











HALVÅRSRAPPORT 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

	RESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat på 188,8 mio. kr. mod 169,8 mio. kr. pr. 30/6 2023
	EGENKAPITALFORRENTNING	Resultat efter skat forrenter primo egenkapitalen med 18,5 % p.a.
	BASISRESULTAT	Stiger med 14,6 % til 189,9 mio. kr.
	KURSREGULERINGER	Kursreguleringer på 10,3 mio. kr. mod 16,1 mio. kr. pr. 30/6 2023
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 15,0 % til 327,8 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Udgør 5,1 mio. kr. mod 6,4 mio. kr. pr. 30/6 2023. Ledelsesmæssigt skøn uændret på 100 mio.kr.
	UDLÅN OG INDLÅN	Udlånsvækst på 16,0 % til 6.629 mio. kr. og indlåns- vækst på 8,0 % til 8.406 mio. kr. siden 30/6 2023
	KAPITAL	Kapitalprocent på 24,7 og kernekapitalprocent på 23,2. Solvensbehovet er på 10,0 %
	BASISRESULTATFORVENTNING	Forventningerne til basisresultatet for helåret er 3/6 2024 opjusteret til intervallet 320 – 340 mio. kr.
	FORVENTNING TIL ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Forventninger til resultat før skat for helåret er 3/6 2024 opjusteret til intervallet 300 – 330 mio. kr.

HOVEDTAL PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.						HELÅRET
	2024	2023	2022	2021	2020	2023
RESULTATOPGØRELSE						
Nettorenteindtægter m.v.	211.917	185.525	114.582	101.742	94.717	403.306
Udbytte af aktier	16.364	5.518	1.276	2.370	1.960	5.603
Gebyrer og provisioner (netto)	99.523	94.071	107.716	87.398	78.421	184.625
Nettorente- og gebyrindtægter	327.804	285.114	223.574	191.510	175.098	593.534
Kursreguleringer	10.294	16.126	-33.654	8.953	6.060	47.178
Andre driftsindtægter	1.032	1.309	965	996	585	2.525
Udgifter til personale og administration	137.756	120.950	111.069	101.466	96.409	255.532
Af- og nedskrivning på imm. og materielle aktiver	6.751	4.798	2.714	2.673	2.363	15.333
Andre driftsudgifter i alt	665	625	477	480	194	623
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	5.117	6.395	-3.523	-9.768	27.156	27.638
Resultat før skat	188.841	169.781	80.148	106.608	55.621	344.111
Skat	47.963	45.199	16.668	23.454	12.237	86.132
Resultat	140.878	124.582	63.480	83.154	43.384	257.979
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	2.578	2.578	2.578	2.578	3.138	5.287
BALANCE						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	12.459.236	11.172.055	10.653.001	9.557.875	8.008.599	11.966.911
Udlån m.v.	6.629.336	5.713.982	5.252.989	4.461.647	4.230.606	6.726.329
Garantier	1.653.101	1.899.282	2.895.000	3.149.016	2.308.723	1.857.418
Obligationer	676.686	815.665	889.315	991.440	986.787	752.038
Aktier m.v.	283.706	269.933	226.288	204.146	213.708	283.275
Indlån og anden gæld	8.406.207	7.781.919	7.260.609	6.553.784	6.550.184	8.284.256
Efterstillet kapitalindskud	99.502	99.085	98.585	98.084	97.584	99.335
Egenkapital	1.676.315	1.455.062	1.279.158	1.169.454	1.038.051	1.586.066
heraf udbytte						48.200
Kapitalgrundlag	1.619.603	1.413.230	1.287.782	1.183.088	1.087.247	1.514.208
Den samlede risikoeksponering	6.564.576	5.807.507	6.059.713	5.822.997	5.488.289	6.641.611
BASISRESULTAT						
Basisindtægter	335.023	292.028	228.731	195.435	177.764	607.379
Basisudgifter	-145.172	-126.373	-114.260	-104.619	-98.966	-271.488
Basisresultat	189.851	165.655	114.471	90.816	78.798	335.891

