











The background of the slide is a photograph of a sunset. The sun is a bright, glowing orb in the lower-left quadrant, casting a warm orange and yellow light across the sky. In the foreground, the dark silhouette of a plant with multiple thin stems and clusters of small flowers or buds is visible, extending from the left side towards the center.

3. 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

	RESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat på 284,3 mio. kr. mod 257,1 mio. kr. pr. 30/9 2023
	EGENKAPITALFORRENTNING	Resultat efter skat forrenter primo egenkapitalen med 16,7 % p.a.
	BASISRESULTAT	Stiger med 10,6 % til 275,1 mio. kr.
	KURSREGULERINGER	Kursreguleringer på 27,9 mio. kr. mod 24,2 mio. kr. pr. 30/9 2023
	NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 10,9 % til 479,8 mio. kr.
	NEDSKRIVNINGER	Udgør 9,4 mio. kr. mod 7,5 mio. kr. pr. 30/9 2023. Ledelsesmæssigt skøn uændret på 100 mio.kr.
	UDLÅN OG INDLÅN	Udlånsvækst på 14,2 % til 6.960 mio. kr. og indlåns- vækst på 8,1 % til 8.811 mio. kr. siden 30/9 2023
	KAPITAL	Kapitalprocent på 24,2 og kernekapitalprocent på 22,8. Solvensbehovet er på 10 %
	BASISRESULTATFORVENTNING	Forventningerne til basisresultatet for helåret er 4/9 2024 opjusteret til intervallet 340 – 360 mio. kr.
	FORVENTNING TIL ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Forventninger til resultat før skat for helåret er 4/9 2024 opjusteret til intervallet 340 – 360 mio. kr.

HOVEDTAL PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.						HELÅRET
	2024	2023	2022	2021	2020	2023
RESULTATOPGØRELSE						
Nettorenteindtægter m.v.	317.312	290.689	177.213	153.147	142.900	403.306
Udbytte af aktier	16.398	5.572	1.326	2.479	2.038	5.603
Gebyrer og provisioner (netto)	146.121	136.221	156.581	127.271	114.725	184.625
Nettorente- og gebyrindtægter	479.831	432.482	335.120	282.897	259.663	593.534
Kursreguleringer	27.871	24.245	-43.462	12.547	16.511	47.178
Andre driftsindtægter	1.699	1.990	1.475	2.841	1.538	2.525
Udgifter til personale og administration	204.360	185.293	169.528	154.737	141.956	255.532
Af- og nedskrivning på imm. og materielle aktiver	10.719	8.197	4.071	4.009	3.544	15.333
Andre driftsudgifter i alt	665	624	477	480	194	623
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	9.393	7.505	-2.765	-10.041	31.923	27.638
Resultat før skat	284.264	257.098	121.822	149.100	100.095	344.111
Skat	72.773	67.203	25.836	32.802	15.460	86.132
Resultat	211.491	189.895	95.986	116.298	84.635	257.979
Heraf indehavere af hybride kernekapital-instrumenters andel mv.	3.867	3.867	3.867	3.867	4.707	5.287
BALANCE						
Uddrag af poster						
Aktiver i alt	12.690.529	11.266.794	10.570.376	9.492.051	8.819.796	11.966.911
Udlån m.v.	6.959.592	6.092.170	5.436.343	4.563.293	4.258.988	6.726.329
Garantier	1.620.496	1.814.488	2.373.091	2.712.516	2.553.613	1.857.418
Obligationer	613.325	818.799	802.179	977.274	882.716	752.038
Aktier m.v.	290.697	273.992	228.642	203.078	194.652	283.275
Indlån og anden gæld	8.410.976	7.783.746	7.302.950	6.499.271	6.271.667	8.284.256
Efterstillet kapitalindskud	99.711	99.210	98.710	98.209	97.709	99.335
Egenkapital	1.744.327	1.517.864	1.309.110	1.200.067	1.077.215	1.586.066
heraf udbytte						48.200
Kapitalgrundlag	1.659.033	1.436.336	1.268.181	1.179.826	1.067.258	1.514.208
Den samlede risikoeksponering	6.856.030	6.115.533	5.896.540	5.495.891	5.267.200	6.641.611
BASISRESULTAT						
Basisindtægter	490.798	442.819	343.161	290.344	264.468	607.379
Basisudgifter	-215.744	-194.114	-174.076	-159.226	-145.694	-271.488
Basisresultat	275.054	248.705	169.085	131.118	118.774	335.891

