











# ÅRSRAPPORT 2022

# MEGET TILFREDSSTILLENDEN RESULTAT OG UDVIKLING

 2022	Resultat før skat på 191,1 mio. kr. mod 204,5 mio. kr. i 2021
 EGENKAPITALFORRENTNING	Egenkapitalen forrentes med 15,0 % før skat
 BASISRESULTAT	Basisresultatet opgøres til 233,6 mio. kr. mod 175,6 mio. kr. i 2021
 KURSREGULERINGER	Kursreguleringer på -30,8 mio. kr. mod + 20,2 mio. kr.
 NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER	Stiger med 21,7 % til 463,7 mio.kr.
 NEDSKRIVNINGER	Nedskrivninger på 2,7 mio. kr. inkl. forøgelse af ledelsesmæssigt skøn med 15 mio. kr. til 70 mio. kr.
 UDLÅN & INDLÅN	Udlån stiger med 15,8 % til 5.464 mio. kr. og indlån stiger med 11,6 % til 7.840 mio. kr.
 KAPITAL	Tilfredsstillende kapitalprocent på 23,1 % og individuelt solvensbehov på 9,8 %
 UDBYTTE	Forslag om 3 kr. pr. aktie, svarende til knap 20 % af årets resultat
 FORVENTNING TIL ÅRSRESULTAT FØR SKAT	Resultat før skat i 2023 forventes i intervallet 210 - 250 mio. kr.

# HOVED- OG NØGLETAL

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	2020	2019	2018
<b>HOVED- OG NØGLETAL</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	463.723	380.970	347.514	334.407	308.233
Kursreguleringer	-30.830	20.181	26.513	40.225	69.389
Nedskrivninger på udlån m.v.	2.703	-15.227	32.874	16.831	19.729
Årets resultat før skat	191.133	204.531	143.772	164.952	164.639
Årets resultat efter skat	150.239	163.301	115.640	135.482	142.513
<b>BALANCE</b>					
Aktiver i alt	11.228.493	9.978.498	8.974.467	7.614.080	6.703.573
Udlån m.v.	5.464.400	4.719.737	4.224.773	4.325.613	4.359.561
Indlån og anden gæld	7.840.474	7.027.670	6.463.735	6.223.604	5.457.413
Garantier	2.024.207	2.690.680	2.630.139	2.379.168	1.543.324
Egenkapital	1.363.361	1.247.077	1.108.059	1.026.569	926.741
Kapitalgrundlag	1.342.842	1.265.458	1.135.869	1.032.679	923.409
<b>NØGLETAL (PROCENT)</b>					
Kapitalprocent	23,1	22,2	21,2	18,6	17,4
Kernekapitalprocent	21,5	20,5	19,3	16,9	15,5
<b>BASISRESULTAT</b> (SE SIDE 11 FOR SPECIFIKATION)					
Basisindtægter	474.689	390.911	354.106	340.939	314.385
Basisudgifter	-241.135	-215.334	-199.538	-194.794	-194.757
Basisresultat	233.554	175.577	154.748	146.145	119.628

# KVARTALSVISE HOVEDTAL

Beløb i 1.000 kr.	4. KVT. 2022	3. KVT. 2022	2. KVT. 2022	1. KVT. 2022	4. KVT. 2021
<b>RESULTATOPGØRELSE</b>					
Nettorenteindtægter m.v.	77.111	62.631	58.839	55.743	52.428
Udbytte af aktier	3.159	50	1.173	103	178
Gebyrer og provisioner (netto)	48.333	48.865	52.238	55.478	45.467
<b>NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER</b>	<b>128.603</b>	<b>111.546</b>	<b>112.250</b>	<b>111.324</b>	<b>98.073</b>
Kursreguleringer	12.632	-9.808	-19.868	-13.786	7.634
Andre driftsindtægter	603	510	496	469	646
Udgifter til personale og administration	64.510	58.459	58.688	52.381	52.780
Af- og nedskrivning på immaterielle og materielle aktiver	2.549	1.357	1.357	1.357	3.328
Andre driftsudgifter i alt	0	0	477	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. i alt	5.468	758	-3.296	-227	-5.186
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>69.311</b>	<b>41.674</b>	<b>35.652</b>	<b>44.496</b>	<b>55.431</b>
Skat	15.058	9.168	7.844	8.824	8.428
<b>RESULTAT</b>	<b>54.253</b>	<b>32.506</b>	<b>27.808</b>	<b>35.672</b>	<b>47.003</b>
Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstru- menters andel mv.	1.420	1.289	1.289	1.289	1.422
<b>BALANCE / UDVALGTE FORRETNINGSOMRÅDER</b>					
Udlån	5.464.400	5.436.343	5.252.989	4.952.369	4.719.737
Totalkredit, formidlede lån	13.424.544	13.455.410	13.375.000	13.080.694	12.649.320
DLR, formidlede lån	4.749.436	4.695.323	4.747.545	4.518.443	4.334.961
Indlån	7.840.474	7.302.950	7.260.609	6.734.641	7.027.670
Indlån i puljeordninger	1.614.083	1.583.501	1.575.626	1.524.021	1.306.663
Efterstillet kapitalindsud	98.835	98.710	98.585	98.460	98.334
Kundedepoter	3.976.917	3.832.656	4.327.734	4.216.307	4.331.092
Egenkapital	1.363.361	1.309.110	1.279.158	1.255.290	1.247.077
Balance i alt	11.228.493	10.570.376	10.653.001	10.007.737	9.978.498
Garantier	2.024.207	2.373.091	2.895.000	3.036.753	2.690.680
<b>BASISRESULTAT</b>					
Basisindtægter	131.528	114.430	114.633	114.098	100.567
Basisudgifter	-67.059	-59.816	-60.522	-53.738	-56.108
<b>BASISRESULTAT</b>	<b>64.469</b>	<b>54.614</b>	<b>54.111</b>	<b>60.360</b>	<b>44.459</b>

# KÆRE AKTIONÆR

Året 2022 har budt på forandringer, som næppe nogen havde forudset og som har sat nye dagsordener på mange felter.

Krigen i Ukraine, energikrise, tårnhøj inflation og kraftigt stigende renter dominerer billedet af året og har gjort livet, herunder på det økonomiske område, besværligt for mange. Ikke meget tyder på, at der indenfor kortere tid kan imødeses en tilbagevenden til tiderne før 2022.

I det lys, er det paradoksalt, at året for vores bank har været særdeles tilfredsstillende!

Der er opnået fremgang på alle forretningsområder og et resultat før skat på 191,1 mio. kr., samt en forrentning af egenkapitalen med absolut tilfredsstillende 15,0%. I 2021 var resultatet før skat på 204,5 mio. kr.

Den stærkt stigende rente i årets løb, og de deraf afledte negative kursreguleringer af bankens egenbeholdning med 30,8 mio. kr. mod positive kursreguleringer i 2021 med 20,2 mio. kr., medfører at resultatet ikke er det bedste i bankens 117-årige historie.

Aktivitetsniveauet har overalt i banken været højt og tilfredsstillende og eksempelvis er den samlede udlånsvolumen øget med hele 15,8 %. Den samlede kreditformidling, bestående af kundernes optagelse af realkreditlån hos Totalkredit, DLR samt lån og kreditter i banken fortsætter de senere års fine udvikling og udgjorde ved årets udgang 23,6 mia. kr. efter en stigning på 8,9 % i 2022.

Kapitalmæssigt er banken yderligere styrket, idet der af årets nettoresultat henlægges 116,0 mio. kr. til egenkapitalen, som nu udgør godt 1,3 mia. kr. Kapitalprocenten er på 23,1 % og bankens fundament er dermed særdeles solidt og et stærkt grundlag for de kommende års udvikling.

I 4. kvartal blev bankens 10. afdeling – i Valby – en realitet, og vi har nu en solid tilstedeværelse i markedet i hovedstaden, som bidrager fint til bankens udvikling.

De vigtigste interessenter for banken er

- Kunder
- Aktionærer
- Medarbejdere
- Lokalsamfundene

De årlige uafhængige målinger af kundernes og medarbejdernes tilfredshed viser, at begge interessentgrupper er yderst tilfredse og – igen i år – helt i top sammenlignet med de øvrige målinger, der foretages i sektoren.

