













# 1. KVARTALSRAPPORT 2023

# INDHOLD

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

# Solid start på 2023

	PR. 31/3 2023	Resultat før skat udgør 84,2 mio. kr. mod 44,5 mio. kr. pr. 31/3 2022
	EGENKAPITALFORRENTNING	Resultat efter skat forrenter egenkapitalen med 19 % p.a.
	BASISRESULTAT	Stiger med 35,4 % til 81,7 mio. kr.
	KURSREGULERINGER	Kursreguleringer på 10,1 mio. kr. mod -13,8 mio. kr. pr. 31/3 2022
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 26,7% til 141,0 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Nedskrivninger på 4,9 mio. kr. mod positive nedskrivninger på 0,2 mio. kr. pr. 31/3 2022. Ledelsesmæssigt skøn uændret på 70 mio.kr.
	UDLÅN	Udlånsvækst i kvartalet på 2,2 % til 5.586 mio. kr. og 12,8 % siden 31/3 2022
	KAPITAL	Kapitalprocent på 22,5 % og kernekapitalprocent på 20,8 %. Solvensbehovet er på 9,8%
	BASISRESULTATFORVENTNING	Forventningerne til basisresultatet for helåret er 14. april 2023 opjusteret til intervallet 250 – 300 mio. kr.
	FORVENTNING TIL ÅRSRESULTAT FØR SKAT	De opjusterede forventninger til resultat før skat for helåret er i intervallet 240 – 280 mio. kr.

# HOVEDTAL PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.						HELÅRET
	2023	2022	2021	2020	2019	2022
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>						
Nettorenteindtægter m.v.	88.233	55.743	50.002	48.543	46.953	254.324
Udbytte af aktier	234	103	243	288	335	4.485
Gebyrer og provisioner (netto)	52.558	55.478	45.722	43.462	35.156	204.914
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>141.025</b>	<b>111.324</b>	<b>95.967</b>	<b>92.293</b>	<b>82.444</b>	<b>463.723</b>
Kursreguleringer	10.160	-13.786	3.386	-9.822	11.591	-30.830
Andre driftsindtægter	789	469	542	289	264	2.078
Udgifter til personale og administration	61.513	52.381	48.737	49.044	45.635	234.038
Af- og nedskrivning på imm. og materielle aktiver	1.345	1.357	1.336	765	765	6.620
Andre driftsudgifter i alt	0	0	16	0	0	477
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	4.917	-227	2.560	10.631	3.730	2.703
<b>Resultat før skat</b>	<b>84.199</b>	<b>44.496</b>	<b>47.246</b>	<b>22.320</b>	<b>44.169</b>	<b>191.133</b>
Skat	21.218	8.824	10.394	4.910	9.717	40.894
<b>Resultat</b>	<b>62.981</b>	<b>35.672</b>	<b>36.852</b>	<b>17.410</b>	<b>34.452</b>	<b>150.239</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	1.289	1.289	1.289	1.569	1.569	5.287
<b>BALANCE</b>						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	10.921.820	10.007.737	9.034.004	7.581.001	6.761.185	11.228.493
Udlån m.v.	5.585.720	4.952.369	4.522.167	4.449.383	4.331.256	5.464.400
Garantier	1.942.466	3.036.753	2.751.291	2.519.235	1.669.526	2.024.207
Obligationer	821.328	920.355	951.051	944.990	1.003.922	861.733
Aktier m.v.	267.852	232.835	199.880	205.209	230.223	231.757
Indlån og anden gæld	7.648.220	6.734.641	6.333.799	6.135.817	5.495.332	7.840.474
Efterstillet kapitalindskud	98.960	98.460	97.959	97.459	100.000	98.835
<b>Egenkapital</b>	<b>1.397.506</b>	<b>1.255.290</b>	<b>1.125.700</b>	<b>1.017.460</b>	<b>935.940</b>	<b>1.363.361</b>
heraf udbytte						28.920
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.303.982</b>	<b>1.229.971</b>	<b>1.131.788</b>	<b>1.043.459</b>	<b>920.540</b>	<b>1.342.842</b>
Den samlede risikoeksponering	5.790.778	5.973.009	5.539.970	5.694.301	5.175.884	5.802.754
<b>BASISRESULTAT</b>						
Basisindtægter	144.558	114.098	98.060	93.659	83.721	474.689
Basisudgifter	-62.858	-53.738	-50.089	-49.809	-46.400	-241.135
<b>Basisresultat</b>	<b>81.700</b>	<b>60.360</b>	<b>47.971</b>	<b>43.850</b>	<b>37.321</b>	<b>233.554</b>

# NØGLETAL PR. 31. MARTS

Tal i procent	2023	2022	2021	2020	2019
Kapitalprocent	22,5	20,6	20,4	18,3	17,8
Kernekapitalprocent	20,8	18,9	18,7	16,6	15,9
Egenkapitalforrentning før skat*	6,3	3,6	4,4	2,2	4,9
Egenkapitalforrentning efter skat*	4,7	2,9	3,4	1,7	3,8
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	2,24	1,83	1,90	1,37	1,88
Renterisiko	0,7	1,1	1,1	1,2	1,4
Valutaposition	0,1	0,4	0,2	0,2	0,8
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	64,5	63,3	64,4	77,8	85,3
NSFR	1,30	1,29	-	-	-
Likviditetsoverdækning, LCR	349	316	301	312	245
Summen af store engagementer	108,9	129,8	137,9	139,4	142,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,8	3,5	4,5	4,6	5,7
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	-0,1	0,1	0,1	0,1
Periodens udlånsvækst	2,2	4,9	7,0	2,9	-0,7
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	3,9	4,0	4,4	4,6
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	32,0	17,8	18,5	8,2	17,1
Indre værdi pr. aktie*	694	620	553	497	455
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	3,8	6,1	4,5	6,6	3,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	0,89	0,83	0,74	0,54	0,69
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	6,4	3,6	3,7	1,6	3,4
Indre værdi pr. aktie*	139	124	111	99	91
Børskurs ultimo	123,0	109,5	82,4	54,0	63,0