NØGLETAL PR. 30. JUNI

Tal i procent	2024	2023	2022	2021	2020
Kapitalprocent	24,7	24,3	21,2	20,3	19,8
Kernekapitalprocent	23,2	22,6	19,6	18,6	18,0
Egenkapitalforrentning før skat*	11,9	12,4	6,5	9,7	5,4
Egenkapitalforrentning efter skat*	8,8	9,1	5,1	7,5	4,1
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	2,26	2,28	1,72	2,12	1,4
Renterisiko	0,4	0,6	0,9	1,3	1,1
Valutaposition	0,1	0,1	0,1	0,3	0,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	67,7	64,8	62,6	61,1	68,6
NSFR	1,35	1,32	1,29	-	-
Likviditetsoverdækning, LCR	390	395	333	290	378
Summen af store engagementer	113,3	102,8	116,9	132,4	133,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,7	3,7	3,4	3,8	4,1
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	-0,1	-0,1	-0,1	0,3
Periodens udlånsvækst	-1,4	4,6	11,3	5,6	-2,2
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	3,9	4,1	3,8	4,1
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	71,7	63,3	31,6	41,8	20,9
Indre værdi pr. aktie*	838	724	632	575	508
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	2,8	2,0	3,4	2,3	2,9
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	1,21	0,88	0,84	0,84	0,59
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	14,3	12,7	6,3	8,4	4,2
Indre værdi pr. aktie*	167,6	144,7	126,4	115,1	101,6
Børskurs ultimo	202,0	128,0	106,5	96,8	60,0

*) 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.	2. KVARTAL 2024	1. KVARTAL 2024	4. KVARTAL 2023	3. KVARTAL 2023	2. KVARTAL 2023
RESULTATOPGØRELSE					
Nettorenteindtægter m.v.	104.354	107.563	112.617	105.164	97.292
Udbytte af aktier	16.242	122	31	54	5.284
Gebyrer og provisioner (netto)	44.048	55.475	48.404	42.150	41.513
Nettorente- og gebyrindtægter	164.644	163.160	161.052	147.368	144.089
Kursreguleringer	-4.922	15.216	22.933	8.119	5.966
Andre driftsindtægter	570	462	535	681	520
Udgifter til personale og administration	66.467	71.289	70.239	64.343	59.437
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	5.026	1.725	7.136	3.399	3.453
Andre driftsudgifter i alt	665	0	-1	-1	625
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	2.026	3.091	20.133	1.110	1.478
Resultat før skat	86.108	102.733	87.013	87.317	85.582
Skat	21.252	26.711	18.929	22.004	23.981
Resultat	64.856	76.022	68.084	65.313	61.601
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.288	1.290	1.420	1.289	1.289
BALANCE OG UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER					
Udlån	6.629.336	6.725.781	6.726.329	6.092.170	5.713.982
Totalkredit, formidlede lån	14.294.497	14.079.196	13.912.390	13.672.911	13.604.732
DLR, formidlede lån	5.151.052	5.093.868	4.947.400	4.885.650	4.842.550
Indlån	8.406.207	7.918.879	8.284.256	7.783.746	7.781.919
Indlån i puljeordninger	1.840.844	1.786.256	1.592.836	1.523.201	1.468.145
Efterstillet kapitalindskud	99.502	99.460	99.335	99.210	99.085
Kundedepoter	6.575.169	6.469.523	5.013.783	5.132.845	4.906.116
Egenkapital	1.676.315	1.617.990	1.586.066	1.517.864	1.455.062
Balance i alt	12.459.236	11.801.777	11.966.911	11.266.794	11.172.055
Garantier	1.653.101	1.569.333	1.857.418	1.814.488	1.899.282
BASISRESULTAT					
Basisindtægter	168.282	166.741	164.560	150.791	147.470
Basisudgifter	-72.158	-73.014	-77.374	-67.741	-63.515
Basisresultat	96.124	93.727	87.186	83.050	83.955

LEDELSESBERETNING

I halvåret er opnået det hidtil klart bedste resultat i bankens historie med solid fremgang på de væsentligste områder.

Resultat før skat udgør 188,8 mio. kr. mod 169,8 mio. kr. i 1. halvår 2023, en fremgang på 19,0 mio. kr. eller 11,2 %, som er baseret på solid vækst i nettorent- og gebyrindtægter, samt positive kursreguleringer. Forventningen til resultat før skat for helåret blev 3. juni opjusteret til intervallet 300 – 330 mio. kr.

Basisresultatet er ligeledes stærkt forbedret og udgør 189,9 mio. kr. mod 165,7 mio. kr. i 2023, en fremgang på 24,2 mio. kr. eller 14,6 %. Forventningen til basisresultatet for helåret er den 3. juni opjusteret til intervallet 320 – 340 mio. kr.

Fremgangen i basisresultatet skyldes solid udvikling på alle forretningsområder efter et højt aktivitetsniveau, stor kundetilgang og øget volumen på alle produkttyper. Udlånet er i forhold til 30. juni 2023 øget med 915,4 mio. kr. svarende til 16,0 %. Nationalbanken har i halvåret sænket de officielle rentesatser, men disse bidrager fortsat betydeligt til det høje indtjeningsniveau.

Kursreguleringerne er positive med 10,3 mio. kr. mod 16,1 mio. kr. i 2023. De lavere kursreguleringer, skyldes væsentligst at en af bankens væsentligste samarbejdspartnere – DLR Kredit – i halvåret har udloddet udbytte, fremfor som hidtil at konsolidere kapitalgrundlaget. Kursreguleringerne på obligations- og handelsbeholdningen af aktier er på niveau med 2023.