NØGLETAL PR. 30. SEPTEMBER

Tal i procent	2024	2023	2022	2021	2020
Kapitalprocent	24,2	23,5	21,5	21,5	20,26
Kernekapitalprocent	22,8	21,9	19,8	19,7	18,4
Egenkapitalforrentning før skat*	17,5	18,4	9,7	13,3	9,6
Egenkapitalforrentning efter skat*	12,9	13,5	7,6	10,3	8,1
Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	2,26	2,28	1,71	2,00	1,56
Renterisiko	0,4	0,6	0,9	1,2	1,1
Valutaposition	0,1	0,1	0,1	0,4	0,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	70,5	68,5	64,2	62,5	63,5
NSFR	1,31	1,27	1,3	-	-
Likviditetsoverdækning, LCR	363	359,0	322	279	307
Summen af store engagementer	119,5	111,3	116,3	126,1	130
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,5	3,6	3,5	4,0	4,9
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,1	-0,1	-0,1	0,4
Periodens udlånsvækst	3,5	11,5	15,2	8	-1,5
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	4,0	4,2	3,8	4,0
(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	107,7	96,5	47,8	58,3	41,5
Indre værdi pr. aktie*	874	757	648	592	528
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	8,3	7,5	10,8	7,9	7,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie*	1,02	0,95	0,79	0,78	0,58
(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
Periodens resultat efter skat pr. aktie*	21,5	19,3	9,6	11,7	8,3
Indre værdi pr. aktie*	175	151	130	118	106
Børskurs ultimo	178,5	144,0	103	92,6	61

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

KVARTALVISE HOVEDTAL

Beløb i 1.000 kr.	3. KVARTAL 2024	2. KVARTAL 2024	1. KVARTAL 2024	4. KVARTAL 2023	3. KVARTAL 2023
RESULTATOPGØRELSE					
Nettorenteindtægter m.v.	105.395	104.354	107.563	112.617	105.164
Udbytte af aktier	34	16.242	122	31	54
Gebyrer og provisioner (netto)	46.598	44.048	55.475	48.404	42.150
Nettorente- og gebyrindtægter	152.027	164.644	163.160	161.052	147.368
Kursreguleringer	17.577	-4.922	15.216	22.933	8.119
Andre driftsindtægter	667	570	462	535	681
Udgifter til personale og administration	66.604	66.467	71.289	70.239	64.343
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	3.968	5.026	1.725	7.136	3.399
Andre driftsudgifter i alt	0	665	0	-1	-1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	4.276	2.026	3.091	20.133	1.110
Resultat før skat	95.423	86.108	102.733	87.013	87.317
Skat	24.810	21.252	26.711	18.929	22.004
Resultat	70.613	64.856	76.022	68.084	65.313
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	1.289	1.288	1.290	1.420	1.289
BALANCE OG UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER					
Udlån	6.959.592	6.629.336	6.725.781	6.726.329	6.092.170
Totalkredit, formidlede lån	14.643.447	14.294.497	14.079.196	13.912.390	13.672.911
DLR, formidlede lån	5.366.228	5.151.052	5.093.868	4.947.400	4.885.650
Indlån	8.410.976	8.406.207	7.918.879	8.284.256	7.783.746
Indlån i puljeordninger	1.886.968	1.840.844	1.786.256	1.592.836	1.523.201
Efterstillet kapitalindskud	99.711	99.502	99.460	99.335	99.210
Kundedepoter	6.498.611	6.575.169	6.469.523	5.013.783	5.132.845
Egenkapital	1.744.327	1.676.315	1.617.990	1.586.066	1.517.864
Balance i alt	12.690.529	12.459.236	11.801.777	11.966.911	11.266.794
Garantier	1.620.496	1.653.101	1.569.333	1.857.418	1.814.488
BASISRESULTAT					
Basisindtægter	155.775	168.282	166.741	164.560	150.791
Basisudgifter	-70.572	-72.158	-73.014	-77.374	-67.741
Basisresultat	85.203	96.124	93.727	87.186	83.050

LEDELSESBERETNING

I årets første 3 kvartaler er det hidtil klart bedste resultat i bankens historie opnået med solid fremgang på de væsentligste områder.

Resultat før skat udgør 284,3 mio. kr. mod 258,1 mio. kr. pr. 30. september 2023, en fremgang på 27,2 mio. kr. eller 10,6 %, som er baseret på solid vækst i nettorente- og gebyrindtægter samt positive kursreguleringer. Forventningen til resultat før skat for helåret blev 4. september opjusteret til intervallet 340 – 360 mio. kr.

Basisresultatet er ligeledes stærkt forbedret og udgør 275,1 mio. kr. mod 248,7 mio. kr. i 2023, en fremgang på 26,3 mio. kr. eller 10,6 %. Forventningen til basisresultatet for helåret er den 4. september opjusteret til intervallet 340 – 360 mio. kr.