\*) 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 2023	4. KVARTAL 2022	3. KVARTAL 2022	2. KVARTAL 2022	1. KVARTAL 2022
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>					
Nettorenteindtægter m.v.	88.233	77.111	62.631	58.839	55.743
Udbytte af aktier	234	3.159	50	1.173	103
Gebyrer og provisioner (netto)	52.558	48.333	48.865	52.238	55.478
<b>Nettorente- og gebyrindtægter</b>	<b>141.025</b>	<b>128.603</b>	<b>111.546</b>	<b>112.250</b>	<b>111.324</b>
Kursreguleringer	10.160	12.632	-9.808	-19.868	-13.786
Andre driftsindtægter	789	603	510	496	469
Udgifter til personale og administration	61.513	64.510	58.459	58.688	52.381
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	1.345	2.549	1.357	1.357	1.357
Andre driftsudgifter i alt	0	0	0	477	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	4.917	5.468	758	-3.296	-227
<b>Resultat før skat</b>	<b>84.199</b>	<b>69.311</b>	<b>41.674</b>	<b>35.652</b>	<b>44.496</b>
Skat	21.218	15.058	9.168	7.844	8.824
<b>Resultat</b>	<b>62.981</b>	<b>54.253</b>	<b>32.506</b>	<b>27.808</b>	<b>35.672</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.289	1.420	1.289	1.289	1.289
<b>BALANCE OG UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER</b>					
Udlån	5.585.720	5.464.400	5.436.343	5.252.989	4.952.369
Totalkredit, formidlede lån	13.512.269	13.424.544	13.455.410	13.375.000	13.080.694
DLR, formidlede lån	4.770.316	4.749.436	4.695.323	4.747.545	4.518.443
Indlån	7.648.220	7.840.474	7.302.950	7.260.609	6.734.641
Indlån i puljeordninger	1.452.983	1.614.083	1.583.501	1.575.626	1.524.021
Efterstillet kapitalindskud	98.960	98.835	98.710	98.585	98.460
Kundedepoter	4.426.058	3.976.917	3.832.656	4.327.734	4.216.307
Egenkapital	1.397.506	1.363.360	1.309.110	1.279.158	1.255.290
Balance i alt	10.921.820	11.228.493	10.570.376	10.653.001	10.007.737
Garantier	1.942.466	2.024.207	2.373.091	2.895.000	3.036.753
<b>BASISRESULTAT</b>					
Basisindtægter	144.558	131.528	114.430	114.633	114.098
Basisudgifter	-62.858	-67.059	-59.816	-60.522	-53.738
<b>Basisresultat</b>	<b>81.700</b>	<b>64.469</b>	<b>54.614</b>	<b>54.111</b>	<b>60.360</b>

# LEDELSESBERETNING

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

Resultatet før skat udgør 84,2 mio. kr. mod 44,5 mio. kr. i 2022, en fremgang på 39,7 mio. kr. eller 89 %, som er baseret på solid vækst i nettorenteindtægter samt positive kursreguleringer. Forventningen til resultat før skat for helåret er den 14. april 2023 øget fra 210 – 250 mio. kr. til 240 – 280 mio. kr.

Basisresultatet er ligeledes stærkt forbedret med en fremgang på 21,3 mio. kr. eller 35,4 % til 81,7 mio. kr. mod 60,4 mio. kr. pr. 31. marts 2022. Forventningen til basisresultatet for helåret er den 14. april 2023 opjusteret fra intervallet 225 – 275 mio. kr. til intervallet 250 – 300 mio. kr.

Fremgangen i basisresultatet bygger på solid udvikling på alle forretningsområder efter et meget højt aktivitetsniveau, stor kundetilgang og øget volumen på alle produkttyper. Udlånet er i forhold til 31. marts 2022 øget med 633 mio. kr., og samtidig har Nationalbankens gentagne rentestigninger øget renteindtægterne tilfredsstillende.

Rentestigninger og generel uro på værdipapirmarkedene, medførte i 2022 negative kursreguleringer på 13,8 mio. kr. i 1. kvartal, mens markedernes positive start i 2023 har medført positive kursreguleringer på 10,2 mio. kr.

Høj aktivitet hos bestående og mange nye kunder har resulteret i stigende nettorente- og gebyrindtægter, der øges med 29,7 mio. kr. eller 26,7 % i forhold 1. kvartal 2022.

Omkostningerne til personale og administration er øget med 9,1 mio. kr. eller 17,4 %, primært som følge af et øget antal medarbejdere, åbning af nye afdelinger og stigende udgifter til IT. Stigningen i antallet af medarbejdere følger bankens strategiske målsætning om at vækste organisk, som blandt andet har betydet etablering af to nye afdelinger i slutningen af 2021 og yderligere en afdeling i efteråret 2022.