Den høje kundeaktivitet og renteniveauerne har resulteret i nettorent- og gebyrindtægter på 327,8 mio. kr., en stigning på 42,7 mio. kr. eller 15,0 % i forhold til samme periode i 2023.

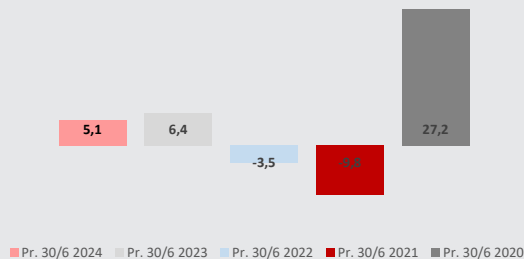
Omkostningerne til personale og administration er øget med 16,8 mio. kr. eller 13,9 %, som følge af et øget antal kunderådgivere primært til de nyeste afdelinger og stigende udgifter til IT. Stigningen i antallet af medarbejdere følger bankens strategiske målsætning.

Nedskrivninger

Nedskrivningerne er realiseret med en udgift på 5,1 mio. kr. mod 6,4 mio. kr. pr. 30. juni 2023.

Boniteten i udlåns- og garantiporteføljen i de enkelte segmenter er solid og styrkes kontinuerligt. I det ledelsesmæssige skøn på 100 mio. kr. indgår 30 mio. kr. rettet mod landbrugssegmentet, herunder til usikkerheden vedrørende den varslede CO₂-afgift på landbrugserhvervet. Det foreløbige forhandlingsresultat fra den af Regeringen nedsatte 3-part, vurderes dog at kunne medføre, at bankens landbrugskunder, ved en fortsat fokuseret indsats for at reducere CO₂-udledningen, har gode muligheder for at reducere – eller eliminere- afgiftsbelastningen. Afklaring heraf forventes i løbet af 2. halvår og dermed også, om reservatio-

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



nen på 30 mio. kr. kan reduceres eller helt tilbageføres.

Den fortsatte geopolitiske usikkerhed og renteniveauerne, 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 i væsentlig grad har influeret på boniteten i erhvervsporteføljen. De forhøjede risikofaktorer kan dog medføre, at visse brancher rammes, hvorfor banken i opgørelsen af risiciene på erhvervssegmenterne har været ekstraordinært forsigtig.

Det private kundesegment er robust, og det lykkedes stort set altid at finde løsninger, når forøgede forbrugerpriser og de forhøjede variable renter på boligfinansiering, giver udfordringer for den enkelte kunde.

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 væksten efter 1. halvår opgøres til 16,0%, som er helt i overensstemmelse med bankens forventninger. Udlånsvolumen er i halvåret marginalt lavere end ved udgangen af 2023, men det er særdeles tilfredsstillende at udlånsvæksten siden udgangen af 1. halvår 2023 har været på 915,4 mio. kr.

Fremgangen skyldes en uændret 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 og som budgetteret.

Andelen af udlån og garantier til privatkunder er i de senere år øget og udgør ved halvårets udgang 55,9% mod 53,6% ved årets start. Bankens strategiske målsætning er et privatsegment i niveauet 50 %, samt at eksponeringen mod et enkelt erhvervssegment maksimalt må udgøre 15%. Eksponeringen mod de 2 største erhvervssegmenter, landbruget og fast ejendom, er ultimo halvåret henholdsvis 8,9 % og 6,0 %.

Bankens garantivolumen er fortsat på et tilfredsstillende niveau, men er dog reduceret til 1.653 mio. kr. pr. 30. juni 2024 mod 1.857 mio. kr. ultimo 2023, hvilket væsentligst skyldes førnævnte garantiaftale med DLR Kredit.

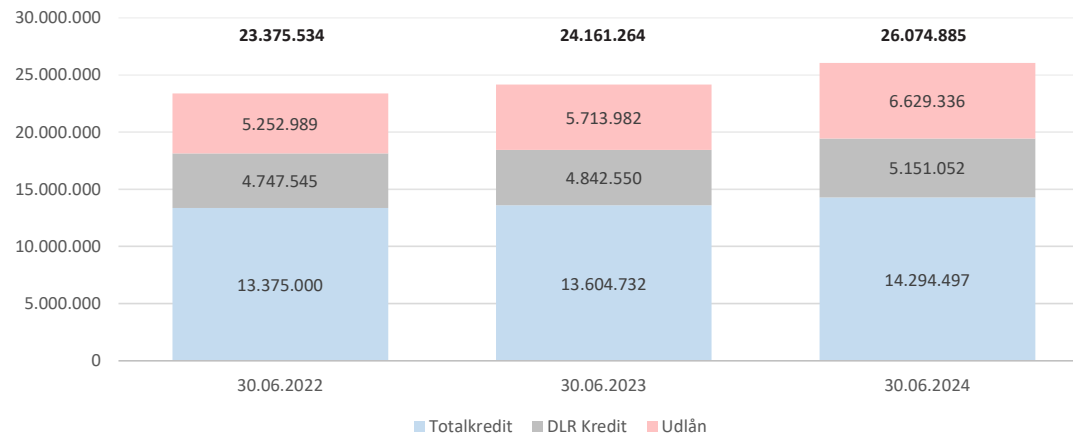
Branchefordelingen af udlån og garantier fremgår af tabellen på næste side.