Resultaterne af målingerne bekræfter os i, at bankens nøgleværdier

- Kundefokus
- Nærvær
- Handlekraft
- Ordentlighed

opleves og efterleves fuldt ud og er grundlaget for bankens solide udvikling!

Bankens ca. 14.500 aktionærer har i 2022 opnået en kursstigning på meget tilfredsstillende 17,9 %, hvortil kommer et udbytte på 3 kr. pr. aktie, svarende til ca. 29 mio. kr. Det er uændret bankens politik, at bankens kapitalgrundlag primært skal tilvejebringes fra driftsresultaterne, således også for regnskabsåret 2022. Derved styrkes grundlaget for bankens udvikling bedst muligt, hvilket vurderes at tjene bankens og aktionærernes langsigtede interesser.

Som nævnt indledningsvist, ser vi alle ind i formentlig vanskeligere tider, hvorfor det er tilfredsstillende at konstatere, at banken står godt rustet, med meget stærk indtjeningsevne fra driften og et solidt kapitalgrundlag.

De resultatmæssige forventninger til 2023 viser solid fremgang med et basisresultat i intervallet 225 – 275 mio. kr. og et resultat før skat i intervallet 210 – 250 mio. kr.

Tak til vore aktionærer og kunder for den store tillid og opbakning, der er vist banken!

Med venlig hilsen

Hans Ladekjær Jeppesen  
Bestyrelsesformand

Per Munck  
Direktør

# INDHOLD

Ledelsesberetning .....	8
- Ledelsens økonomiske beretning for 2022 .....	8
- Kunde- og markedssituationen .....	21
- Risikoforhold og risikostyring .....	22
- Kapitaldækningsregler .....	27
- Ledelsesforhold .....	28
- Investor Relations .....	30
- God selskabsledelse .....	31
- Rapportering om samfundsansvar .....	31
- Oplysninger for børsnoterede selskaber .....	32
Ledelsespåtegning .....	34
Intern revisions revisionspåtegning .....	35
Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	37
Resultatopgørelse .....	43
Forslag til resultatdisponering .....	43
Totalindkomstopgørelse .....	43
Balance .....	44
Egenkapitalopgørelse .....	46
Noter .....	48
5 års hovedtal .....	85
5 års nøgletal .....	86
Fortegnelse over børsmeddelelser i 2022 .....	87
Finanskalender 2023.....	87
Repræsentantskab.....	88
Bestyrelsesmedlemmernes ledelseshverv .....	89

# LEDELSSESBERETNING

## LEDELSENS ØKONOMISKE BERETNING FOR 2022

Et resultat før skat på 191,1 mio. kr. er meget tilfredsstillende i et år præget af krig i Europa, inflation, økonomisk afmatning og et udfordret værdipapirmarked. Resultatet er påvirket positivt af fremgang i nettorent- og gebyrindtægter, der stiger med 82,7 mio. kr. eller 21,7 %. Egenkapitalen forrentes med meget tilfredsstillende 15,0 % før skat og 11,7 % efter skat.

Den positive resultatudvikling hen over året, har resulteret i 3 opjusteringer af basisresultatforventningerne, senest den 22. december 2022, hvor forventningen blev præciseret til intervallet 225 – 235 mio. kr. Forventningen til resultat før skat har hele året været fastholdt i intervallet 175 – 205 mio. kr., hvilket primært skyldes negative tendenser på værdipapirmarkederne i hele 2022.

I 2023 forventes et resultat før skat i intervallet 210 – 250 mio. kr. og et basisresultat i intervallet 225 - 275 mio. kr. Den solide udvikling forventes dermed at fortsætte i 2023.

På baggrund af det opnåede resultat, forventningerne til fremtidig indtjening og den betryggende kapitalmæssige overdækning indstilles til generalforsamlingen, at der udloddes udbytte på 3 kr. pr. aktie. Banken budgetterer også i 2023 og årene frem med kapitalkrævende vækst i udlånet og ønsker samtidig en tilfredsstillende kapitalmæssig overdækning, baseret primært på egenkapital. Derfor foreslås alene knap 20 % af årets resultat udloddet til aktionærerne. En udlodning på 3 kr. pr. aktie eller i alt 28,9 mio. kr. vurderes fuldt forsvarligt kapitalmæssigt, idet banken også i 2022 har styrket sin indtjenings- og kapitalmæssige situation.

Bankens udvikling er meget tilfredsstillende på alle områder og alle væsentlige målepunkter i bankens strategiplan frem mod ultimo 2022 er realiseret. Strategiens væsentligste faktorer er høj medarbejdertilfredshed, høj kundetilfredshed og et indtjeningsniveau i toppen af sektoren. Alle 3 faktorer er helt centrale for på lang sigt at bevare bankens status som en solid og selvstændig lokalbank, der gør en forskel for alle bankens interessenter.

Kundernes tilfredshed måles i en uafhængig undersøgelse foretaget af Finanssektorens Uddannelsescenter. I undersøgelsen svarer 83 %, at de er meget tilfredse med at være kunde i Skjern Bank, og næsten 9 ud af 10 anbefaler banken til andre. Det er vi både stolte af og ydmyge over. Kundetilfredsheden er dermed særdeles tilfredsstillende og i den absolutte top i sektoren.

Medarbejdertilfredsheden måles ved en anonym og uafhængig trivselsundersøgelse hvert år i 4. kvartal, som i mange år været meget høj. I 2022 opgøres medarbejdernes tilfredshed og stolthed over at arbejde i Skjern Bank til 96,5 %, hvilket er meget tilfredsstillende.



Bankens indtjening i form af egenkapitalforrentning og indtjening pr. omkostningskrone udgør henholdsvis 15,0 % og 1,78 kr. og ventes ligeledes at ligge helt i top, når pengeinstitutternes 2022 års-rapporter er offentliggjort.

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

Bankens kreditformidling er øget i 2022. Udlånet er steget med 745 mio. kr. eller 15,8 %, samtidig med at boniteten i porteføljen er forbedret. Formidlingen af realkreditlån fra henholdsvis Totalkredit og DLR Kredit er 13,4 mia. kr. og 4,7 mia. kr.. Kundens deltagelse i puljeordninger er vokset med 307 mio. kr. eller 23,5 %, samtidig med at indlånet er vokset med 813 mio. kr. eller 11,6 %.

Banken etablerede i 2021 afdelinger i Hørsholm og Ølgod. Udviklingen i begge afdelinger er meget tilfredsstillende og kundetilgangen har her, ligesom i bankens øvrige afdelinger, været meget høj. Den positive udvikling har ført til opstart af yderligere en afdeling i Valby-området, hvor vi glæder os til at flytte i egne lokaler i løbet af 1. halvår 2023. Banken har derefter i alt 10 afdelinger, med 6 i det syd/vejstjyske og 4 i hovedstadsområdet.

Bankens solide udvikling med fremgang i indtjening og forretningsomfang kombineret med et generelt positivt syn på bankaktier har bidraget til, at kursen på bankens aktie i 2022 har udviklet sig meget tilfredsstillende. Primo året var kursen 103,5 og ved udgangen af året 122,0 altså en stigning på 18,5 kurspoint, svarende til 17,9 %.

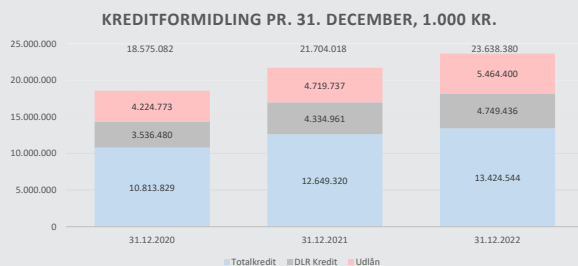
De stigende renteniveauer i Nationalbanken har medført stigende gennemsnitlig rente på bankens samlede udlånsportefølje. Dette sammenholdt med udlånsfremgangen har medført, at bankens renteindtægter på udlån er forøget med 35,3 mio. kr. i forhold til 2021. Herudover er renterne i Nationalbanken igen blevet positive, og der er i de sidste måneder af 2022 realiseret renteindtægter på 7,7 mio. kr. fra placering af overskudslikviditet i Nationalbanken.

Renteudviklingen betyder, at banken ikke længere opkræver negative renter på indlån, hvilket er meget tilfredsstillende. Det har været en speciel situation, men desværre markeds-mæssigt helt nødvendigt at opkræve negative renter af indlån.