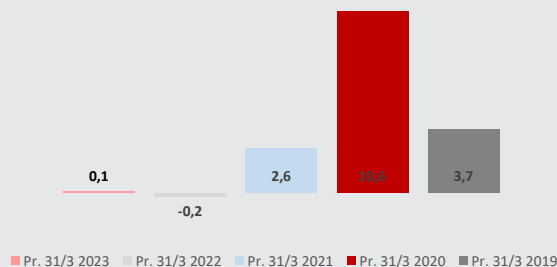
## Nedskrivninger

Nedskrivningerne er realiseret med en udgift på 4,9 mio. kr. mod en indtægt i 1. kvartal 2022 på 0,2 mio. kr.

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

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

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



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

Dele af det private kundesegment er påvirket af specielt de høje energipriser og den høje inflation, som har medført stærkt forøgede priser på det almindelige forbrug.

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

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

### **Udlånsfremgang**

Låneefterspørgslen har i 2022 og starten af 2023 været stigende, og udlånet er det seneste år øget med 633,3 mio. kr. eller 12,8 %, og i årets første 3 måneder er udlånet øget med 121,3 mio. kr. eller 2,2 %. Der konstateres en ganske betydelig tilgang af nye kunder, men stigningen i udlånet skyldes primært øget låneefterspørgsel og udnyttelse af bevilgede kreditfaciliteter hos eksisterende kunder.

For helåret forventes en udlånsfremgang i niveauet 6-8 %, hvilket anses for tilfredsstillende.

Andelen af udlån og garantier til privatkunder er i de senere år øget og udgør 52,3 % af de samlede udlån og garantier. Stigningen skyldes stor tilgang af private kunder, der sikrer en tilfredsstillende fremgang i såvel udlån som garantier. Bankens målsætning er et privatsegment i niveauet 50 %, og det er strategisk besluttet, at eksponeringen mod de enkelte erhvervssegmenter ikke må overstige 15 %. Eksponeringen mod de 2 største erhvervssegmenter, landbruget og fast ejendom, er begge under 10 %.

Bankens garantivolumen er fortsat på et tilfredsstillende niveau, men er dog reduceret til 1.942 mio. kr. pr. 31. marts 2023 mod 2.024 mio. kr. ultimo 2022.

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

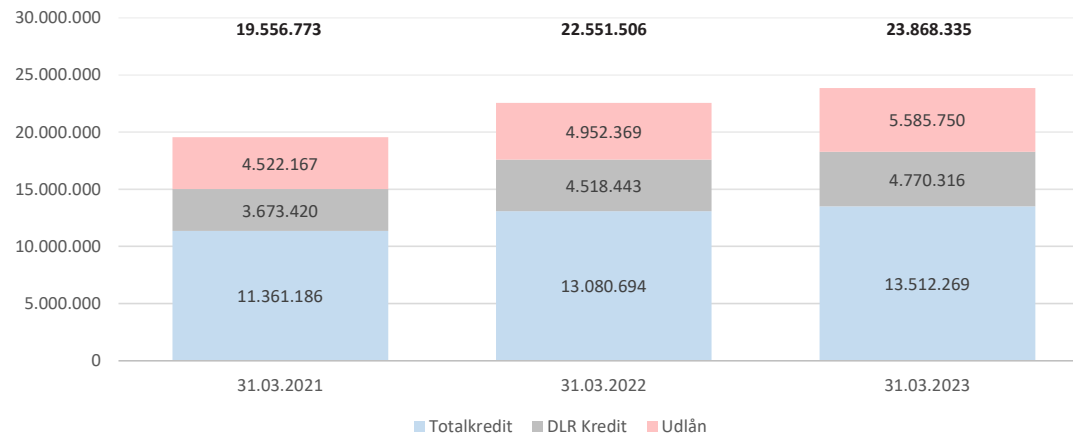


	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,3%	8,5%	10,8%
Planteavl	1,3%	1,3%	1,5%
Kvægbrug	4,8%	4,9%	6,6%
Svinebrug	2,0%	1,1%	1,0%
Minkproduktion	0,4%	0,4%	0,6%
Øvrig landbrug	0,9%	0,8%	1,1%
Industri og råstofindustri	5,0%	4,4%	3,6%
Energiforsyning	1,2%	1,2%	1,3%
Bygge og anlæg	4,8%	6,6%	6,8%
Handel	8,1%	7,6%	7,4%
Transport, hoteller og rest.	1,1%	1,4%	1,1%
Information og kommunikation	0,1%	0,1%	0,2%
Finansiering og forsikring	6,1%	6,2%	4,2%
Fast ejendom	9,9%	9,5%	9,8%
Øvrig erhverv	2,3%	2,7%	3,8%
Private	52,3%	51,8%	51,0%

Banken tilbyder finansiel leasing til erhvervskunder via Skjern Bank Leasing. Udviklingen er tilfredsstillende, og der er ca. 520 aktive leasingkontrakter pr. 31. marts 2023 med en restleasinggæld på 192 mio. kr.

Bankens samlede kreditformidling er øget tilfredsstillende med 1.316,8 mio. kr. det seneste år. Der er aktivitetsfremgang i såvel bankens udlån som formidling af realkredit via Totalkredit og DLR Kredit.

### KREDITFORMIDLING PR. 31. MARTS, 1.000 KR.



## Likviditet

LCR-nøgletallet udgør 349 %, 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 225 % er på solide 1.097 mio. kr.