Fremgangen i basisresultatet skyldes solid udvikling på alle forretningsområder efter stor kundetilgang og øget volumen på alle produkttyper. Udlånet er i forhold til 30. september 2023 øget med 867,4 mio. kr. svarende til 14,2 %. Nationalbanken har i 2024 sænket de officielle rentesatser med 0,50 %-point, men renteniveauet bidrager fortsat betydeligt til det høje indtjeningsniveau.

Kursreguleringerne er positive med 27,9 mio. kr. mod 24,2 mio. kr. i 2023. I sammenligningen med 2023 skal det forhold, at en af bankens væsentligste samarbejdspartnere – DLR Kredit – i 2024 har udloddet udbytte med 9,4 mio. kr., fremfor som hidtil at konsolidere kapitalgrundlaget, tages med i betragtning.

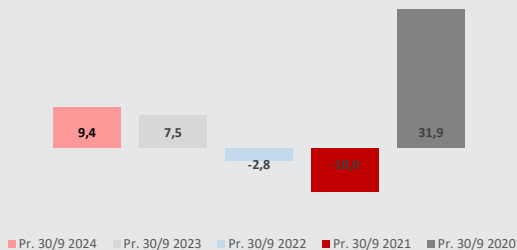
Den høje kundeaktivitet og renteniveauerne har resulteret i nettorente- og gebyrindtægter på 479,8 mio. kr. mod 432,5 mio. kr. i 2023 en stigning på 47,3 mio. kr. eller 10,9 % i forhold til samme periode i 2023.

Omkostningerne til personale og administration er øget med 19,1 mio. kr. eller 10,3 %, som følge af et øget antal kunderådgivere primært til de nyeste afdelinger og stigende udgifter til markedsføring og IT. Markedsføringsomkostninger er øget som følge af, at banken nu har 10 afdelinger, hvor indgåelse af partnerskaber med lokale foreninger m.v., bidrager til, at banken rodfæstes i de lokale samfund. De forøgede IT-udgifter er naturligt relateret til bankens solide vækst, samt til den generelle udvikling af gode og velfungerende IT-systemer til bankens kunder og medarbejdere. Eksempelvis tilbydes bankens kunder mobilbanken "Min Skjern Bank", som i tilfredshedsmålinger rates til 4,6 på en 5-skala og som dermed vurderes som en af Danmarks bedste mobilbanker. IT-området er i rivende udvikling og bankens ser frem til at implementere AI (kunstig intelligens), så i første omgang bankens rådgivere bliver endnu bedre til at imødekomme kundernes behov og ønsker.

Nedskrivninger

Nedskrivningerne er realiseret med en udgift på 9,4 mio. kr. mod 7,5 mio. kr. pr. 30. september 2023.

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



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.

De afledte effekter af de geopolitiske usikkerheder 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 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 pr. 30. september 2024 i forhold til pr. 30. september 2023 opgøres til 14,2 %, hvilket er helt i overensstemmelse med bankens forventninger. Udlånsvolumen er i 2024 øget med 233,3 mio. kr. eller 3,5 %, hvilket anses for tilfredsstillende efter at udlånet ved halvåret var marginalt lavere end ved udgangen af 2023.

Fremgangen skyldes en uændret tilfredsstillende tilgang af nye kunder, men stigningen i udlånet de seneste år skyldes ligeledes øget låneefterspørgsel og udnyttelse af bevilgede kreditfaciliteter hos eksisterende kunder.

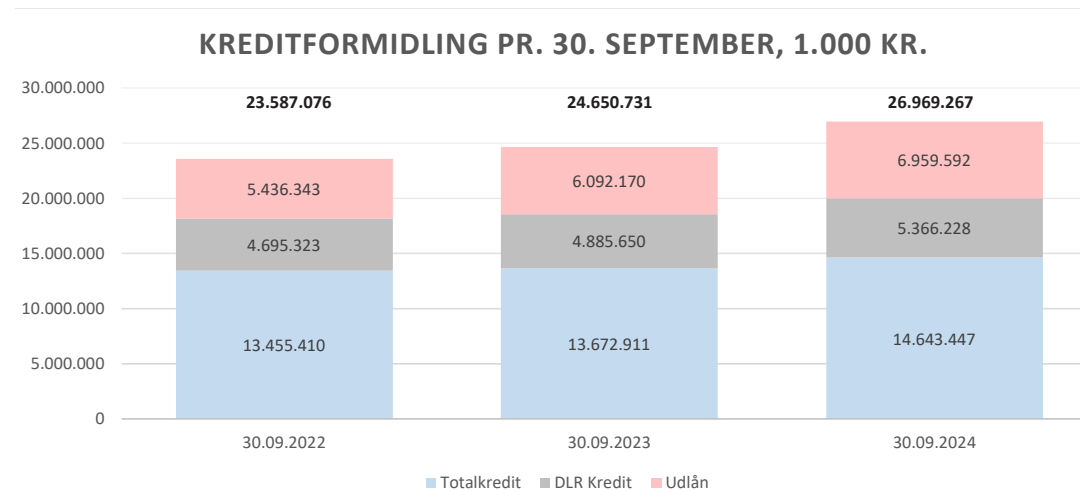
For helåret forventes en udlånsfremgang i niveauet 4-6 %, hvilket anses for tilfredsstillende og på niveau med budgettet.