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	8,9%	10,4%	10,1%
Planteavl	2,5%	2,0%	1,9%
Kvægbrug	4,1%	5,4%	4,5%
Svinebrug	1,7%	2,1%	2,4%
Minkproduktion	0,1%	0,2%	0,4%
Øvrig landbrug	0,5%	0,8%	0,9%
Industri og råstofindustri	5,6%	3,9%	4,6%
Energiforsyning	0,9%	1,1%	1,1%
Bygge og anlæg	6,6%	6,0%	5,5%
Handel	7,5%	7,4%	6,5%
Transport, hoteller og rest.	1,1%	0,7%	1,0%
Information og kommunikation	0,1%	0,1%	0,1%
Finansiering og forsikring	5,1%	6,5%	6,0%
Fast ejendom	6,0%	8,0%	9,6%
Øvrig erhverv	2,3%	2,4%	2,2%
Private	55,9%	53,6%	53,3%

Banken tilbyder finansiel leasing til erhvervskunder via Skjern Bank Leasing. Aktiviteten er stigende, og der er 580 aktive leasingkontrakter pr. 30. juni 2024 med en restleasinggæld på 242 mio. kr.

Bankens samlede kreditformidling er øget tilfredsstillende med 1.913,6 mio. kr. det seneste år. Der er aktivitetsfremgang i såvel bankens udlån som formidling af realkredit via Totalkredit og DLR Kredit.

KREDITFORMIDLING PR. 30. JUNI, 1.000 KR.



Likviditet

LCR-nøgletallet udgør 390 %, 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 1.770 mio. kr.

KAPITALFORHOLD OG UDBYTTETPOLITIK

Kapitalgrundlaget opgøres til 1.619,6 mio. kr. og kapitalprocenten til 24,7 %, 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 23,2 % fra 21,3 % pr. 31. december 2023.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,0 %, og den solvensmæssige overdækning i forhold til solvensbehovet udgør 14,7 %-point. Sammenholdt med kapitalgrundlaget på 1.619,6 mio. kr. var der ved udgangen af 1. halvår 2024 en overdækning på 965 mio. kr.

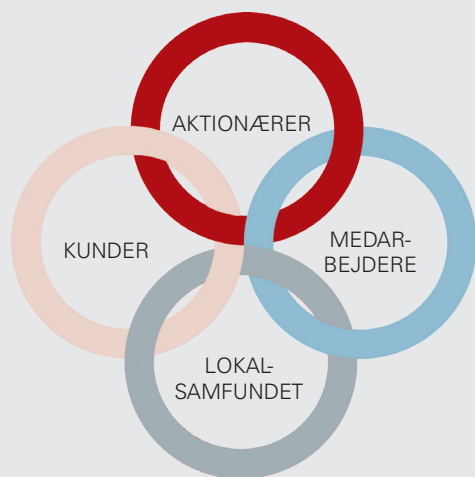
I forhold til den nødvendige kapitalprocent på 21,1 %, udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov tillagt bufferkrav opgøres overdækningen til 3,6 %-point, svarende til en solvensmæssig overdækning på 237 mio. kr.

Den egentlige kernekapital er øget i løbet af året ved indregning af realiserede resultat. NEP-tillægget er nu fuldt indfaset og pr. 30. juni 2024 blev kravet på 7 % af de vægtede poster på ejendomssegmentet indfaset. Dette 7% - krav har forøget bankens samlede kapitalkrav med 0,6 %-point.

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 30. juni 2024		
	%	Mio. kr.
Kapitalprocent	24,7	1.620
Solvensbehov	10,0	655
Overdækning ift. solvensbehov	14,7	965
Solvensbehov	10,0	655
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	164
Konjunkturbuffer	2,5	164
Systemisk buffer (ejd.selskaber)	0,6	39
NEP tillæg	5,5	361
Samlet kapitalkrav	21,1	1.383
Overdækning ift. kapitalkrav	3,6	237



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

Samspejlet med og involveringen af bankens mange interesser vurderes afgørende for at drive en velfungerende lokalbank. Banken anser interessenterne 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.

Ved den årlige kundetilfredshedsmåling tilkendegiver kunderne entydigt, at det er de tætte personlige relationer til rådgiverne, som er det afgørende for valget af Skjern Bank. 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 uvildige undersøgelse af kundernes tilfredshed med og loyalitet med 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.