## KAPITALFORHOLD OG UDBYTTEPOLITIK

Kapitalgrundlaget opgøres til 1.304 mio. kr. og kapitalprocenten til 22,5 %, mod 23,1 % ultimo 2022. Kapitalprocenten falder som følge af ordinært køb af DLR-aktier i den årlige omfordeling i 1. kvartal, og samtidig er periodens resultat efter skat på 62,9 mio. kr., i lighed med tidligere år, ikke indregnet i kapitalgrundlaget. Kernekapitalprocenten reduceres til 20,8 % fra 21,5 % pr. 31. december 2022.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %, og den solvensmæssige overdækning i forhold til solvensbehovet udgør 12,7 %-point. Sammenholdt med kapitalgrundlaget på 1.304 mio. kr. var der ved udgangen af 1. kvartal 2023 en overdækning på 734,7 mio. kr.

I forhold til den nødvendige kapitalprocent på 19,5 %, udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov tillagt den indfasede kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %, indfaset konjunkturbuffer på 2,5 % og indfaset NEP-tillæg på 4,7 %, opgøres overdækningen til 3,0 %-point, svarende til en solvensmæssig overdækning på 173,7 mio. kr.

Banken indregner alene resultaterne i halv- og helårsrapporterne.

Såfremt resultatet for 1. kvartal havde været gennemgået af bankens eksterne revision, og dette ikke havde givet anledning til ændringer af det opgjorte resultat, ville kapitalprocenten udgøre 23,7 % og kernekapitalprocenten 22,0 %, mens den egentlige kernekapitalprocent ville udgøre 21%. Overdækningen i forhold til den nødvendige kapital ville dermed kunne opgøres til 4,2 %-point, svarende til en solvensmæssig overdækning på 243,2 mio. kr.

Den opgjorte egentlige kernekapital er på 19,8 %, og dækker dermed det opgjorte kapitalkrav på 19,5 %-point.

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

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

Kapitalforhold 31. marts 2023		
	%	Mio. kr.
Kapitalprocent	22,5	1.304
Solvensbehov	9,8	569
<b>Overdækning ift. solvensbehov</b>	<b>12,7</b>	<b>735</b>
Solvensbehov	9,8	569
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	144
Konjunkturbuffer	2,5	144
NEP tillæg	4,7	272
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>19,5</b>	<b>1.129</b>
<b>Overdækning ift. kapitalkrav</b>	<b>3,0</b>	<b>175</b>

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

Bankens kapitalmålsætning og udbyttepolitik er uændret:

### **Kapitalmålsætning**

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

### **Udbyttepolitik**

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

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

### **BANKENS VIGTIGE INTERESSETER**

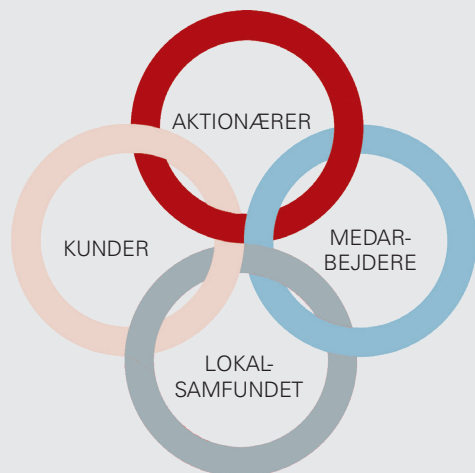
Samspillet med og involveringen af bankens mange interessenter vurderes afgørende for at drive en velfungerende lokalbank. Banken anser interessenternes interesser for tæt sammenfaldende.

#### **Aktionærer**

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

#### **Kunder**

Det er meget tilfredsstillende, at privatkundeforretningen er i solid vækst og at banken, primært på anbefalin-



ger 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.

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.

### **Medarbejdere**

Pr. 31. marts 2023 beskæftiger banken 192 medarbejdere, hvilket er en forøgelse på 3 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. Det er et strategisk mål at have medarbejdere, der synes, at banken er en god arbejdsplads, hvilket vurderes at være afgørende for den meget lave medarbejderomsætning, samt betydelige interesse fra kvalificerede ansøgere til ledige stillinger.

### **Lokalsamfund**

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

Banken er ydermere samarbejdspartner for mange af lokalområdernes foreninger og støtter dermed op om såvel sports- og kulturlivet som foreningslivet generelt. Engagementet i og støtten til lokalsamfundene baseres i høj grad på gensidighed og i forventning om og under forudsætning af, at banken tilgodeses med kundehenvendelser 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. Banken er bevidst om dette ansvar og bakker bl.a. fuldt op om punkterne fra Forum for Bæredygtig Finans, som banken aktivt arbejder med at efterleve.

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

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

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

Banken har igennem flere år arbejdet på at reducere strømforbruget ved energireducerende tiltag, og banken kompenserer desuden sit eget forbrug af strøm via køb af oprindelsescertifikater af strøm fra danske vindmøller.

ESG-rapporten for 2022 kan læses i sin helhed på bankens hjemmeside: <https://www.skjernbank.dk/banken/baeredygtighed>

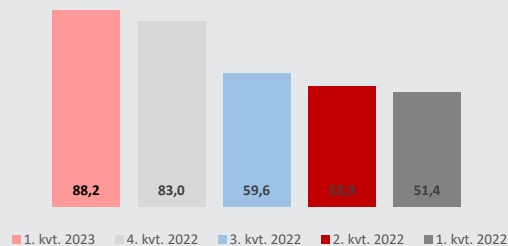
## NETTORENTEINDTÆGTER

Renteindtægterne er øget med 37,3 mio. kr. svarende til 61,5 %. Renteudgifterne udgør 9,8 mio. kr., og er steget med 4,8 mio. kr. som følge af stigende renter til kundeindlån.

Nettorenteindtægterne er i perioden øget med 32,5 mio. kr. svarende til 58,3 % og udgør 88,2 mio. kr.