Som det fremgår af branchefordelingen på næste side er andelen af udlån og garantier til privatkunder i de senere år øget og udgør ved 3. kvartals udgang 55,5% 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 3. kvartal henholdsvis 9,3 % og 6,3 %. Bankens garantivolumen er fortsat på et tilfredsstillende niveau, men er dog reduceret til 1.620 mio. kr. pr. 30. september 2024 mod 1.857 mio. kr. ultimo 2023.

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,3%	10,4%	9,6%
Planteavl	1,5%	2,0%	1,9%
Kvægbrug	3,7%	5,4%	5,8%
Svinebrug	3,4%	2,1%	0,8%
Minkproduktion	0,1%	0,2%	0,3%
Øvrig landbrug	0,6%	0,8%	0,8%
Industri og råstofindvending	5,0%	3,9%	4,5%
Energiforsyning	1,6%	1,1%	1,2%
Bygge og anlæg	7,0%	6,0%	6,1%
Handel	7,1%	7,4%	6,8%
Transport, hoteller og rest.	2,4%	0,7%	0,7%
Information og kommunikation	0,2%	0,1%	0,1%
Finansiering og forsikring	3,4%	6,5%	7,9%
Fast ejendom	6,3%	8,0%	8,5%
Øvrig erhverv	2,2%	2,4%	2,1%
Private	55,5%	53,6%	52,5%

Banken tilbyder finansiel leasing til erhvervskunder via Skjern Bank Leasing. Aktiviteten er stigende, og der er 593 aktive leasingkontrakter pr. 30. september 2024 med en restleasinggæld på 251,9 mio. kr.

Bankens samlede kreditformidling er øget tilfredsstillende med 2.318,5 mio. kr. det seneste år. Der er aktivitetsfremgang i såvel bankens udlån som formidling af realkredit via Totalkredit og DLR Kredit.



Likviditet

LCR-nøgletallet udgør 363 %, 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 1.603 mio. kr.

KAPITALFORHOLD OG UDLODNINGSPOLITIK

Kapitalgrundlaget opgøres til 1.659,0 mio. kr. og kapitalprocenten til 24,2 %, mod 22,8 % ultimo 2023.

Kapitalprocenten er øget tilfredsstillende efter indregning af periodens resultat mens stigende risikovægtede aktiver på 214,4 mio. kr. i 2024 primært som følge af stigende udlån, reducerer kapitalprocenten. Kernekapitalprocenten stiger til 22,8 % fra 21,3 % pr. 31. december 2023.

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,0 %, og den solvensmæssige overdækning i forhold til solvensbehovet udgør 14,2 %-point. Sammenholdt med kapitalgrundlaget på 1.659,0 mio. kr. havde banken ved udgangen af 3. kvartal 2024 en overdækning på 974 mio. kr.

I forhold til den nødvendige kapitalprocent på 21,2 %, udtrykt ved bankens opgjorte solvensbehov tillagt bufferkrav opgøres overdækningen til 3,0 %-point, svarende til en solvensmæssig overdækning på 207 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. september 2024 blev kravet på 7 % af de vægtede poster på ejendomssegmentet indfaset. Dette 7% - krav har forøget bankens samlede kapitalkrav med 0,7 %-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 udlodning for regnskabsåret 2024 jf. udlodningspolitikken.

Bankens kapitalmålsætning og udlodningspolitik er uændret:

Kapitalforhold 30. september 2024		
	%	Mio. kr.
Kapitalprocent	24,2	1.659
Solvensbehov	10,0	685
Overdækning ift. solvensbehov	14,2	974
Solvensbehov	10,0	685
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	171
Konjunkturbuffer	2,5	171
Systemisk buffer (ejd.selskaber)	0,7	47
NEP tillæg	5,5	377
Samlet kapitalkrav	21,2	1.452
Overdækning ift. kapitalkrav	3,0	207

Kapitalmålsætning

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

Udlodningspolitik

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

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

Udlodningen kan bestå af kontant udbytte og aktietilbagekøb, eller en kombination heraf.