Nettorenteindtægterne stiger med tilfredsstillende 48,7 mio. kr. til 254,3 mio. kr., svarende til en stigning på 23,7%.

Gebyrindtægterne er øget med 31,7 mio. kr. eller 17,8 %. Fremgangen skyldes stor kundetilgang, der har medført fremgang på alle transaktionsindtægter. Lånesagsgebyrer er øget med i alt 12,7 mio. kr. som følge af stor aktivitet generelt på boligområdet. Udviklingen er meget tilfredsstillende,

**Figur 1**



og i tråd med bankens strategi om at øge de ikke rentebaserede indtægter i forhold til renteindtægterne blandt andet gennem øget aktivitet på bolig-, værdipapir-, pensions- og forsikringsområdet.

Andelen af indtjening på gebyrer i forhold til nettorente- og gebyrindtægter er øget fra 43 % i 2019 til 44 % i 2022, hvilket er tilfredsstillende. De stærkt stigende renteindtægter vil gøre det vanskeligt fremover at fastholde den samme relative andel af gebyrindtægter, men en tilfredsstillende udvikling herpå vil også fremadrettet være et højt prioriteret område.

Samlet er nettorente- og gebyrindtægter øget med 82,7 mio. kr. eller 21,7 %.

Udgifter til personale og administration er øget med 26,5 mio. kr. svarende til 12,8 % fra 207,5 mio. kr. til 234,0 mio. kr. Stigningen følger forventningerne og skyldes en strategisk beslutning om at vækste og øge aktivitetsniveauet i alle afdelinger, herunder i bankens to nystartede afdelinger.

Personaleomkostningerne er øget med 14,4 mio. kr. som følge af ansættelse af netto 15 nye medarbejdere og almindelige overenskomstmæssige stigninger. Ansættelserne er væsentligst sket i de kundevendte funktioner, hvor banken er godt rustet til at håndtere den stærke kundetilgang, men også de interne funktioner er styrket for betryggende varetagelse af det fortsat mere komplicerede og stærkt ressourcekrævende regelsæt i sektoren. Bankens administrationsomkostninger er steget med 12,0 mio. kr., som følge af primært højere IT-udgifter.

Nedskrivningerne er øget med 17,9 mio. kr. til en udgift på 2,7 mio. kr., svarende til 0,1 % af bankens udlån og garantier. Det ledelsesmæssige skøn til imødegåelse af usikkerheden omkring stigende inflation og renter, samt generelt udfordrede økonomiske udsigter er i året øget med 15 mio. kr. til 70 mio. kr. ultimo 2022.

Banken har i 2022 alene konstateret begrænsede nedskrivninger og økonomiske udfordringer hos kunderne. Få kunder, særligt indenfor byggesektoren, har som følge af tilbagebetaling af Covid-19 lån kombineret med svære økonomiske vilkår med stigende råvarepriser og faldende efterspørgsel, måttet konstatere at fortsat drift ikke har været mulig. Bankens øvrige erhverv har det generelt godt og er økonomisk velpolstrede.

Ingen brancher har i 2022 isoleret set tegnet sig for en større andel af nedskrivningerne. Landbrugserhvervet er generelt kommet fint igennem 2022, idet der dog i svinesektoren har været og er betydelige udfordringer som følge af afrikansk svinepest i omkringliggende lande og svage bytteforhold. Mælkeproducenterne, som er bankens klart største fagsegment, har i 2022 haft meget fornuftige bytteforhold og ser også ind i et år med fine bytteforhold og høje afregningspriser.

Bankens private kunder har det godt og er kendetegnet ved stærk bonitet. Andelen af private kunder, der får økonomiske udfordringer i 2023 forventes dog at stige, hvilket der er taget højde for i det ledelsesmæssige skøn på 70,0 mio. kr.

Ved indgangen til 2022 forventede banken et basisresultat i intervallet 170 - 190 mio. kr. Resultatforventningerne er opjusteret i løbet af året, senest den 22. december 2022 til niveauet 225 - 235 mio. kr. Basisresultatet er realiseret med 233,6 mio. kr., og er dermed øget med meget tilfredsstillende 58,0 mio. kr. i forhold til 2021.

Forventningerne til årets resultat før skat var ved starten af 2022 et interval på 175 – 205 mio. kr. og blev den 22. december 2022 præciseret til den øverste del af intervallet. Forventningen er opfyldt med resultatet på 191,1 mio. kr.

Resultatet for 2022 sammenholdt med 2021 ses herunder. Såvel det opnåede basisresultat som resultat før skat anses for absolut tilfredsstillende.

Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
Netto renteindtægter	254.324	205.575
Netto gebyrindtægter	204.914	172.738
Udbytte af aktier m.v.	4.485	2.657
Valutaindtjening*	8.888	6.454
Andre driftsindtægter	2.078	3.487
<b>Basisindtægter i alt</b>	<b>474.689</b>	<b>390.911</b>
Udgifter til personale og administration	234.038	207.517
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.620	7.337
Andre driftsudgifter	477	480
<b>Basisudgifter i alt</b>	<b>241.135</b>	<b>215.334</b>
<b>Basisresultat</b>	<b>233.554</b>	<b>175.577</b>
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-2.703	15.227
Kursreguleringer*	-39.718	13.727
<b>Resultat før skat</b>	<b>191.133</b>	<b>204.531</b>
Skat	40.894	41.230
<b>Årets resultat</b>	<b>150.239</b>	<b>163.301</b>

\*) Valutaindtjening og kursreguleringer udviser i alt -30.830 tkr., der specificeres i note 5.

Kapitalprocenten opgøres til 23,1 % og kernekapitalprocenten til 21,5 %. Den kapitalmæssige overdækning er i løbet af 2022, som følge af det solide resultat, øget i forhold til det individuelle solvensbehov fra 12,4 %-point i 2021 til 13,3 %-point i 2022. Med fradrag af kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %-point, konjunkturbuffer på 2 %-point og NEP-tillæg på 3,7 %-point er den kapitalmæssige overdækning ultimo 2022 opgjort til 5,1 %-point. Banken har et mål om en overdækning i forhold til kapitalkravet på min. 4 %-point, som dermed er opfyldt.

Kapitalgrundlaget er øget med 80,4 mio. kr. til 1.343 mio. kr. Stigningen skyldes primært resultat efter skat på 150,2 mio. kr. fratrukket renter på hybridlån på 5,3 mio. kr., foreslået udbytte på 28,9 mio. kr. og yderligere fradrag for sektoraktier på 24 mio. kr. som følge af køb af aktier i DLR Kredit på baggrund af øget formidling af kreditforeningslån via DLR Kredit. Derudover har banken ultimo 2022 et fradrag på 7,5 mio. kr. i kapitalgrundlaget som følge af engagement med PRAS.

Kapitalprocenten er øget med 0,9 %-point i forhold til ultimo 2021. Bankens udlån er øget med tilfredsstillende 745 mio. kr., mens bankens garantistillelser er reduceret med 666 mio. kr. hvilket er den væsentligste årsag til, at de vægtede poster alene er øget med 119 mio. kr. Solvensbehovet er opgjort til 9,8 %, og samlet set vurderes bankens kapitalgrundlag solidt og betryggende.

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

### **KOMMENDE KAPITALDÆKNING**

I de kommende år indføres følgende regulatoriske kapitalbuffer:

- Konjunkturbufferen udgør i øjeblikket 2 %, men indføres med yderligere 0,5 % i 1. kvartal 2023. Konjunkturbufferen er derefter fuldt indfaset med 2,5 %.
- NEP-tillæg på 5,8 %-point, når denne er fuldt indfaset den 1. januar 2024. NEP-tillægget er indfaset med 3,7 % ultimo 2022, men stiger til 4,7 % den 1. januar 2023.

Ved fuld indfasning af alle kendte kapitalkrav, og med et solvensbehov på 9,8 % vil bankens kapitalkrav udgøre 20,6 %. NEP-tillægget på 5,8 % vil være indfaset 1. januar 2024, og er konjunkturbufferen fuldt indfaset på dette tidspunkt, skal banken ultimo 2023 have en kapitalprocent på 24,6 % for opfyldelse af bankens målsætning om en kapitaloverdækning på min. 4 %-point. Det svarer til en stigning på 1,5 % i forhold til 31. december 2022.