Medarbejdere

Pr. 30. juni 2024 beskæftiger banken 209 medarbejdere, hvilket er en forøgelse på 8 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. ESG-rapporten efterlever oplysningskravene for redegørelse om samfundsansvar jf. Regnskabsbekendtgørelsen §151 (§135 pr. 31.12.2023). 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 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, kompenserer banken 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 52,7 mio. kr. svarende til 25,2 %. Renteudgifterne til indlån udgør 49,7 mio. kr. og er øget med 26,3 mio. kr.

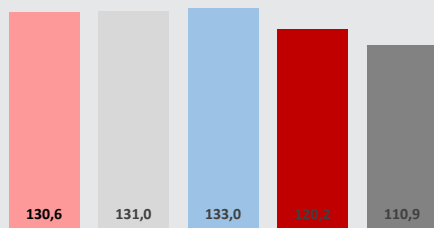
Nettorenteindtægterne er i forhold til 30. juni 2023 øget med 26,4 mio. kr., svarende til 14,2 %, og udgør 211,9 mio. kr.

I de kommende kvartaler forventes et fortsat stigende pres på rentemarginalerne, både med stigende priser på indlån, men også øget pres på udlånsrenten. Bankens forventer at det nuværende renteniveau i Nationalbanken vil forblive i samme niveau indtil slutningen af 3. kvartal 2024.

NETTOGEBYR- OG PROVISIONSINDTÆGTER

Nettoindtægter fra gebyrer og provisioner udgør 99,5 mio. kr. mod 94,1 mio. kr. i 2023, og er dermed steget

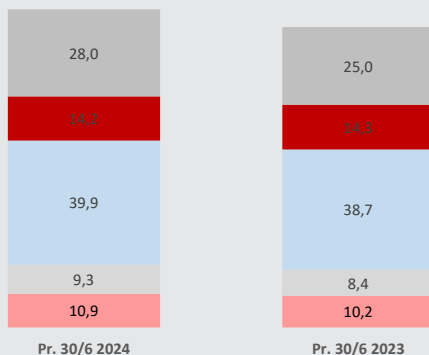
Renteindtægter i kvartalerne
mio. kr.



■ 2. kv. 2024 ■ 1. kv. 2024 ■ 4. kv. 2023 ■ 3. kv. 2023 ■ 2. kv. 2023

Gebyrer- og provisionsindtægter (mio. kroner)

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



med 5,4 mio. kr. Banken konstaterer stigende indtægter på alle gebyrtyper undtagen garantiprovision, som følge af det reducerede garantivolumen. Der opleves stigende aktivitet på bolig- og investeringsområdet, mens de mange nye kunder medfører stigende øvrige gebyrer. Lånesagsgebyrerne stiger med 1,2 mio. kr. mens indtægter fra værdipapirhandel og depot stiger med 0,7 mio. kr. Garantiprovision er reduceret med 0,1 mio. kr. i forhold til sidste år, mens betalingsformidling og øvrige gebyrer er steget med 4,0 mio.kr. Afgivne gebyrer er steget med 0,3 mio. kr.

NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

Nettorente- og gebyrindtægter er øget med 42,7 mio. kr. svarende til 15,0 % og udgør 327,8 mio. kr.

KURSREGULERINGER

De samlede kursreguleringer er positive med 10,3 mio. kr. mod 16,1 mio. kr. pr. 30. juni 2023. Kursreguleringerne fordeler sig med 1,0 mio. kr. på obligationsbeholdningen og 3,1 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvor sektoraktier udgør et kurstab på 1,3 mio. kr., som følge af at DLR Kredit for første gang har udloddet udbytte i 2. kvartal, i stedet for den traditionelle konsolidering af kapitalgrundlaget og dermed kursmæssig opskrivning. Aktier i handelsbeholdningen udgør en gevinst på 4,4 mio. kr. Herudover er der på valuta og afledte finansielle instrumenter opnået tilfredsstillende indtægter på 6,2 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 16,8 mio. kr. og udgør 137,8 mio. kr. Bankens organiske vækststrategi betinger nyansættelser, primært i de kundeekspedierende enheder, herunder på finansområdet og i erhvervsafdelingen i København, der er styrket i løbet af 2023. Stigningen i omkostningerne følger budgettet. Personaleudgifter er øget med 9,4 mio. kr. i forhold til 30. juni 2023 og administrationsomkostninger er øget med 7,4 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring og øvrige administrationsomkostninger.

PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 188,8 mio. kr. mod 169,8 mio. kr. pr. 30. juni 2023.

Efter skat udgør periodens resultat 140,9 mio. kr. en fremgang på 16,3 mio. kr., hvilket kan tilskrives stigende nettorente- og gebyrindtægter.