BANKENS VIGTIGE INTERESSETER

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

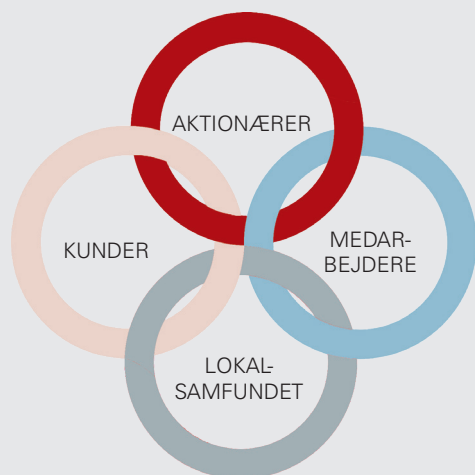
Aktionærer

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 anbefaling fra eksisterende kunder, tilvælges af nye kunder fra det meste af landet. Også erhvervskundeforretningen er i solid udvikling med fokus på mindre- og mellemstore erhvervs kunder i bankens lokalområder.

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. september 2024 beskæftiger banken 214 medarbejdere, hvilket er en forøgelse på 5 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 fra september 2024 viste at 95,2 % 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 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 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 kundediolog, som i højere grad også skal indeholde en dialog om 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>

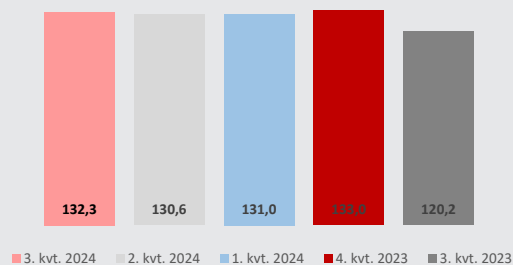
NETTORENTEINDTÆGTER

Renteindtægterne udgør 393,9 mio. kr. og er øget med 64,7 mio. kr. svarende til 19,7 %. Renteudgifterne til indlån udgør 70,6 mio. kr. og er øget med 37,2 mio. kr. De samlede renteudgifter udgør 76,6 mio. kr.

Nettorenteindtægterne er i forhold til 30. september 2023 øget med 26,6 mio. kr., svarende til 9,2 %, og udgør 317,3 mio. kr.

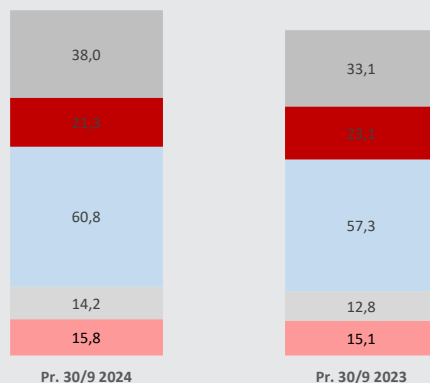
I de kommende kvartaler forventes et fortsat stigende pres på rentemarginalerne, primært med øget pres på udlånsrenterne, mens indlånsrenterne nu også ventes at falde, dog ikke helt i takt med det generelle rentefald. Banken forventer at renteniveauet i Nationalbanken vil reduceres yderligere i 4. kvartal 2024.

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 146,1 mio. kr. mod 136,2 mio. kr. i 2023, og er dermed steget med 9,9 mio. kr. Banken konstaterer stigende indtægter på alle gebyrtyper. Der opleves stigende aktivitet på bolig- og investeringsområdet, mens de mange nye kunder medfører stigende øvrige gebyrer. Lånesagsgebyrerne stiger med 3,5 mio. kr. mens indtægter fra værdipapirhandel og depot stiger med 0,7 mio. kr. Garantiprovision er steget med 0,2 mio. kr. i forhold til sidste år, mens betalingsformidling og øvrige gebyrer er steget med 6,3 mio.kr. Afgivne gebyrer er steget med 0,8 mio. kr.

UDBYTTE

Bankens modtagne udbytter er øget til 16,4 mio. kr. pr. 30. september 2024 mod 5,6 mio. kr. pr. 30. september 2023. Den primære årsag til stigningen skyldes modtaget udbytte på 9,4 mio. kr. fra bankens aktiebesiddelse i DLR Kredit.

NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

Nettorente- og gebyrindtægter er øget med 47,3 mio. kr. svarende til 10,9 % og udgør 479,8 mio. kr.