Banken forventer, at den kontinuerlige fremgang i indtjeningsgrundlaget medfører, at de resterende kendte kapitalkrav kan indføres via konsolidering fra driftsindtjeningen, men vil løbende overveje behovet for at eventuelt at optage Tier III kapital til delvis dækning af NEP-kravet.

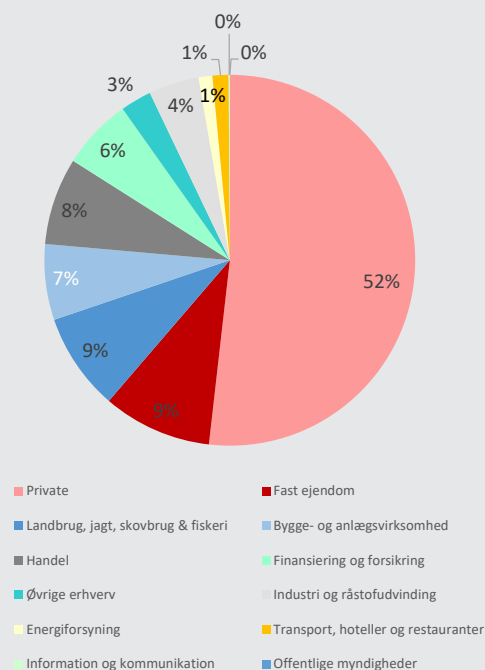
### **FORVENTNINGER TIL 2023**

Banken har haft et meget tilfredsstillende 2022, hvor forventningerne på stort set alle områder er indfriet og overgået. Eneste undtagelse er på kursreguleringer, der har været negative som følge af det turbulente år på værdipapirmarkedene. I 2023 forventes et fortsat tilfredsstillende resultat, men også en mere begrænset udvikling i forretningsvolumen herunder i udlån og realkreditformidlingen.

Der forventes et stigende basisresultat og et stigende nedskrivningsniveau, men fremgangen i den ordinære drift medfører, at banken også i 2023 forventer et meget tilfredsstillende resultat.

Figur 2

Branchefordeling af udlån og garantidebitorer



Resultat før skat forventes i intervallet 210 - 250 mio. kr. og basisresultat forventes i intervallet 225 – 275 mio. kr. Resultat efter skat vil i 2023 blive påvirket negativt af, at selskabsskatten stiger fra 22 % til 25,2 % og i 2024 stiger den yderligere til 26 % for finansielle virksomheder.

De væsentligste strategiske og resultatmæssige målsætninger for det kommende år fremgår nedenfor.

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

Det konstateres med tilfredshed, at de private kunder fortsat har en tilfredsstillende økonomi på trods af økonomisk opbremsning i samfundet med blandt andet faldende boligpriser til følge. Banken har de seneste år oplevet stor fremgang i antallet af og forretningsomfanget med private kunder, men forventer at væksten i forretningsomfanget i 2023 vil aftage til trods for, at banken fortsat tilvælges af et stort antal privatkunder.

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

Den klart største kundegruppe indenfor landbruget er mælkeproducenter, som generelt har haft meget fornuftig rentabilitet i driften i 2022, hvilket forventes at fortsætte i 2023. For svineproducenterne har 2022 været udfordrende med dårlige bytteforhold primært som følge af stigende foderpriser mv. Banken forventer, at 2023 giver bedre bytteforhold og dermed bedre markedsvilkår for svineproducenterne. Der er fortsat forhøjet risiko som følge af den økonomiske opbremsning, men generelt tror banken på fornuftige forudsætninger for positiv drift indenfor landbruget i 2023.

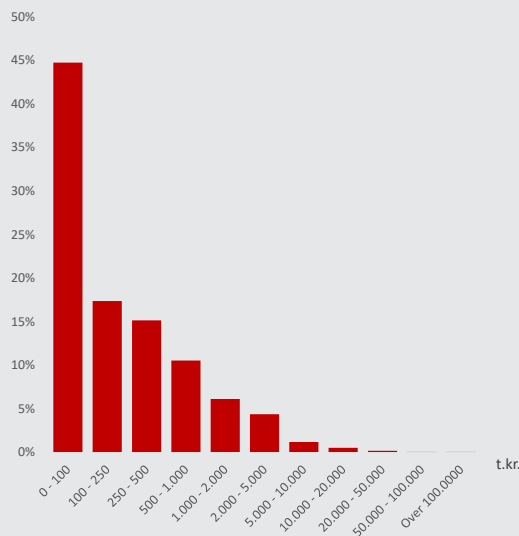
Udlån og garantier til landbruget udgør 8,5 % af det samlede udlån og garantier, som er fordelt med 4,9% til kvægbrug, 0,4 % til minkproduktion, 1,1 % til svinebrug, 1,3 % til planteavl og 0,8 % til øvrige produktionsformer. Antallet af kunder i landbrugssegmentet er øget i 2022, og det forventes at fortsætte i 2023 ved tilgang af veldrevne og velkapitaliserede landbrugskunder.

Ejendomssegmentet udgør 9,5 %, hvilket er samme andel som pr. 31. december 2021 og eksponeringen i ejendomme er primært indenfor udlejning til boligformål. Udgangspunktet for projektf finansiering er, at salg er dokumenteret inden byggeriets igangsætning, alternativt foreligger der betryggende likvid sikkerhedsstillelse.

De øvrige erhvervssegmenter vurderes generelt at være i god udvikling, selvom den økonomiske opbremsning vil sætte sit tydelige præg på mange markeder og forretningsmuligheder.

**Figur 3**

Opgørelse over spredning af udlån



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

### AKTIVITETER OG FORRETNINGSVOLUMEN

Der er i årets løb som planlagt etableret yderligere en afdeling i Hovedstadsområdet, mens afdelingerne i Ølgod og Hørsholm, der blev etableret i 2021, nu begge er i god drift. Afdelingsnettet planlægges ikke udvidet i det kommende år.

Skjern Bank Leasing yder finansiel leasing af de fleste typer aktiver til bankens erhvervskunder. Den administrative håndtering heraf er outsourcet til en veletableret aktør i branchen. Forretningsomfanget i Skjern Bank Leasing er fortsat stigende, og der er ultimo 2022 en volumen på godt 181 mio. kr., som ventes øget i 2023.

Samlet set ventes 2023 at medføre en solid forøgelse af indtjeningen, mens der på baggrund af den økonomiske opbremsning forventes en mere moderat forøgelse af det samlede forretningsvolumen.

### FORRETNINGSOMFANG I KONTROLLERET UDVIKLING

Bankens forretningsmodel og kreditpolitik er i 2022 i det væsentligste uændret. Udgangspunktet er - og vil også fremover være - at være klar til at deltage i kundernes ønsker om finansiering m.v., når dette kan ske fornuftigt og risikomæssigt forsvarligt.

Samlet er udlånet øget med 744,7 mio. kr. eller 15,8 % til 5.464 mio. kr. Indlån fra kunder er øget med 812,8 mio. kr. eller 11,6 % til 7.840 mio. kr. De samlede garantistillelser for kunder er faldet med 666,5 mio. kr. til 2.024 mio. kr.

Som det fremgår af figur 3, der viser antallet af kunder i de enkelte udlånsintervaller, er bankens udlån fordelt på mange små og mellemstore kunder.

### KAPITALMÅLSÆTNING OG UDBYTTEPOLITIK

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

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

Banken har en tilfredsstillende kapitalmæssig overdækning, og det er derfor ledelsens vurdering, at der er et solidt grundlag for at tilgodese bankens mange aktionærer med en passende del af det realiserede resultat. I vurderingen af den tilstrækkelige kapitalmæssige overdækning, er Finanstilsynets anbefalinger og ledelsens forventninger til fremtidig vækst og indtjening taget i betragtning.

Der foreslås udloddet 3 kr. pr. aktie, eller 28,9 mio. kr., som udgør 19,2 % af det realiserede resultat efter skat i 2022. Udbyttens niveau skal vurderes med baggrund i ledelsens holdning om primært at styrke bankens soliditet via konsolidering fra driften. Udlodningen er på niveau med udlodningen for regnskabsåret 2021.

Bankens ledelse har besluttet at fastholde følgende kapitalmålsætning og udbyttepolitik:

#### **KAPITALMÅLSÆTNING**

Det er bankens mål at være velkapitaliseret for sikring af de strategiske målsætninger samt imødegåelse af regulatoriske krav. 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 %.

