263

EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 31. MARTS

	Aktiekapital	Foreslået udbytte	Hybrid kernekapital	Overført overskud	Total
Egenkapital 31. december 2022	192.800	28.920	61.014	1.080.627	1.363.361
Køb og salg af egne aktier, netto				2.610	2.610
Udbytte egne aktier				18	18
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2022		-28.920			-28.920
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-2.544		-2.544
Periodens resultat			1.289	61.692	62.981
Egenkapital 31. marts 2023	192.800	0	59.759	1.144.947	1.397.507
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
Periodens resultat		48.200	5.287	204.492	257.979
Egenkapital 31. december 2023	192.800	48.200	61.148	1.283.918	1.586.066
Køb og salg af egne aktier, netto				-25	-25
Udbytte egne aktier				3	3
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2023		-48.200		6.670	-41.530
Amortisering hybrid kernekapital					0
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-2.546		-2.546
Periodens resultat			1.290	74.732	76.022
Egenkapital 31. marts 2024	192.800	0	59.892	1.365.298	1.617.990

NOTER PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
RENTEINDTÆGTER			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	18.737	12.418	69.572
Udlån og andre tilgodehavender	106.117	79.292	366.474
Obligationer	5.075	4.579	20.130
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.074	1.742	5.948
heraf			
Valutakontrakter	-62	-105	-192
Rentekontrakter	1.136	1.847	6.140
Øvrige renteindtægter	0	0	10
I alt renteindtægter	131.003	98.031	462.134
RENTEUDGIFTER			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-186	0
Indlån og anden gæld	21.625	8.188	50.848
Efterstillede kapitalindskud	1.623	1.564	6.592
Øvrige renteudgifter	192	232	1.388
I alt renteudgifter	23.440	9.798	58.828
GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER			
Værdipapirhandel og depoter	5.824	5.138	23.609
Betalingsformidling	4.544	4.211	17.286
Lånesagsgebyrer	20.777	19.799	78.394
Garantiprovision	6.985	7.248	27.872
Øvrige gebyrer og provisioner	19.109	17.313	41.453
I alt gebyrer og provisionsindtægter	57.239	53.709	188.614
KURSREGULERINGER			
Obligationer	772	2.640	13.049
Aktier i alt	11.275	4.657	22.833
Aktier i sektorselskaber	8.320	2.012	18.100
Andre aktier	2.955	2.645	4.733
Valuta	3.119	2.744	11.320
Afledte finansielle instrumenter	50	119	-24
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-48.213	-45.116	-100.970
Indlån i puljeordninger	48.213	45.116	100.970
I alt kursreguleringer	15.216	10.160	47.178

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
LØNNINGER TIL DIREKTION, BESTYRELSE MV.			
Direktion, inkl. pensionsbidrag*)	1.389	-	4.904
Heraf fast vederlag, inkl. pensionsbidrag	1.389	-	4.904
Bestyrelse	548	369	1.477
Revisionsudvalg	0	0	96
Repræsentantskab	0	0	80
I alt	1.937	369	6.557
*) I perioden frem til og med 30/6 2023 er der 1 medlem af direktionen. Fra 1/7 2023 er der 2 medlemmer af direktionen.			
PERSONALEUDGIFTER			
Lønninger	30.333	27.567	114.919
Pensioner	3.550	3.134	13.329
Udgifter til social sikring	416	426	1.839
Lønsumsafgift	5.008	4.331	19.232
I alt	39.307	35.458	149.319
Øvrige administrationsudgifter i alt	30.045	25.686	99.473
I alt udgifter til personale og administration	71.289	61.513	255.349
ANTAL BESKÆFTIGEDE			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	197	180	190
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.			
Nedskrivninger i årets løb	77.977	45.116	139.865
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-73.103	-39.912	-110.100
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	118	1.890	7.206
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-1.838	-2.130	-7.933
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-63	-47	-1.400
Nedskrivninger i alt	3.091	4.917	27.638