KURSREGULERINGER

De samlede kursreguleringer er positive med 27,9 mio. kr. mod 24,2 mio. kr. pr. 30. september 2023. Kursreguleringerne fordeler sig med 8,1 mio. kr. på obligationsbeholdningen og 10,5 mio. kr. på aktiebeholdningen, hvor sektoraktier udgør 5,2 mio. kr. Kursreguleringen på sektoraktier er i 2024 negativt påvirket af, at DLR Kredit har udbetalt udbytte på 9,4 mio. kr. Aktier i handelsbeholdningen udgør en gevinst på 5,3 mio. kr. Herudover er der på valuta og afledte finansielle instrumenter opnået tilfredsstillende indtægter på 9,3 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 19,1 mio. kr. og udgør 204,4 mio. kr. Bankens

organiske vækststrategi betinger nyansættelser, primært i de kundeeekspederende enheder. Stigningen i omkostningerne overstiger budgettet, hvilket skyldes uforudsete muligheder i markedet for styrkelse af muligheden for organisk vækst fremadrettet, som banken har valgt at forfølge. Personaleudgifter er øget med 9,8 mio. kr. i forhold til 30. september 2023 og administrationsomkostninger er øget med 7,4 mio. kr. fordelt mellem IT-udgifter, markedsføring og øvrige administrationsomkostninger.

PERIODENS RESULTAT

Resultat før skat udgør 284,3 mio. kr. mod 257,1 mio. kr. pr. 30. september 2023.

Efter skat udgør periodens resultat 211,5 mio. kr. en fremgang på 21,6 mio. kr., hvilket kan tilskrives stigende nettorente- og gebyrindtægter.

Resultatet vurderes yderst tilfredsstillende, og er det bedste perioderesultat 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 275,1 mio. kr., hvilket er 26,3 mio. kr. højere end 30. september 2023:

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
Netto renteindtægter	317.312	290.689	403.306
Netto gebyrindtægter	146.121	136.221	184.625
Udbytte af aktier m.v.	16.398	5.572	5.603
Valutaindtjening*	9.268	8.347	11.320
Andre driftsindtægter	1.699	1.990	2.525
Basisindtægter i alt	490.798	442.819	607.379
Udgifter til personale og administration	204.360	185.293	255.532
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	10.719	8.197	15.333
Andre driftsudgifter	665	624	623
Basisudgifter i alt	215.744	194.114	271.488
Basisresultat	275.054	248.705	335.891
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-9.393	-7.505	-27.638
Kursreguleringer*	18.603	15.898	35.858
Resultat før skat	284.264	257.098	344.111
Skat	72.773	67.203	86.132
Årets resultat	211.491	189.895	257.979

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

STORAKTIONÆRER

Banken har pr. 30. september 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 8.411,0 mio. kr. og inkl. puljeordninger 10.297,9 mio. kr., hvoraf 7.914,6 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 363 % pr. 30. september 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 131 % pr. 30. september 2024, hvilket vurderes som et passende og solidt niveau.

SKJERN BANK AKTIEN

Banken er ejet af 14.905 aktionærer. Aktiekursen pr. 30. september 2024 var 178,5 mod 143,5 ved årets begyndelse. Markedsværdien udgør 1.720,7 mio. kr., svarende til kurs / indre værdi på 1,02.

FORVENTNINGER

For helåret er forventningerne den 4. september 2024 opjusteret til et basisresultat i intervallet 340 – 360 mio. kr. og et resultat før skat i intervallet 340 – 360 mio. kr.

“TILSYNSDIAMANTEN”

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

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

Likviditetsoverdækning (min 100 %):

Likviditetsoverdækningen er fortsat tilfredsstillende og udgør 363 % pr. 30. september 2024, mod 331 % pr. 31. december 2023.

Ejendomseksponering (max 25 procent):

Ejendomseksponeringen er 8,9 % 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 119,5 % mod 120,6 % ved udgangen af 2023.

Udlånsvækst (max 20 procent):

Der er realiseret en udlånsvækst på 14,2 % pr. 30. september 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 30. SEPTEMBER 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 – 30. september 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 24. oktober 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. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
Renteindtægter	393.931	329.177	462.134
Renteudgifter	76.619	38.488	58.828
Netto renteindtægter	317.312	290.689	403.306
Udbytte af aktier m.v.	16.398	5.572	5.603
Gebyrer og provisionsindtægter	150.103	139.363	188.614
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.982	3.142	3.989
Netto rente- og gebyrindtægter	479.831	432.482	593.534
Kursreguleringer	27.871	24.245	47.178
Andre driftsindtægter	1.699	1.990	2.525
Udgifter til personale og administration	204.360	185.293	255.532
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	10.719	8.197	15.333
Andre driftsudgifter i alt	665	624	623
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	9.393	7.505	27.638
Resultat før skat	284.264	257.098	344.111
Skat	72.773	67.203	86.132
Periodens resultat	211.491	189.895	257.979
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	3.867	3.867	5.168
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE			
Periodens resultat	211.491	189.895	257.979
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	211.491	189.895	257.979