#### **BANKENS VIGTIGE INTERESSETER**

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

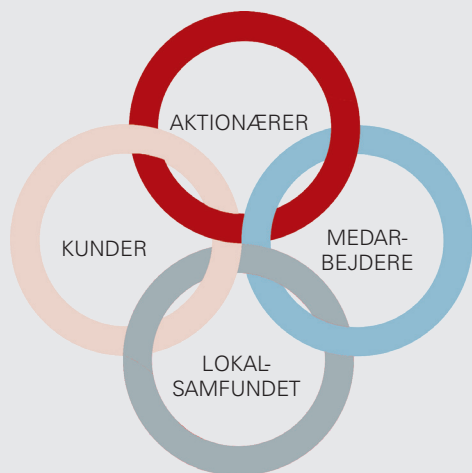
Fokus har altid været på at skabe værdi for bankens interessenter, hvilket i 2022 vurderes at have været den væsentligste faktor i den solide forretningsudvikling.

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

#### **AKTIONÆRER**

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

Figur 4



## KUNDER

Banken konstaterer med tilfredshed, 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 kunder primært i bankens lokalområder.

Det er oplevelsen, at det tætte personlige kendskab mellem kunde og rådgiver er afgørende for tilvalget 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.

Kundernes tilfredshed med banken er altafgørende, og der foretages årligt eksterne anonyme målinger af tilfredsheden med banken. Det er meget glædeligt at konstatere, at kundernes tilfredshed med banken er særdeles høj, og at tæt på 9 ud af 10 af bankens kunder vil anbefale banken til andre.

Banken er meget taknemmelig og ydmyg overfor den tillid, der udvises af kunderne, når de i stor stil henviser deres familie, venner og bekendte til banken.

## MEDARBEJDERE

Pr. 31. december 2022 beskæftiger banken 195 medarbejdere, hvilket er en stigning på 6 i årets løb. Alle medarbejdere tilbydes markedskonforme ansættelsesvilkår samt relevant uddannelse og efteruddannelse til sikring af et kontinuerligt højt fagligt niveau.

Medarbejdernes trivsel er meget vigtig for banken, og der foretages årligt målinger på medarbejdertrivsel i hver afdeling og banken samlet set. Det er et strategisk mål for banken at have medarbejdere, der synes at banken er en god arbejdsplads, og som samtidig er stolte af at arbejde i banken. Der er meget høj medarbejdertrivsel, hvilket er et vigtigt udgangspunkt for kontinuerligt at kunne yde rådgivning og service på det høje niveau, som kunderne forventer.

## LOKALSAMFUND

Bankens målsætning er at spille en vigtig rolle i lokalsamfundene både som samarbejdspartner for de erhvervsdrivende og 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 idéer og investeringsønsker får de bedste muligheder for at blive realiseret.

Banken er ydermere samarbejdspartner for et meget stort antal af lokalområdernes foreninger og organisationer og støtter dermed op om såvel sports- og kulturlivet som foreningslivet generelt. Bankens engagement i og støtte til lokalsamfundene baseres i høj grad på gensidighed således, at økonomisk opbakning af enhver størrelse gives i forventning om og under forudsætning af, at banken tilgodeses med kundeforhold og generelt positiv tilgang til banken.



Fundamentet for bankdrift i Skjern Bank er de mange aktionærer, kunder, dygtige medarbejdere og de lokale samfund. Banken er bevidst om, at alle interessenter spiller en vigtig rolle nu og i fremtiden, og banken ser det som en vigtig samfundsmæssig rolle at stimulere de mange interessenter til at arbejde sammen til gavn for både interessenterne og banken.

### **BÆREDYGTIG UDVIKLING**

Den finansielle sektor har en nøglerolle i forhold til at sikre, at samfundet udvikler sig i en mere bæredygtig retning. Banken er bevidst om dette ansvar og bakker bl.a. fuldt op om punkterne fra Forum for Bæredygtig Finans, som banken aktivt arbejder med at efterleve.

I bankens ESG-rapport 2022 fremlægges 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:

1. Vores indflydelse på vores interessenter, herunder særligt vores kunder.
2. 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: at energieffektivisere deres ejendomme, få attraktiv finansiering af elbil og placere investeringsmidler, så de præger den bæredygtige udvikling i tråd med kundens bæredygtighedspræferencer.

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

Banken har igennem flere år arbejdet på at reducere strømforbruget ved energireducerende tiltag, og banken kompenserer desuden sit eget forbrug af strøm via køb af oprindelsescertifikater af strøm fra danske vindmøller. Banken støtter via sin elregning derudover klimatiltag i 3. verdenslande.

ESG-rapporten kan læses i sin helhed på bankens hjemmeside, se link hertil på side 32.

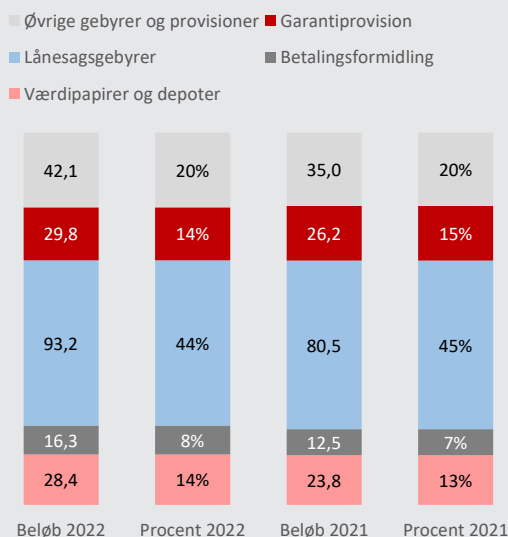
### **NETTORENTEINDTÆGTER**

Nettorenteindtægter udgør 254,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 23,7 % i forhold til sidste år, hvor nettorenteindtægter var 205,6 mio. kr.

Renteindtægterne på kundeudlån netto er steget med 35,7 mio. kr. til 219,8 mio. kr., hvilket er meget til-

**Figur 5**

**Gebyrer og provisioner**  
(mio. kroner og procent)



fredsstillende og skyldes et forøget udlån og det stigende renteniveau, der øger renteindtægterne på udlån og af indestående i Nationalbanken. Bankens andel af udlån, hvorpå der er nedskrevet, og hvor der fortsat tilskrives renter, er faldet og udgør 7,2 mio. kr. i 2022 mod 7,6 mio. kr. i 2021. Obligationsrenteindtægterne er steget med 2,4 mio. kr., mens der på finansielle instrumenter har været en stigning på 6,2 mio. kr. Renteindtægterne er dermed samlet set steget med 52,3 mio. kr. i forhold til sidste år.

Negative renter på indlån er regnskabsmæssigt placeret under renteindtægter på særskilt linje i resultatopgørelsen. Banken har realiseret 25,5 mio. kr. herpå i 2022 mod 28,6 mio. kr. i 2021.

Renteudgifterne er øget til 10,7 mio. kr., primært som følge af det stigende renteniveau, hvilket medfører, at der ikke længere er negativt forrentede indlån i banken.

Bankens renteudgifter til indestående i Nationalbanken er i 2022 faldet med 2,1 mio. kr. til 8,4 mio. kr.

### GEBYRINDTÆGTER

Indtægterne fra gebyrer og provisioner er øget meget tilfredsstillende med 17,8 % til 209,8 mio. kr., drevet af vækst i kundeantal og volumen. Lånesagsgebyrer er øget med 12,7 mio. kr. til i alt 93,1 mio. kr. og garanti-provisionerne er øget med 3,5 mio. kr. til 29,8 mio. kr.

Den kundedrevne aktivitet er øget tilfredsstillende, hvilket har styrket indtægterne fra værdipapirhandel og betalingsformidling, samt øvrige gebyrer med i alt 15,5 mio. kr.

### UDBYTTE

Udbytte fra aktiebeholdninger er i 2022 øget med 1,8 mio. kr. og udgør 4,5 mio. kr.