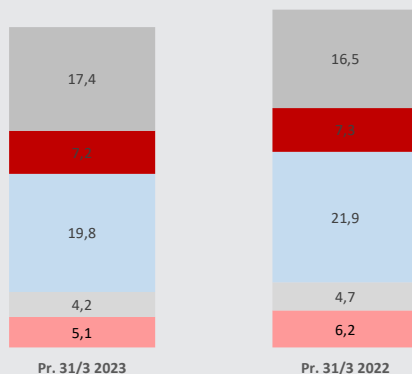
I de kommende kvartaler forventes fortsat forøgede nettorenteindtægter, som følge af forventninger om yderligere rentestigninger fra Nationalbanken, som vil medføre øgede renteindtægter på udlån og indestående i Nationalbanken, ligesom renteudgifterne til indlån ligeledes vil øges.

Renteindtægter i kvartalerne  
mio. kr.



## Gebyrer- og provisionsindtægter (mio. kroner)

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



## NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 52,6 mio. kr. mod 55,5 mio. kr. i 2022, og er dermed faldet med 2,9 mio. kr. Banken har i årets første kvartal konstateret lavere aktivitet på boligområdet, hvilket har reduceret omfanget af realkreditlånesager og obligationshandel relateret til realkreditlån. Lånesagsgebyrerne falder med 2,1 mio. kr. mens indtægter fra værdipapirhandel og depot falder med 1,0 mio. kr. Garantiprovision er på samme niveau som sidste år, mens betalingsformidling, øvrige gebyrer og afgivne gebyrer samlet er øget med 0,2 mio. kr.

## NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

Nettorente- og gebyrindtægter er øget med 29,7 mio. kr. svarende til 26,7 % og udgør 141,0 mio. kr.

## KURSREGULERINGER

De samlede kursreguleringer er positive med 10,1 mio. kr. mod negative kursreguleringer på 13,8 mio. kr. pr. 31. marts 2022. Kursreguleringerne fordeler sig med 2,6 mio. kr. på obligationsbeholdningen og 4,6 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvor sektoraktier udgør en kursgevinst på 2,0 mio. kr. og aktier i handelsbeholdningen udgør 2,6 mio. kr. Herudover er der på valuta og afledte finansielle instrumenter opnået tilfredsstillende indtægter på 2,7 mio. kr.

Bankens strategi på værdipapirområdet 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 9,1 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år og udgør 61,5 mio. kr. Banken er i organisk vækst og påtager sig strategisk løbende stigende omkostninger til sikring af fremtidig indtægtsskabelse, primært etablering af nye afdelinger. Stigningen i omkostningerne følger budgettet. Personaleudgifter er øget med 2,1 mio. kr. i forhold til 31. marts 2022 og administrationsomkostninger er øget med 7,0 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring og øvrige administrationsomkostninger.

## PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 84,2 mio. kr. mod 44,5 mio. kr. pr. 31. marts 2022.

Efter skat udgør periodens resultat 63,0 mio. kr. en fremgang på 39,7 mio. kr., hvilket skyldes dels stigende nettorenteindtægter og dels positive kursreguleringer på 10,1 mio. kr. mod negative kursreguleringer i samme periode i 2022 på 13,8 mio. kr.

Resultatet vurderes yderst tilfredsstillende, og er det bedste 1. kvartals resultat i bankens historie. Det er meget tilfredsstillende, at der er realiseret fremgang i antallet af kunder og udlånsvolumen og dermed på netto rente- og gebyrindtægter samt en betydelig forøget distribution af 3. partsprodukter, såsom realkredit, forsikring, investerings- og pensionsprodukter.

Basisresultatet er realiseret med 81,7 mio. kr., hvilket er 21,3 mio. kr. højere end 31. marts 2022:

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
Netto renteindtægter	88.233	55.743	254.324
Netto gebyrindtægter	52.558	55.478	204.914
Udbytte af aktier m.v.	234	103	4.485
Valutaindtjening*	2.744	2.305	8.888
Andre driftsindtægter	789	469	2.078
<b>Basisindtægter i alt</b>	<b>144.558</b>	<b>114.098</b>	<b>474.689</b>
Udgifter til personale og administration	61.513	52.381	234.038
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.345	1.357	6.620
Andre driftsudgifter	0	0	477
<b>Basisudgifter i alt</b>	<b>62.858</b>	<b>53.738</b>	<b>241.135</b>
<b>Basisresultat</b>	<b>81.700</b>	<b>60.360</b>	<b>233.554</b>
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-4.917	227	-2.703
Kursreguleringer*	7.416	-16.091	-39.718
<b>Resultat før skat</b>	<b>84.199</b>	<b>44.496</b>	<b>191.133</b>
Skat	21.218	8.824	40.894
<b>Årets resultat</b>	<b>62.981</b>	<b>35.672</b>	<b>150.239</b>

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

## **STORAKTIONÆRER**

Banken har 3 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 samt Kim Pedersen, som personligt og via 100 % ejet selskab Im-moinvest.dk ApS, der ved seneste ejermeddelelse herom besidder 5,0 % af aktiekapitalen.

## **LIKVIDITET**

De rene kundeindlån udgør 7.648,2 mio. kr. og inkl. puljeordninger 9.101 mio. kr., hvoraf de 6.805 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. 225 %.

Banken opfylder kravet og egen målsætning med et LCR-nøgletal på 349 % pr. 31. marts 2023, hvilket vurderes som et passende og solidt niveau.