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
AKTIVER			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.666.731	2.285.748	2.345.718
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	73.681	79.237	60.630
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.959.592	6.092.170	6.726.329
Obligationer til dagsværdi	613.325	818.799	752.038
Aktier m.v.	290.697	273.992	283.275
Aktiver tiknyttet puljeordninger	1.886.968	1.523.201	1.592.836
Grunde og bygninger, i alt	80.952	81.525	77.553
Investeringsjendomme	3.072	3.019	3.019
Domicilejendomme	60.793	58.349	55.250
Domicilejendomme, leasing	17.087	20.157	19.284
Øvrige materielle aktiver	8.033	7.210	6.532
Aktuelle skatteaktiver	0	3.466	7.486
Andre aktiver	109.477	100.748	113.926
Periodeafgrænsningsposter	1.073	698	588
Aktiver i alt	12.690.529	11.266.794	11.966.911

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
PASSIVER			
GÆLD			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.261	4.620	2.385
Indlån og anden gæld	8.410.976	7.783.746	8.284.256
Indlån i puljeordninger	1.886.968	1.523.201	1.592.836
Aktuelle skatteforpligtelser	57.165	0	0
Andre passiver	467.016	321.134	382.890
Periodeafgrænsningsposter	935	910	297
Gæld i alt	10.826.321	9.633.611	10.262.664
HENSATTE FORPLIGTELSER			
Hensættelser til udskudt skat	5.430	3.749	5.430
Hensættelser til tab på garantier	14.740	12.360	13.416
Hensatte forpligtelser i alt	20.170	16.109	18.846
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
Ansvarlig lånekapital	99.711	99.210	99.335
Efterstillede kapitalindskud ialt	99.711	99.210	99.335
EGENKAPITAL			
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
Overført overskud	1.491.568	1.265.239	1.283.918
Udbytte	0	0	48.200
Kapitalejernes andel af egenkapital	1.684.368	1.458.039	1.524.918
Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	59.959	59.825	61.148
Egenkapital i alt	1.744.327	1.517.864	1.586.066
Passiver i alt	12.690.529	11.266.794	11.966.911

EVENTUALFORPLIGTELSER PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
GARANTIER			
Finansgarantier	805.709	514.694	384.934
Tabsgarantier for realkreditudlån	217.584	746.522	753.010
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	432.499	394.739	562.309
Øvrige eventualforpligtelser	164.704	158.533	157.165
I alt	1.620.496	1.814.488	1.857.418
Andre eventualforpligtelser			
Uigenkaldelige kredittilsagn	298.439	752.983	437.263
I alt	298.439	752.983	437.263

EGENKAPITALOPGØRELSE PR. 30. SEPTEMBER

	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				-1.434	-1.434
Udbytte egne aktier				18	18
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2022				-28.920	-28.920
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-5.056		-5.056
Periodens resultat			3.867	186.028	189.895
Egenkapital 30. september 2023	192.800	0	59.825	1.265.239	1.517.864
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
Årets resultat		48.200	5.287	204.492	257.979
Egenkapital 31. december 2023	192.800	48.200	61.148	1.283.919	1.586.066
Køb og salg af egne aktier, netto				23	23
Udbytte egne aktier				3	3
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2023		-48.200			-48.200
Amortisering hybrid kernekapital					0
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-5.056		-5.056
Årets resultat			3.867	207.624	211.491
Egenkapital 30. september 2024	192.800	0	59.959	1.491.569	1.744.327

NOTER PR. 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
RENTEINDTÆGTER			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	60.264	50.051	69.572
Udlån og andre tilgodehavender	315.964	260.070	366.474
Obligationer	15.168	14.921	20.130
Afledte finansielle instrumenter i alt	2.527	4.135	5.948
heraf			
Valutakontrakter	-339	-205	-192
Rentekontrakter	2.866	4.340	6.140
Øvrige renteindtægter	8	0	10
I alt renteindtægter	393.931	329.177	462.134
RENTEUDGIFTER			
Kreditinstitutter og centralbanker	6	-891	0
Indlån og anden gæld	70.616	33.447	50.848
Efterstillede kapitalindskud	4.868	4.810	6.592
Øvrige renteudgifter	1.129	1.122	1.388
I alt renteudgifter	76.619	38.488	58.828
GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER			
Værdipapirhandel og depoter	15.795	15.092	23.609
Betalingsformidling	14.248	12.799	17.286
Lånesagsgebyrer	60.817	57.284	78.394
Garantiprovision	21.301	21.098	27.872
Øvrige gebyrer og provisioner	37.942	33.090	41.453
I alt gebyrer og provisionsindtægter	150.103	139.363	188.614
KURSREGULERINGER			
Obligationer	8.055	3.100	13.049
Aktier i alt	10.461	12.768	22.833
Aktier i sektorselskaber	5.193	11.131	18.100
Andre aktier	5.268	1.637	4.733
Valuta	9.268	8.347	11.320
Afledte finansielle instrumenter	87	30	-24
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-145.743	-85.984	-100.970
Indlån i puljeordninger	145.743	85.984	100.970
I alt kursreguleringer	27.871	24.245	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*)	4.193	2.935	4.904
Heraf fast vederlag, inkl. pensionsbidrag	4.193	2.935	4.904
Bestyrelse	1.718	1.107	1.477
Revisionsudvalg	0	0	96
Repræsentantskab	0	0	80
I alt	5.911	4.042	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	92.672	82.857	114.919
Pensioner	10.869	9.832	13.329
Udgifter til social sikring	1.507	1.470	1.839
Lønsumsafgift	12.411	13.545	19.232
I alt	117.459	107.704	149.319
Øvrige administrationsudgifter i alt	80.990	73.547	99.473
I alt udgifter til personale og administration	204.360	185.293	255.349
ANTAL BESKÆFTIGEDE			
Det gennemsnitlige antal ansatte omregnet til heltid	198	187	190
NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.			
Nedskrivninger i årets løb	159.944	90.891	139.865
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-140.844	-81.569	-110.100
Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet	1.263	4.422	7.206
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-5.703	-5.873	-7.933
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-5.267	-366	-1.400
Nedskrivninger i alt	9.393	7.505	27.638