### NETTORENTE- OG GEBYRINDTÆGTER

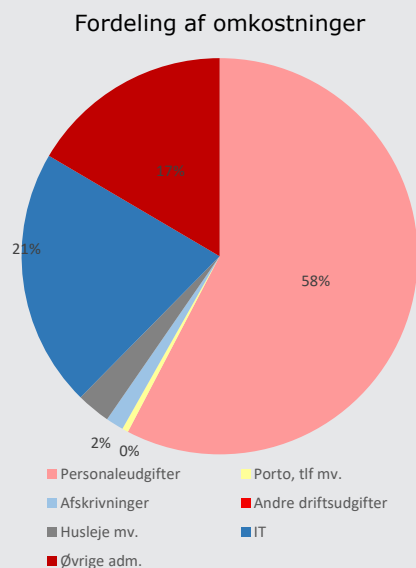
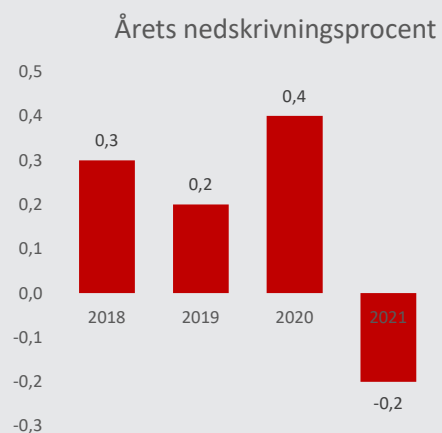
Nettorente- og gebyrindtægter inkl. udbytte, er øget med 21,7 % til 463,7 mio. kr., hvilket er meget tilfredsstillende.

### KURSREGULERINGER

Værdipapirmarkedene har i 2022 været præget af stigende renter, faldende aktiekurser og i særdeleshed faldende obligationskurser.

Der er på aktiebeholdningen realiseret et kurstab på 1,5 mio. kr. mod en gevinst i 2021 på 17,5 mio. kr. Banken ønsker fortsat en lav aktierisiko, og egenbeholdningen af aktier er derfor uændret af beskedent omfang.

Kursreguleringer på obligationsbeholdningerne har i 2022 været negative med 38,5 mio. kr. Banken har fortsat en forsigtig placeringspolitik for obligationer, som tilsiger kort løbetid og lav renterisiko og den samlede obligationsbeholdning er i 2022 reduceret med 80,1 mio. kr. til 861,8 mio. kr.

**Figur 6****Figur 7**

De samlede kursreguleringer udgør -30,8 mio. kr. og består, ud over kursreguleringer på obligationer og aktier, af indtjening på valuta og finansielle instrumenter på tilfredsstillende 9,1 mio. kr.

### OMKOSTNINGER

Udgifter til personale og administration er steget med 12,8 % og udgør 234,0 mio. kr. mod 207,5 mio. kr. i 2021. Stigningen er som forventet i et år, hvor der er investeret kraftigt i udvidelse af afdelingsnettet. Personaleudgifter er øget med 14,4 mio. kr. svarende til 11,5 % på grund af et stigende antal medarbejdere, overenskomstmæssige lønstigninger samt stigende lønsumsafgift.

Øvrige administrationsudgifter er i 2022 steget med 12,0 mio. kr. til 92,5 mio. kr., hvilket primært skyldes højere IT-udgifter.

### AF- OG NEDSKRIVNINGER

I 2022 er der foretaget af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver for 6,6 mio. kr. mod 7,3 mio. kr. i 2021.

### NEDSKRIVNINGER

Nedskrivninger på udlån og kundetilgodehavender mv. udgør 0,1 % af de samlede udlån og garantier svarende til 2,7 mio. kr. mod en indtægt på 15,2 mio. kr. i 2021.

Som følge af den stigende usikkerhed som følge af økonomisk opbremsning, stigende inflation, risiko for stigning i arbejdsløsheden mv. er det ledelsesmæssige skøn i 2022 øget med 15,0 mio. kr. til 70,0 mio. kr.

Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår udgør 130,7 mio. kr., mens konstaterede tab er opgjort til 3,9 mio. kr., hvoraf 3,2 mio. kr. er tidligere nedskrevet. Banken har i alt hensat 302,5 mio. kr. til imødegåelse af fremtidige tab, hvilket svarer til 3,8 % af bankens samlede udlån og garantier.

### BASISRESULTAT

Ved indgangen til 2022 forventede banken et basisresultat i niveauet 170 – 190 mio. kr. Resultatforventningerne er opjusteret 3 gange i løbet af året, seneste opjustering var den 22. december 2022 til niveauet 225 – 235 mio. kr. Det realiserede basisresultatet udgør 233,6 mio. kr. mod 175,6 mio. kr. i 2021 og anses som særdeles tilfredsstillende. Fremgangen skyldes primært øgede renteindtægter på udlån samt kraftigt stigende gebyrindtægter.

### RESULTAT FØR SKAT

Forventningerne til årets resultat før skat i 2022 var ved årets begyndelse i intervallet 175 – 205 mio. kr., og blev den 22. december 2022 præciseret til den øverste del af intervallet. Bankens resultat før skat er realiseret med 191,1 mio. kr. mod 204,5 mio. kr. i 2021. Da den primære årsag til det lavere resultat i 2022 er negative kursreguleringer, anses resultatet som meget tilfredsstillende.

**Figur 8**

<b>Kapitalforhold 31. december 2022</b>		
	%	Mio. kr.
Kapitalprocent	23,1	1.343
Solvensbehov	9,8	570
<b>Overdækning ift. solvensbehov</b>	<b>13,3</b>	<b>773</b>
Solvensbehov	9,8	570
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	145
Konjunkturbuffer	2,0	116
NEP tillæg	3,7	215
<b>Samlet kapitalkrav</b>	<b>18,0</b>	<b>1.046</b>
<b>Overdækning ift. kapitalkrav</b>	<b>5,1</b>	<b>297</b>

**KAPITAL**

Kapitalgrundlaget, som består af egenkapitalen og de supplerende lånoptagelser, kan ved udgangen af 2022 opgøres til 1.342,8 mio. kr., og den samlede risikoeksponering udgør 5.802,8 mio. kr. Kapitalprocenten opgøres til 23,1 % og kernekapitalen til 21,5 %. Solvensbehovet er opgjort til 9,8 %, hvorved der er en tilfredsstillende overdækning i forhold til solvensbehovet på 13,3 %-point, svarende til 772,8 mio. kr.

Ultimo 2022 skal banken, udover solvensbehovet, ydermere tillægge en kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %-point, konjunkturbuffer på 2 %-point og et NEP-tillæg på 3,7 %-point. Medregnes disse kapitalkrav kan den solvensmæssige overdækning i forhold til det samlede kapitalkrav opgøres til 5,1 %-point, svarende til 297 mio. kr.

I solvensbehovet, der er opgjort efter Finanstilsynets kreditreservationsmetode, er der indregnet 464,2 mio. kr., svarende til 8,0 % til Søjle 1-kravet. Der er afsat 16,4 mio. kr. på baggrund af bankens udlånsvækst, der har oversteget 10 %. Herudover er der afsat 69,2 mio. kr. i kreditrisici, incl. "NPE-bagstopper", hvor der reserveres 11,6 mio. kr., en renterisiko på 0,5 mio. kr. og en kreditspændsrisiko på 9,7 mio. kr. under markedsrisikoen samt 10,0 mio. kr. til reservationer under de operationelle risici. Samlet har bankenderved et kapitalbehov på 570,0 mio. kr.

Bankens målsætning om kapitalmæssig overdækning i forhold til det opgjorte solvensbehov, tillagt de til enhver tid indfasede kapitalkrav, er på min. 4 %-point. I de kommende år øges kapitalkravene yderligere med 0,5 %-point i konjunkturbuffer samt 2,1 %-point i yderligere NEP-krav. Banken har samtidig en målsætning om organisk vækst i forretningsomfanget i niveauet 3-5 % i de kommende år, hvilket øger kravet til kapitalgrundlaget.

Ledelsen vurderer, at banken er solidt kapitalmæssigt funderet, men har konstant fokus på til enhver tid at have en hensigtsmæssig kapitalstruktur og -dækning.

For yderligere information om kapital og solvensbehov henvises til bankens hjemmeside [www.skjernbank.dk/banken/investor/solvensbehov](http://www.skjernbank.dk/banken/investor/solvensbehov)

**LIKVIDITET**

Bankens målsætning er at fastholde likviditetsoverdækningen på et tilstrækkeligt og fortsat solidt niveau baseret på indlån fra bankens kunder. I 2022 er målsætningen opfyldt ved at øge det samlede indlån til i alt 7.840 mio. kr.