## **SKJERN BANK AKTIEN**

Banken er ejet af 14.512 aktionærer. Aktiekursen pr. 31. marts 2023 var 123,0 mod 122,0 ved årets begyndelse. Markedsværdien udgør 1.185,7 mio. kr., svarende til kurs / indre værdi på 0,89.

## **FORVENTNINGER**

For helåret er forventningerne til basisresultatet i intervallet 250 – 300 mio. kr. og resultatet før skat forventes i intervallet 240 – 280 mio. kr.



## **“TILSYNSDIAMANTEN”**

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

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 31. marts 2023 er opgjort nedenfor.

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

Likviditetsoverdækning (min 100 %):

Likviditetsoverdækningen er fortsat tilfredsstillende og udgør 349 % pr. 31. marts 2023, mod 352 % pr. 31. december 2022.

Ejendomseksponering (max 25 procent):

Ejendomseksponeringen er 9,9 % mod 12,0 % ved udgangen af 2022.

Store engagementer (max 175 procent):

Store engagementer er defineret som summen af bankens 20 største engagementer sat i forhold til den egentlige kernekapital og nøgletallet udgør 108,9 % mod 106,9 % ved udgangen af 2022.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Der er realiseret en udlånsvækst på 12,8 % pr. 31. marts 2023 mod en stigning i udlånet på 15,8 % ved udgangen af 2022.

## **TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTER**

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

## **RETSSAGER**

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

## **BIDRAG TIL AFVIKLINGSFORMUEN**

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

### **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

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

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

### **BEGIVENHEDER EFTER 31. MARTS 2023**

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

# LEDELSESPÅTEGNING

Vi har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar – 31. marts 2023 for Skjern Bank A/S.

Kvartalsrapporten 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 kvartalsrapporten, og der er ikke sket indregning af 1. kvartals indtjening i kernekapitalen.

Skjern, den 11. maj 2023

Skjern Bank A/S  
Per Munck  
Direktør

## **BESTYRELSEN FOR SKJERN BANK A/S**

Hans Ladekjær Jeppesen  
Formand

Bjørn Jepsen  
Næstformand

Finn Erik Kristiansen

Niels Erik Kjærgaard

Ole Strandbygaard

Lars Skov Hansen

Carsten Jensen

Michael Tang Nielsen

# RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

## 1. JANUAR – 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
Renteindtægter	98.031	51.411	247.922
Renteindtægter indlån	0	9.288	25.507
Renteudgifter	9.798	1.570	10.684
Renteudgifter centralbanker	0	3.386	8.421
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>88.233</b>	<b>55.743</b>	<b>254.324</b>
Udbytte af aktier m.v.	234	103	4.485
Gebyrer og provisionsindtægter	53.709	56.606	209.801
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.151	1.128	4.887
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>141.025</b>	<b>111.324</b>	<b>463.723</b>
Kursreguleringer	10.160	-13.786	-30.830
Andre driftsindtægter	789	469	2.078
Udgifter til personale og administration	61.513	52.381	234.038
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.345	1.357	6.620
Andre driftsudgifter i alt	0	0	477
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	4.917	-227	2.703
<b>Resultat før skat</b>	<b>84.199</b>	<b>44.496</b>	<b>191.133</b>
Skat	21.218	8.824	40.894
<b>Periodens resultat</b>	<b>62.981</b>	<b>35.672</b>	<b>150.239</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.289	1.289	5.287
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	62.981	35.672	150.239
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>62.981</b>	<b>35.672</b>	<b>150.239</b>

# BALANCE PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
<b>AKTIVER</b>			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.497.069	2.137.043	2.830.343
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	78.161	48.624	54.939
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.585.720	4.952.369	5.464.400
Obligationer til dagsværdi	821.328	920.355	861.733
Aktier m.v.	267.852	232.835	231.757
Aktiver tiknyttet puljeordninger	1.452.983	1.524.021	1.614.083
Grunde og bygninger, i alt	66.710	66.700	67.204
Investeringsjendomme	3.019	3.019	3.019
Domicilejendomme	47.913	45.588	47.868
Domicilejendomme, leasing	15.778	18.093	16.317
Øvrige materielle aktiver	5.835	5.597	5.375
Aktuelle skatteaktiver	47.036	32.655	6.175
Andre aktiver	98.265	87.282	92.424
Periodeafgrænsningsposter	861	256	60
<b>Aktiver i alt</b>	<b>10.921.820</b>	<b>10.007.737</b>	<b>11.228.493</b>

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
<b>PASSIVER</b>			
GÆLD			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	7	2.158	2.974
Indlån og anden gæld	7.648.220	6.734.641	7.840.474
Indlån i puljeordninger	1.452.983	1.524.021	1.614.083
Andre passiver	307.550	376.982	292.451
Periodeafgrænsningsposter	1.654	3.231	850
<b>Gæld i alt</b>	<b>9.410.414</b>	<b>8.641.033</b>	<b>9.750.832</b>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
Hensættelser til udskudt skat	3.749	2.298	3.749
Hensættelser til tab på garantier	11.191	10.656	11.716
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>14.940</b>	<b>12.954</b>	<b>15.465</b>
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
Ansvarlig lånekapital	98.960	98.460	98.835
<b>Efterstillede kapitalindskud ialt</b>	<b>98.960</b>	<b>98.460</b>	<b>98.835</b>
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Overført overskud	1.144.947	1.002.864	1.080.626
Udbytte	-	-	28.920
<b>Kapitalejernes andel af egenkapital</b>	<b>1.337.747</b>	<b>1.195.664</b>	<b>1.302.346</b>
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	59.759	59.626	61.015
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.397.506</b>	<b>1.255.290</b>	<b>1.363.361</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>10.921.820</b>	<b>10.007.737</b>	<b>11.228.493</b>