Resultatet vurderes yderst tilfredsstillende, og er det bedste halvårsresultat i bankens historie. Det er absolut tilfredsstillende, at antallet af kunder og udlånsvolumen fortsat stiger og dermed øger nettorente- og gebyrindtægterne, ligesom det konstateres, at fokus på rådgivningen om 3. partsprodukter har medført betydelig vækst i distributionen af produkter som realkredit, forsikring, investering- og pension.

Basisresultatet er realiseret med 189,9 mio. kr., hvilket er 24,2 mio. kr. højere end 30. juni 2023:

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
Netto renteindtægter	211.917	185.525	403.306
Netto gebyrindtægter	99.523	94.071	184.625
Udbytte af aktier m.v.	16.364	5.518	5.603
Valutaindtjening*	6.187	5.605	11.320
Andre driftsindtægter	1.032	1.309	2.525
Basisindtægter i alt	335.023	292.028	607.379
Udgifter til personale og administration	137.756	120.950	255.532
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.751	4.798	15.333
Andre driftsudgifter	665	625	623
Basisudgifter i alt	145.172	126.373	271.488
Basisresultat	189.851	165.655	335.891
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-5.117	-6.395	-27.638
Kursreguleringer*	4.107	10.521	35.858
Resultat før skat	188.841	169.781	344.111
Skat	47.963	45.199	86.132
Årets resultat	140.878	124.582	257.979

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

STORAKTIONÆRER

Banken har pr. 30. juni 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 det 100 % ejede selskab Immoinvest.dk ApS, ved seneste ejermeddelelse herom besidder 5,0 % af aktiekapitalen samt Heine Delbing, som personligt og via de 100 % ejede selskaber Olalde Holding ApS, Evostate Invest ApS og Storegade ApS, ved seneste ejermeddelelse herom besidder 5,0 % af aktiekapitalen.

LIKVIDITET

De rene kundeindlån udgør 8.406,2 mio. kr. og inkl. puljeordninger 10.247,1 mio. kr., hvoraf 7.905,7 mio. kr. er dækket af Indskydergarantiordningen. Indlånene anses for stabile, idet disse i høj grad hidrører fra basis-kundeforhold.

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

Banken opfylder kravet og egen målsætning med et LCR-nøgletal på 390 % pr. 30. juni 2024, hvilket vurderes som et passende og solidt niveau.

NSFR-nøgletallet viser, hvorledes banken har tilstrækkelig langsigtet funding af aktiviteterne. NSFR-nøgletallet opgøres i procent som forholdet mellem total tilgængelig stabil funding og det totale behov for stabil funding, og lovkravet er, at nøgletallet skal være højere end 100 %.

Banken opfylder lovkravet og egen målsætning om en dækning på minimum 120 %, med et NSFR-nøgletal på 135 % pr. 30. juni 2024, hvilket vurderes som et passende og solidt niveau.

SKJERN BANK AKTIEN

Banken er ejet af 15.204 aktionærer. Aktiekursen pr. 30. juni 2024 var 202,0 mod 143,5 ved årets begyndelse. Markedsværdien udgør 1.947,3 mio. kr., svarende til kurs / indre værdi på 1,21.

FORVENTNINGER

For helåret er forventningerne den 3. juni 2024 opjusteret til et basisresultat i intervallet 320 – 340 mio. kr. og et resultat før skat i intervallet 300 – 330 mio. kr.

“TILSYNSDIAMANTEN”

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

Bankens status på de enkelte pejlemærker pr. 30. juni 2024 er opgjort nedenfor.

Likviditetsoverdækning (min 100 %):

Likviditetsoverdækningen er fortsat tilfredsstillende og udgør 390 % pr. 30. juni 2024, mod 331 % pr. 31. december 2023.

Ejendomseksponering (max 25 procent):

Ejendomseksponeringen er 8,2 % 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 113,3 % mod 120,6 % ved udgangen af 2023.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Der er realiseret en udlånsvækst på 16,0 % pr. 30. juni 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

Halvårsrapporten 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 30. JUNI 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 halvårsrapporten for perioden 1. januar – 30. juni 2024 for Skjern Bank A/S.