NOTER PR. 31. MARTS (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSER VEDRØRENDE FINANSIELLE AKTIVER TIL AMORTISERET KOSTPRIS OG ØVRIGE KREDITRISICI			
STADIE 1 NEDSKRIVNINGER, INGEN BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN			
Stadie 1 nedskrivninger primo	44.907	18.030	18.030
Udgiftsførte studie 1 nedskrivninger i perioden	17.734	5.359	39.593
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-12.452	-5.936	-12.716
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	50.189	17.453	44.907
STADIE 2 NEDSKRIVNINGER, BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN OG KREDITFORRINGEDE			
Stadie 2 nedskrivninger primo	117.214	149.203	149.203
Udgiftsførte studie 2 nedskrivninger i perioden	33.636	15.546	35.758
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-35.748	-12.562	-67.747
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	115.102	152.187	117.214
STADIE 3, KREDITFORRINGEDE			
Stadie 3 nedskrivninger primo	147.647	123.522	123.522
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	20.944	23.691	60.910
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-22.951	-20.370	-27.733
Tabsbogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-1.629	-748	-9.052
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	144.011	126.095	147.647
Samlede nedskrivninger i alt	309.302	295.735	309.768
HENSÆTTELSER			
Hensættelser primo	13.416	11.716	11.716
Hensættelser i årets løb	5.663	520	3.604
Tilbageførsel af hensættelser	-1.952	-1.045	-1.904
Tabsbogførte hensættelser	0	0	0
Hensættelser på garantidebitorer i alt	17.127	11.191	13.416
Samlede nedskrivninger og hensættelser	326.429	306.926	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	88%	9%	2%
Rating, vægtet gennemsnit	2,6	6,5	10,0
Ultimo			
Nedskrivning	50.188	115.102	144.012
- i % af samlede nedskrivninger	16%	37%	47%
Maksimal kreditrisiko	11.763.121	1.426.639	336.540
- i % af maksimal kreditrisiko	87%	11%	2%
Rating, vægtet gennemsnit	2,5	6,5	10,0

Den fortsatte usikkerhed om samfundsudviklingen, herunder forøget renteniveau med videre, medfører forhøjet usikkerhed for såvel erhvervslivet som de private husstande. Som følge heraf har banken reserveret et ekstra beløb som et ledelsesmæssigt skøn pr. 31. marts 2024 på 100,0 mio.kr. mod 100,0 mio. kr. 31. december 2023.

Banken har foretaget et skøn over forøgede nedskrivningsprocenter for segmenterne private, erhverv og landbrug i tilfælde af konjunkturtillageslag. Bankens har ajourført makrofaktorer, benchmarksregninger m.v.

Med baggrund i regeringsgrundlaget forventes der indført en CO2-afgift for landbruget. Dette forventes at have stor betydning for bankens landbrugskunder, hvorfor banken pr 31/12 2023 har forøget de ledelsesmæssige skøn med 30,0 mio. kr., til fremover til at udgøre 100,0 mio. kr. De samlede ledelsesmæssige skøn er fordelt med 32,1 mio. kr. i stadie 1 (2023: 34,5 mio. kr.), med 54,5 mio. kr. i stadie 2 (2023: 52,1 mio. kr.) og med 13,4 mio. kr. i stadie 3 (2023: 13,4 mio.kr.)

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
UDLÅN M.V. MED STANDSET RENTEBEREGNING UDGØR	74.559	84.098	79.762
AKTIEKAPITAL			
Antal aktier á kr. 20 (stk.)	9.640.000	9.640.000	9.640.000
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
EGNE KAPITALANDELE			
Antal af egne aktier i beholdning (stk.)	6.037	6.892	6.461
Pålydende værdi heraf	121	138	129
Markedsværdi heraf	1.129	848	927
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,06%	0,07%	0,07%

KAPITALFORHOLD 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
Egenkapital fratrukket rente til hybrid kapital	1.616.701	1.333.237	1.580.909
Foreslået udbytte	-15.733	-7.230	-48.200
Heraf indehavere af hybrid kernekapital	-59.892	-59.759	-61.148
Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-107.012	-109.847	-105.241
NPE tillæg	-16.172	-8.499	-7.470
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-999	-1.092	-1.038
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-4.507	-848	-3.458
Egentlig kernekapital (eksl. hybrid kernekapital)	1.412.386	1.145.962	1.354.354
Indehavere af hybrid kernekapital	59.892	59.759	61.148
Kernekapital	1.472.278	1.205.721	1.415.502
Ansvarlig lånekapital	99.460	98.960	99.335
Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-618	-699	-629
Kapitalgrundlag	1.571.120	1.303.982	1.514.208
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	5.430.395	4.796.072	5.496.142
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	222.960	235.634	219.126
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	926.343	759.073	926.343
Den samlede risikoeksponering i alt	6.579.698	5.790.779	6.641.611
Egentlig kernekapitalprocent	21,5	19,8	20,4
Kernekapitalprocent	22,4	20,8	21,3
Kapitalprocent	23,9	22,5	22,8

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 Carlsberg Vej 140
1799 København V
Tlf. 9682 1680