Bankens likviditetsoverskud er solidt. LCR (Liquidity Coverage Ratio) likviditetsoverdækningen på 2.510 mio. kr. overstiger såvel de lovgivningsmæssige krav, som de af bankens bestyrelse fastsatte skærpede likviditetsmål. LCR-nøgletallet viser, hvorledes banken er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser indenfor en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Nøgletallet beregnes ved at sætte bankens likviditetsbeholdning og let realisable aktiver i forhold til bankens betalingsforpligtelser de kommende

30 dage opgjort efter nærmere regler.

Skjern Bank har fastsat en intern grænse for minimumslikviditetsoverdækning på 175 %, der overstiger minimumskravet fra Finanstilsynets på 100 %. Banken opfylder målsætningen og har pr. 31. december 2022 et LCR-nøgletal på 352 %.

### **STORAKTIONÆRER**

Banken har 3 storaktionær, 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

### **AFVIKLINGSBEREDSKAB**

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

### **VÆSENTLIGE AFTALER**

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

### **BEGIVENHEDER INDTRUFFET EFTER 31. DECEMBER 2022**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter 31. december 2022, der væsentligt påvirker bankens forhold.

### **KUNDE- OG MARKEDSSITUATION**

Aktivitetsniveauet i alle bankens afdelinger har også i 2022 været højt og stigende. Nettotilgangen af kunder er meget tilfredsstillende og forretningsomfanget med bestående kunder er stigende.

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

Kundernes evaluering heraf er yderst positiv, hvorfor dette rådgivningskoncept også i 2023 og fremover vil have stort fokus.

## **PRODUKTSORTIMENT**

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

Produktudbuddet på indlånssiden sammensættes løbende med udgangspunkt i bankens ønske om at fastholde og tiltrække stabile indlån. Banken har en tilfredsstillende likviditetsmæssig overdækning, som afspejles i udbuddet af og rente på indlansprodukterne.

## **RISIKOFORHOLD OG RISIKOSTYRING**

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

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

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

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

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

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

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

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

Risikostyringsarbejdet er i al væsentlighed baseret på de retningslinjer, som bankens brancheorganisation –

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

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

Efterfølgende beskrives nærmere omkring de forskellige risikotyper.

### **KREDITRISIKO**

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

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

Banken klassificerer kunderne i grupper i overensstemmelse med deres økonomiske styrke og bonitet. Klassificeringen sker for privatkunder på baggrund af reel formue, likviditet, gearing og rådighedsbeløb, mens erhvervskunder klassificeres efter indtjening, egenkapital og soliditet.

Der er ikke sket væsentlige ændringer i kreditpolitikken i løbet af 2022. Der fokuseres uændret på at have betryggende arbejdsgange og rutiner vedrørende kreditbehandling.

Eksponeringen mod ejendomssektoren er opgjort til 9,5 % af de samlede udlån og garantier. En væsentlig del heraf består af finansiering af boligudlejningsejendomme, hvor investorerne har indskudt betydelig egenkapital, og hvor lejeindtægterne kan forrente og afdrage gælden i ejendommene. Bankens eksponering mod ejendomssektoren er uændret i forhold til ultimo 2021.

Landbrugssegmentet, der udgør 8,5 %, af bankens samlede udlån og garantier mod 9,9 % ultimo 2021, har generelt haft et godt 2022. Banken følger udsvingene i bytteforholdene i de enkelte segmenter i branchen tæt og er i konstruktiv dialog med alle kunder. Banken har fået flere gode landbrugsengagementer på bøgerne i 2022 og denne tendens forventes at fortsætte i 2023.

I 2022 har der ligesom i 2021 ikke været det samme behov for nedskrivninger på kreditforringede landbrugs-eksponeringer, som det har været tilfældet i tidligere år. Den største eksponering i branchen er mod mælkeproducenter, der har haft tilfredsstillende bytteforhold mellem afregningspriser og foderprisen i de seneste 3 år, hvilket forventes at fortsætte i 2023.

For bankens kunder indenfor svineproduktion har 2022 været præget af dårlige bytteforhold, primært foranlediget af stærkt stigende foderpriser, hvor afregningsprisen ikke er fulgt med op, som det har været tilfældet for mælkeproducenterne. Det vurderes, at der indenfor svineproduktion er forøget usikkerhed i 2023 som følge af bytteforhold og afrikansk svinepest i Europa.

Banken har fortsat udlån til minkbranchen, da branchen endnu mangler endelig afregning for produktionsapparat mv. Banken ser ingen risiko på denne kundegruppe.

Banken har fortsat fokus på finansiering af vedvarende energi, primært vindmøller og solenergi. Omfanget udgør dog p.t. under 1 % af bankens udlån og garantier.

De private kunder har generelt en solid økonomi, og banken vurderer ikke væsentlige problemer med udlåns kvaliteten til disse kunder.

Til imødegåelse af den forøgede kreditrisiko der ses på baggrund af den økonomiske opbremsning i samfundet, er det ledelsesmæssige skøn øget med 15,0 mio. kr. i 2022 til i alt 70,0 mio. kr. ultimo 2022. Der er fortsat ikke væsentligt behov for nedskrivninger i udlånsporteføljen, men usikkerheden er øget og dermed også det ledelsesmæssige skøn.

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

### **MARKEDSRISIKO**

Skjern Banks markedsrisiko styres dagligt via fastsatte grænser for en lang række risikomål. Styring af bankens overskudslikviditet indebærer placering i aktie-, obligations- og valutamarkedet for at opnå bedst muligt afkast af de likvide beholdninger.

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

Hovedtrækkene er følgende:

#### *Valutarisiko*

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

Den daglige styring og overvågning af bankens valutapositioner foretages af udlandsafdelingen. Bestyrelse og direktion modtager løbende rapportering. Ved udgangen af 2022 er bankens valutarisiko beregnet til 0 %.

#### *Renterisiko*

Renterisikoen er et mål for, hvordan ændringer i det aktuelle renteniveau kan påvirke dagsværdien af ban-



kens fastforrentede aktiver. Renterisikoen opstår primært omkring bankens obligationsbeholdning og fastforrentede ind- og udlån.

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

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

#### *Aktierisiko*

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

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

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

Bankens aktiebeholdning kan specificeres som følgende:

Sektoraktier .....	201,7 mio. kr.
Børsnoterede aktier m.v. ....	30,0 mio. kr.

Yderligere specificering af bankens aktiebeholdning fremgår af note 14.

#### *Ejendomsrisiko*

Banken ejer og ønsker principielt kun at besidde ejendomme, der benyttes til den daglige bankdrift (domicilejendomme), som i enkelte tilfælde også rummer boligudlejningslejligheder.

#### **LIKVIDITETSRISIKO**

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

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

### **OPERATIONEL RISIKO**

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

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

Bankens controlling-afdeling har ansvaret for at kontrollere overholdelse af interne procedurer, herunder på kredit- og fondsområdet.

Bankens compliance- og risikofunktion har ansvaret for at kontrollere, at banken til enhver tid lever op til lovgivningen og interne politikker.

Den operationelle risiko beregnes med udgangspunkt i den såkaldte basisindikatormetode (Basel II), hvilket vil sige, at banken på grundlag af de seneste 3 års regnskaber beregner et gennemsnit af nettoindtægterne, som kvantificeret til et beløb tillægges den samlede risikoeksponering til dækning af bankens operationelle risici. Pr. 31. december 2022 er dette beløb 759,1 mio. kr.

### **TILSYNSDIAMANTEN**

Finanstilsynets obligatoriske tilsynsdiamant angiver fire pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Banken har altid overholdt alle grænseværdier. Herunder ses Skjern Banks placering indenfor de fire pejlemærker pr. 31. december 2022.

<b>Pejlemærke</b>	<b>Grænseværdi</b>	<b>Skjern Bank</b>
Likviditetspejlemærke	> 100%	352%
Summen af store eksponeringer	< 175%	106,9%
Udlånsvækst	< 20%	15,8%
Ejendomseksponering	< 25%	12,0%

## KAPITALDÆKNINGSREGLER

Korrigeret for lovgivningsmæssige fradrag, hvoraf fradrag for besiddelse af sektoraktier er det væsentligste fradrag, udgør nedenstående poster bankens kapitalgrundlag på 1.342,8 mio. kr., svarende til en kapitalprocent på 23,1 %.

- Egenkapital på 1.363 mio. kr.
- Hybrid kernekapital nom. 60 mio. kr.
- Ansvarlig lånekapital nom. 100 mio. kr.