Halvårsrapporten 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 halvårsrapporten, men ekstern revision har påset, at betingelserne for indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Skjern, den 15. august 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 – 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
Renteindtægter	261.639	208.953	462.134
Renteudgifter	49.722	23.428	58.828
Netto renteindtægter	211.917	185.525	403.306
Udbytte af aktier m.v.	16.364	5.518	5.603
Gebyrer og provisionsindtægter	102.340	96.633	188.614
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.817	2.562	3.989
Netto rente- og gebyrindtægter	327.804	285.114	593.534
Kursreguleringer	10.294	16.126	47.178
Andre driftsindtægter	1.032	1.309	2.525
Udgifter til personale og administration	137.756	120.950	255.532
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.751	4.798	15.333
Andre driftsudgifter i alt	665	625	623
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	5.117	6.395	27.638
Resultat før skat	188.841	169.781	344.111
Skat	47.963	45.199	86.132
Periodens resultat	140.878	124.582	257.979
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	2.578	2.578	5.168
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	140.878	124.582	257.979
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	140.878	124.582	257.979

BALANCE PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.759.045	2.620.773	2.345.718
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	81.689	75.953	60.630
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.629.336	5.713.982	6.726.329
Obligationer til dagsværdi	676.686	815.665	752.038
Aktier m.v.	283.706	269.933	283.275
Aktiver tiknyttet puljeordninger	1.840.844	1.468.145	1.592.836
Grunde og bygninger, i alt	80.745	75.932	77.553
Investeringsjendomme	3.019	3.019	3.019
Domicilejendomme	59.907	57.780	55.250
Domicilejendomme, leasing	17.819	15.133	19.284
Øvrige materielle aktiver	6.187	6.192	6.532
Aktuelle skatteaktiver	0	25.470	7.486
Andre aktiver	100.948	99.599	113.926
Periodeafgrænsningsposter	50	411	588
Aktiver i alt	12.459.236	11.172.055	11.966.911

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
PASSIVER			
GÆLD			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.398	291	2.385
Indlån og anden gæld	8.406.207	7.781.919	8.284.256
Indlån i puljeordninger	1.840.844	1.468.145	1.592.836
Aktuelle skatteforpligtelser	32.356	0	0
Andre passiver	383.406	347.295	382.890
Periodeafgrænsningsposter	1.702	1.323	297
Gæld i alt	10.667.913	9.598.973	10.262.664
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelser til udskudt skat	5.430	3.749	5.430
Hensættelser til tab på garantier	10.076	15.186	13.416
Hensatte forpligtelser i alt	15.506	18.935	18.846
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
Ansvarlig lånekapital	99.502	99.085	99.335
Efterstillede kapitalindskud ialt	99.502	99.085	99.335
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Overført overskud	1.422.301	1.201.181	1.283.918
Udbytte	-	-	48.200
Kapitalejernes andel af egenkapital	1.615.101	1.393.981	1.524.918
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	61.214	61.081	61.148
Egenkapital i alt	1.676.315	1.455.062	1.586.066
Passiver i alt	12.459.236	11.172.055	11.966.911

EVENTUALFORPLIGTELSER PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
GARANTIER			
Finansgarantier	797.655	410.592	384.934
Tabsgarantier for realkreditudlån	212.833	756.142	753.010
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	467.912	587.473	562.309
Øvrige eventualforpligtelser	174.701	145.075	157.165
I alt	1.653.101	1.899.282	1.857.418
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	249.220	631.807	437.263
I alt	249.220	631.807	437.263

EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 30. JUNI

	Aktiekapital	Foreslået udbytte	Hybrid kernekapital	Overført overskud	Total
Egenkapital 31. december 2022	192.800	0	61.014	1.109.546	1.363.361
Køb og salg af egne aktier, netto				-1.468	-1.468
Udbytte egne aktier				18	18
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2022				-28.920	-28.920
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-2.511		-2.511
Periodens resultat			2.578	122.004	124.582
Egenkapital 30. juni 2023	192.800	0	61.081	1.201.180	1.455.062
Køb og salg af egne aktier, netto				-1.219	-1.219
Udbytte egne aktier				19	19
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				80	80
Udbytte egne aktier				3	3
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2023		-48.200			-48.200
Amortisering hybrid kernekapital					0
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-2.512		-2.512
Periodens resultat			2.578	138.300	140.878
Egenkapital 30. juni 2024	192.800	0	61.214	1.422.301	1.676.315