# EVENTUALFORPLIGTELSER PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
GARANTIER			
Finansgarantier	411.287	655.997	397.280
Tagsgarantier for realkreditudlån	774.308	952.770	811.308
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	625.978	1.297.816	684.593
Øvrige eventualforpligtelser	130.893	130.170	131.026
<b>I alt</b>	<b>1.942.466</b>	<b>3.036.753</b>	<b>2.024.207</b>
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	416.673	722.824	370.096
<b>I alt</b>	<b>416.673</b>	<b>722.824</b>	<b>370.096</b>

# EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 31. MARTS

	Aktiekapital	Foreslået udbytte	Hybrid kernekapital	Overført overskud	Total
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>192.800</b>	<b>28.920</b>	<b>60.881</b>	<b>964.475</b>	<b>1.247.077</b>
Køb og salg af egne aktier, netto				94	94
Udbytte egne aktier				11	11
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2021		-25.020			-25.020
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-2.544		-2.544
Periodens resultat			1.289	34.383	35.672
<b>Egenkapital 31. marts 2022</b>	<b>192.800</b>	<b>3.900</b>	<b>59.626</b>	<b>998.963</b>	<b>1.255.290</b>
Køb og salg af egne aktier, netto				90	90
Udbytte egne aktier				30	30
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2021		-28.920			-28.920
Amortisering hybrid kernekapital			-131		-131
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-5.023		-5.023
Årets resultat		28.920	5.287	116.032	150.239
<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>192.800</b>	<b>0</b>	<b>61.014</b>	<b>1.080.627</b>	<b>1.363.361</b>
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
Amortisering hybrid kernekapital					0
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-2.544		-2.544
Årets resultat			1.289	61.692	62.981
<b>Egenkapital 31. marts 2023</b>	<b>192.800</b>	<b>0</b>	<b>59.759</b>	<b>1.144.947</b>	<b>1.397.506</b>



# NOTER PR. 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
<b>RENTEINDTÆGTER</b>			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	12.418	0	7.723
Udlån og andre tilgodehavender	79.292	46.897	219.816
Obligationer	4.579	934	6.642
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.742	3.310	13.471
heraf			
Valutakontrakter	-105	-67	-373
Rentekontrakter	1.847	3.377	13.844
Øvrige renteindtægter	0	270	270
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>98.031</b>	<b>51.411</b>	<b>247.922</b>
<b>RENTEUDGIFTER</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	-186	0	0
Indlån og anden gæld	8.188	-257	3.081
Efterstillede kapitalindskud	1.564	1.570	6.615
Øvrige renteudgifter	232	257	988
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>9.798</b>	<b>1.570</b>	<b>10.684</b>
<b>GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER</b>			
Værdipapirhandel og depoter	5.138	6.161	28.344
Betalingsformidling	4.211	4.740	16.322
Lånesagsgebyrer	19.799	21.887	93.162
Garantiprovision	7.248	7.292	29.806
Øvrige gebyrer og provisioner	17.313	16.526	42.167
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>53.709</b>	<b>56.606</b>	<b>209.801</b>
<b>KURSREGULERINGER</b>			
Obligationer	2.640	-16.103	-38.467
Aktier i alt	4.657	-661	-1.518
Aktier i sektorselskaber	2.012	3.830	9.236
Andre aktier	2.645	-4.491	-10.754
Valuta	2.744	2.305	8.888
Afledte finansielle instrumenter	119	671	267
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-45.116	69.267	104.331
Indlån i puljeordninger	45.116	-69.265	-104.331
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>10.160</b>	<b>-13.786</b>	<b>-30.830</b>

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
<b>UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION</b>			
<b>LØNNINGER TIL BESTYRELSE MV.</b>			
Bestyrelse	369	339	1.425
Revisionsudvalg	0	0	92
Repræsentantskab	0	0	181
<b>I alt</b>	<b>369</b>	<b>339</b>	<b>1.698</b>
<b>PERSONALEUDGIFTER</b>			
Lønninger	27.567	26.001	108.224
Pensioner	3.134	2.952	12.154
Udgifter til social sikring	426	384	1.706
Lønsumsafgift	4.331	4.055	17.749
<b>I alt</b>	<b>35.458</b>	<b>33.392</b>	<b>139.833</b>
Øvrige administrationsudgifter i alt	25.686	18.650	92.507
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>61.513</b>	<b>52.381</b>	<b>234.038</b>
<b>ANTAL BESKÆFTIGEDE</b>			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	180	179	181
<b>NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.</b>			
Nedskrivninger i årets løb	45.116	51.650	140.742
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-39.912	-49.679	-130.784
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	1.890	92	764
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-2.130	-1.740	-7.154
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-47	-550	-865
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>4.917</b>	<b>-227</b>	<b>2.703</b>