NOTER PR. 30. SEPTEMBER (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	12.821	11.672	39.593
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-22.255	-10.941	-12.716
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	35.473	18.761	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	66.911	26.963	35.758
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-74.967	-50.138	-67.747
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	109.158	126.028	117.214
STADIE 3, KREDITFORRINGEDE			
Stadie 3 nedskrivninger primo	147.647	123.522	123.522
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	74.352	50.444	60.910
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-39.083	-19.324	-27.733
Tabsbøgført dækket af studie 3 nedskrivninger	-26.684	-4.987	-9.052
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	156.232	149.655	147.647
Samlede nedskrivninger i alt	300.863	294.444	309.768
HENSÆTTELSER			
Hensættelser primo	13.416	11.716	11.716
Hensættelser i årets løb	5.863	1.812	3.604
Tilbageførsel af hensættelser	-4.539	-1.167	-1.904
Tabsbøgførte hensættelser	0	0	0
Hensættelser på garantidebitorer i alt	14.740	12.361	13.416
Samlede nedskrivninger og hensættelser	315.603	306.805	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	35.472	109.158	156.233
- i % af samlede nedskrivninger	12%	36%	52%
Maksimal kreditrisiko	13.113.907	1.217.452	384.418
- i % af maksimal kreditrisiko	89%	8%	3%
Rating, vægtet gennemsnit	2,4	6,4	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. september 2024 på 100,0 mio.kr., hvilket er uændret i forhold til 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 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 pr. 30. september 2024 er fordelt med 25,1 mio. kr. i stadie 1 (2023: 34,5 mio. kr.), med 58,6 mio. kr. i stadie 2 (2023: 52,1 mio. kr.) og med 16,3 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	52.898	88.326	79.762
AKTIEKAPITAL			
Antal aktier á kr. 20 (stk.)	9.640.800	9.640.800	9.640.000
Aktiekapital	192.800	192.800	192.800
EGNE KAPITALANDELE			
Antal af egne aktier i beholdning (stk.)	5.829	7.334	6.461
Pålydende værdi heraf	117	147	129
Markedsværdi heraf	1.040	1.056	927
Egne aktiers andel af bankens aktiekapital (pct.)	0,06%	0,08%	0,07%

KAPITALFORHOLD 30. SEPTEMBER

Beløb i 1.000 kr.	2024	2023	1.1-31.12 2023
Egenkapital fratrukket rente til hybrid kapital	1.740.460	1.513.996	1.580.909
Udbytte	-63.349	-59.675	-48.200
Heraf indehavere af hybrid kernekapital	-59.959	-59.825	-61.148
Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-95.962	-106.407	-105.241
NPE tillæg	-16.056	-7.985	-7.470
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-907	-1.096	-1.038
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-4.302	-1.056	-3.458
Egentlig kernekapital (eksl. hybrid kernekapital)	1.499.925	1.277.952	1.354.354
Indehavere af hybrid kernekapital	59.959	59.825	61.148
Kernekapital	1.559.884	1.337.777	1.415.502
Ansvarlig lånekapital	99.711	99.210	99.335
Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-562	-651	-629
Kapitalgrundlag	1.659.033	1.436.336	1.514.208
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	5.709.437	5.134.389	5.496.142
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	220.250	222.071	219.126
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	926.343	926.343	926.343
Den samlede risikoeksponering i alt	6.856.030	6.282.803	6.641.611
Egentlig kernekapitalprocent	21,9	20,3	20,4
Kernekapitalprocent	22,8	21,3	21,3
Kapitalprocent	24,2	22,9	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