NOTER PR. 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
RENTEINDTÆGTER			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	38.972	29.281	69.572
Udlån og andre tilgodehavender	210.456	167.272	366.474
Obligationer	10.461	9.389	20.130
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.743	3.011	5.948
heraf			
Valutakontrakter	-212	-191	-192
Rentekontrakter	1.955	3.202	6.140
Øvrige renteindtægter	7	0	10
I alt renteindtægter	261.639	208.953	462.134
RENTEUDGIFTER			
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-525	0
Indlån og anden gæld	45.645	19.915	50.848
Efterstillede kapitalindskud	3.237	3.182	6.592
Øvrige renteudgifter	840	856	1.388
I alt renteudgifter	49.722	23.428	58.828
GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER			
Værdipapirhandel og depoter	10.854	10.199	23.609
Betalingsformidling	9.346	8.432	17.286
Lånesagsgebyrer	39.900	38.679	78.394
Garantiprovision	14.190	14.314	27.872
Øvrige gebyrer og provisioner	28.050	25.009	41.453
I alt gebyrer og provisionsindtægter	102.340	96.633	188.614
KURSREGULERINGER			
Obligationer	992	1.229	13.049
Aktier i alt	3.078	9.258	22.833
Aktier i sektorselskaber	-1.275	6.165	18.100
Andre aktier	4.353	3.093	4.733
Valuta	6.187	5.605	11.320
Afledte finansielle instrumenter	37	34	-24
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-89.125	-49.704	-100.970
Indlån i puljeordninger	89.125	49.704	100.970
I alt kursreguleringer	10.294	16.126	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*)	2.788	-	4.904
Heraf fast vederlag, inkl. pensionsbidrag	2.788	-	4.904
Bestyrelse	1.133	739	1.477
Revisionsudvalg	0	0	96
Repræsentantskab	0	0	80
I alt	3.921	739	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	60.835	55.419	114.919
Pensioner	7.184	6.376	13.329
Udgifter til social sikring	795	793	1.839
Lønsumsafgift	8.554	8.579	19.232
I alt	77.368	71.167	149.319
Øvrige administrationsudgifter i alt	56.467	49.044	99.473
I alt udgifter til personale og administration	137.756	120.950	255.349
ANTAL BESKÆFTIGEDE			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	196	184	190
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.			
Nedskrivninger i årets løb	109.902	79.845	139.865
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-102.210	-71.446	-110.100
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	1.126	2.341	7.206
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-3.561	-4.081	-7.933
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-140	-264	-1.400
Nedskrivninger i alt	5.117	6.395	27.638

NOTER PR. 30. JUNI (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	11.736	13.510	39.593
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-19.644	-8.443	-12.716
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	36.999	23.097	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	50.653	19.672	35.758
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-48.679	-42.434	-67.747
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	119.188	126.441	117.214
STADIE 3, KREDITFORRINGEDE			
Stadie 3 nedskrivninger primo	147.647	123.522	123.522
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	46.920	42.159	60.910
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-29.954	-19.534	-27.733
Tabsbogført dækket af studie 3 nedskrivninger	-10.702	-897	-9.052
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	153.911	145.250	147.647
Samlede nedskrivninger i alt	310.098	294.788	309.768
HENSÆTTELSER			
Hensættelser primo	13.416	11.716	11.716
Hensættelser i årets løb	593	4.505	3.604
Tilbageførsel af hensættelser	-3.933	-1.035	-1.904
Tabsbogførte hensættelser	0	0	0
Hensættelser på garantidebitorer i alt	10.076	15.186	13.416
Samlede nedskrivninger og hensættelser	320.174	309.974	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%	10%	2%
Rating, vægtet gennemsnit	2,6	6,5	10,0
Ultimo			
Nedskrivning	36.998	119.187	153.913
- i % af samlede nedskrivninger	12%	38%	50%
Maksimal kreditrisiko	12.944.879	1.195.655	368.038
- i % af maksimal kreditrisiko	89%	8%	3%
Rating, vægtet gennemsnit	2,4	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. 30. juni 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. Banken har ajourført makrofaktorer, benchmarksregninger m.v.

Med baggrund i den grønne trepartsaftale indføres der fra 2030 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 26,0 mio. kr. i stadie 1 (2023: 34,5 mio. kr.), med 58,3 mio. kr. i stadie 2 (2023: 52,1 mio. kr.) og med 15,7 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	67.713	90.800	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.)	5.333	7.916	6.461
Pålydende værdi heraf	107	158	129
Markedsværdi heraf	1.077	1.013	927
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,06%	0,08%	0,07%

KAPITALFORHOLD 30. JUNI

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
Egenkapital fratrukket rente til hybrid kapital	1.673.738	1.452.485	1.580.909
Foreslået udbytte	-36.849	-24.100	-48.200
Heraf indehavere af hybrid kernekapital	-61.214	-61.081	-61.148
Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-93.694	-103.540	-105.241
NPE tillæg	-16.700	-7.949	-7.470
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-963	-1.089	-1.038
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-4.868	-1.013	-3.458
Egentlig kernekapital (eksl. hybrid kernekapital)	1.459.450	1.253.713	1.354.354
Indehavere af hybrid kernekapital	61.214	61.081	61.148
Kernekapital	1.520.664	1.314.794	1.415.502
Ansvarlig lånekapital	99.502	99.085	99.335
Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-563	-649	-629
Kapitalgrundlag	1.619.603	1.413.230	1.514.208
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	5.404.813	4.812.545	5.496.142
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	233.420	235.889	219.126
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	926.343	759.073	926.343
Den samlede risikoeksponering i alt	6.564.576	5.807.507	6.641.611
Egentlig kernekapitalprocent	22,2	21,6	20,4
Kernekapitalprocent	23,2	22,6	21,3
Kapitalprocent	24,7	24,3	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