# NOTER PR. 31. MARTS (fortsat)

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSER VEDRØRENDE FINANSIELLE AKTIVER TIL AMORTISERET KOSTPRIS OG ØVRIGE KREDITRISICI			
STADIE 1 NEDSKRIVNINGER, INGEN BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN			
Stadie 1 nedskrivninger primo	18.030	12.598	12.598
Udgiftsførte studie 1 nedskrivninger i perioden	5.359	5.381	12.437
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-5.936	-3.074	-7.005
<b>Stadie 1 nedskrivninger ultimo</b>	<b>17.453</b>	<b>14.905</b>	<b>18.030</b>
STADIE 2 NEDSKRIVNINGER, BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN OG KREDITFORRINGEDE			
Stadie 2 nedskrivninger primo	149.203	100.028	100.028
Udgiftsførte studie 2 nedskrivninger i perioden	15.546	10.204	87.041
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-12.562	-25.922	-37.866
<b>Stadie 2 nedskrivninger ultimo</b>	<b>152.187</b>	<b>84.310</b>	<b>149.203</b>
STADIE 3, KREDITFORRINGEDE			
Stadie 3 nedskrivninger primo	123.522	168.565	168.565
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	23.691	35.459	39.287
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-20.370	-16.310	-81.161
Tabsogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-748	-1.021	-3.169
<b>Stadie 3 nedskrivninger ultimo</b>	<b>126.095</b>	<b>186.693</b>	<b>123.522</b>
<b>Samlede nedskrivninger i alt</b>	<b>295.735</b>	<b>285.908</b>	<b>290.755</b>
HENSÆTTELSER			
Hensættelser primo	11.716	14.423	14.423
Hensættelser i årets løb	520	606	2.045
Tilbageførsel af hensættelser	-1.045	-4.373	-4.752
Tabsogførte hensættelser	0	0	0
<b>Hensættelser på garantidebitorer i alt</b>	<b>11.191</b>	<b>10.656</b>	<b>11.716</b>
<b>Samlede nedskrivninger og hensættelser</b>	<b>306.926</b>	<b>296.564</b>	<b>302.471</b>

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

	<b>Stadie 1</b>	<b>Stadie 2</b>	<b>Stadie 3</b>
<b>Primo</b>			
Nedskrivning	3.924	100.028	119.245
- i % af samlede nedskrivninger	2%	45%	53%
Maksimal kreditrisiko	10.638.886	1.213.375	365.591
- i % af maksimal kreditrisiko	87%	10%	3%
Rating, vægtet gennemsnit	2,6	6,8	10,0
<b>Ultimo</b>			
Nedskrivning	14.904	84.311	186.694
- i % af samlede nedskrivninger	5%	29%	65%
Maksimal kreditrisiko	10.421.784	1.278.115	414.270
- i % af maksimal kreditrisiko	86%	11%	3%
Rating, vægtet gennemsnit	2,7	6,5	10,0

Med baggrund i høj inflation, stigende renteniveau, mulige faldende boligpriser og afledte effekter heraf med videre, er der reserveret et ekstra beløb, som et ledelsesmæssigt skøn på 70,0 mio. kr., heraf 52,5 mio. kr. i Stadie 2 og 17,5 mio. kr. i Stadie 3. Beløbet er uændret i forhold til 31. december 2022.

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
UDLÅN M.V. MED STANDSET RENTEBEREGNING UDGØR	84.098	43.450	48.534
<b>AKTIEKAPITAL</b>			
Antal aktier á kr. 20 (stk.)	9.640.000	9.640.000	9.640.000
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
<b>EGNE KAPITALANDELE</b>			
Antal af egne aktier i beholdning (stk.)	6.892	3.720	4.713
Pålydende værdi heraf	138	74	94
Markedsværdi heraf	848	407	575
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,07%	0,04%	0,05%

# KAPITALFORHOLD 31. MARTS

Beløb i 1.000 kr.	2023	2022	1.1-31.12 2022
Egenkapital fratrukket rente til hybrid kapital	1.333.237	1.218.986	1.357.788
Foreslået udbytte	-7.230	-7.230	-28.920
Heraf indehavere af hybrid kernekapital	-59.759	-59.411	-61.015
Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-109.847	-76.907	-74.426
NPE tillæg	-8.499	-1.773	-4.159
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-1.092	-1.156	-1.097
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-848	-408	-575
<b>Egentlig kernekapital (eksl. hybrid kernekapital)</b>	<b>1.145.962</b>	<b>1.072.101</b>	<b>1.187.596</b>
Indehavere af hybrid kernekapital	59.759	59.411	61.015
<b>Kernekapital</b>	<b>1.205.721</b>	<b>1.131.512</b>	<b>1.248.611</b>
Ansvarlig lånekapital	98.960	98.459	98.835
Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-699	0	-4.604
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.303.982</b>	<b>1.229.971</b>	<b>1.342.842</b>
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	4.796.072	4.984.563	4.788.415
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	235.634	265.865	255.266
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	759.073	722.581	759.073
<b>Den samlede risikoeksponering i alt</b>	<b>5.790.779</b>	<b>5.973.009</b>	<b>5.802.754</b>
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>19,8</b>	<b>17,9</b>	<b>20,5</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>20,8</b>	<b>18,9</b>	<b>21,5</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>22,5</b>	<b>20,6</b>	<b>23,1</b>

SKJERN  
Banktorvet 3  
6900 Skjern  
Tlf. 9682 1333

ESBJERG  
Kongensgade 58  
6700 Esbjerg  
Tlf. 9682 1500

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

VIRUM  
Frederiksdalsvej 65  
2830 Virum  
Tlf. 9682 1480

ØLGOD  
Storegade 16-18  
6870 Ølgod  
Tlf. 9682 1540

VARDE  
Bøgevej 2  
6800 Varde  
Tlf. 9682 1640

BRAMMING  
Storegade 20  
6740 Bramming  
Tlf. 9682 1580

HELLERUP  
Strandvejen 143  
2900 Hellerup  
Tlf. 9682 1450

HØRSHOLM  
Lyngsø Allé 3  
2970 Hørsholm  
Tlf. 9682 1420

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