## INDIVIDUELT SOLVENSBEHOV

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

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

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

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

Det nødvendige solvensbehov opgøres efter kreditreservationsmetoden til 570,0 mio. kr. svarende til et individuelt solvensbehov på 9,82 %, afrundet til 9,8 %. Solvensbehovet er uændret i forhold til ultimo 2021.

Forholdet mellem det individuelle solvensbehov og det faktiske kapitalgrundlag viser, at banken har en kapitalmæssig overdækning på 135,7 % svarende til ca. 772,8 mio. kr. Tillægges kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %-point, 2,0 %-point i konjunkturbuffer og NEP-tillægget på 3,7 %-point, kan overdækningen opgøres til 5,1 %-point, svarende til en overdækning på 28,3 % eller 297 mio. kr.

## USIKKERHED VED INDREGNING OG MÅLING

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

## LEDELSESFORHOLD

### Regnskabsaflæggelsesprocessen

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

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

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

### VEDERLAGSPOLITIK

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

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

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabet note 6 og i vederlagsrapporten. Bankens vederlagspolitik fremgår af bankens hjemmeside: [https://www.skjernbank.dk/wps/wcm/connect/skjernbank/d0de8ac6-6b03-476b-b5c0-be19b4403c27/Vederlagspolitik\\_2023.pdf?MOD=AJPERES](https://www.skjernbank.dk/wps/wcm/connect/skjernbank/d0de8ac6-6b03-476b-b5c0-be19b4403c27/Vederlagspolitik_2023.pdf?MOD=AJPERES)

### DATAETIK

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

Dog er denne afgørende fortrolighed mellem kunderne og banken er ikke ny, da banken altid har beskyttet kundernes data, hvilket fremgår af politikken for behandling af personoplysninger og forretningsgangene på GDPR-området. Bankens fulde redegørelse af politikken for dataetik fremgår af bankens hjemmeside <https://www.skjernbank.dk/banken/investor/investorrelations/dataetik>, hvor de væsentlige elementer fremgår i det nedenstående:

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

### **BESTYRELSENS ARBEJDE**

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

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

### **BESTYRELSENS SAMMENSÆTNING**

Generalforsamlingen vælger medlemmerne til bankens repræsentantskab, hvorefter repræsentantskabet vælger bankens bestyrelse. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode på 2 år med undtagelse af de medarbejdervalgte medlemmer, som vælges for en periode på 4 år. Medlemmerne skal fratæde ved den første ordinære generalforsamling efter, at de er fyldt 70 år.

### **MÅLTAL OG POLITIK FOR DET UNDERREPRÆSENTEREDE KØN I PENGEINSTITUTTETS LEDELSE**

Bankens ledelse har opstillet måltal og politik for det underrepræsenterede køn. Måltallet for bestyrelses-sammensætningen og måltallet for ledergruppen ønskes realiseret inden 2023. Det har i 2022 ikke været muligt at ændre i det underrepræsenterede køns andel i bestyrelse, da der i 2022 ikke har været kvindelige kandidater, som har ønsket at stille op til bankens bestyrelse. I bankens ledergruppe udgør kvindelige ledere 9,6 %. Der henvises i øvrigt til bankens ESG-rapport for nærmere oplysninger om medarbejderforhold.

Bankens måltal og politik for det underrepræsenterede køn i pengeinstitutts ledelse er offentliggjort på bankens hjemmeside: [https://www.skjernbank.dk/wps/wcm/connect/skjernbank/80a4f49e-66f5-4cd2-a677-316f9c7fb33c/Maaltal\\_bestyrelsessammensaetning\\_august22.pdf?MOD=AJPERES](https://www.skjernbank.dk/wps/wcm/connect/skjernbank/80a4f49e-66f5-4cd2-a677-316f9c7fb33c/Maaltal_bestyrelsessammensaetning_august22.pdf?MOD=AJPERES)

### **SUPPLERENDE OPLYSNINGER OM LEDELSESMEDLEMMERNE, HERUNDER ØVRIGE LEDELSESHVERV**

Der henvises til side 59-60, 68-69 og 89-91 i nærværende årsrapport for supplerende oplysninger om ban-

kens ledelsesmedlemmer, herunder oplysninger om disses øvrige ledeshverv.

### **BESTYRELSENS FORSLAG TIL UDBYTTTE**

Bestyrelsen har på baggrund af et tilfredsstillende resultat og en solid kapitalmæssig overdækning besluttet at foreslå et udbytte for regnskabsåret 2022 på 3 kr. pr. aktie, svarende til 28,9 mio. kr.

### **REVISIONSUDVALG**

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

Udvalgets opgaver omfatter:

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

Revisionsudvalget består af to aktionærvælgt bestyrelsesmedlemmer samt et medarbejdervælgt bestyrelsesmedlem. Der henvises i øvrigt til bankens hjemmeside [www.skjernbank.dk/banken/investor/investorrelations](http://www.skjernbank.dk/banken/investor/investorrelations)

### **INVESTOR RELATIONS**

Skjern Bank lægger stor vægt på kommunikation og dialog med sine aktionærer og øvrige kapitalinteressenter indenfor de regler, som er gældende for en børsnoteret virksomhed. Også i 2022 har banken opretholdt en høj kommunikationsindsats, hvilket efter bankens vurdering har styrket relationerne til alle sider.

Bankens måde at kommunikere med bankens interessenter på, tager udgangspunkt i Skjern Banks værdigrundlag, og det tilstræbes at bankens nøgleværdier – kundefokus, nærvær, handlekraft og ordentlighed – bruges aktivt i al kommunikation.

Overordnet er målet med kommunikationsindsatsen at styrke bankens position på markedet og samtidig minimere omdømmerisici dvs. risikoen for, at urigtige eller fejlagtige informationer, rygter eller forlydender påvirker bankens omdømme negativt.

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

## **GENERALFORSAMLING**

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

## **SKJERN BANK AKTIEN**

Banken var ved udgangen af 2022 ejet af 14.528 aktionærer. Kursen på bankens aktie er i løbet af 2022 steget fra 103,5 til 122,0. Hermed er bankens børsværdi steget 18 % og udgjorde ved årets udgang 1.176,1 mio. kr. Kursen målt i forhold til bankens indre værdi er ved årets udgang 0,90.

## **LOVPLIGTIG REDEGØRELSE FOR VIRKSOMHEDSLEDELSE (GOD SELSKABSLEDELSE - CORPORATE GOVERNANCE)**

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

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

Oplysningerne om kodeks for virksomhedsledelse for Skjern Bank er samlet i en redegørelse for virksomhedsledelse, som er offentliggjort på bankens hjemmeside: [https://www.skjernbank.dk/wps/wcm/connect/skjernbank/0db4c9e3-fc0d-4999-a8b0-25aabf3ed306/God\\_selskabsledelse\\_2022.pdf?MOD=AJPERES](https://www.skjernbank.dk/wps/wcm/connect/skjernbank/0db4c9e3-fc0d-4999-a8b0-25aabf3ed306/God_selskabsledelse_2022.pdf?MOD=AJPERES)

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

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

## **LOVPLIGTIG RAPPORTERING OM SAMFUNDSANSVAR**

Bankens ESG-rapport udgør også bankens lovpligtige redegørelse for samfundsansvar. Foruden de nævnte forhold på side 17, redegøres der i ESG-rapporten for bankens holdning og indsats på områderne menneskerettigheder, miljø, antikorruption og bestikkelse, hvidvask og terrorfinansiering, IT-og datasikkerhed, ansættel-

sesforhold, whistleblowerordning og sociale forhold i øvrigt, herunder lokalsamfundene omkring bankens afdelinger.

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

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

ESG-rapporten indeholdende den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar kan læses i sin helhed på bankens hjemmeside: <https://www.skjernbank.dk/wps/wcm/connect/skjernbank/4ba806ae-1769-4c96-96c2-aa3d26a5a995/ESG-rapport-2022.pdf?MOD=AJPERES>

### **OPLYSNINGER FOR BØRSNOTEREDE SELSKABER**

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter m.fl. § 133a oplyses følgende: Bankens aktiekapital udgør pr. 31. december 2022 192,8 mio.kr. fordelt på 9.640.000 stk. aktier á nom. 20 kr.

Banken har én aktieklasse, og hele aktiekapitalen, og dermed alle aktier, er optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen. Ingen aktionær kan erhverve mere end 10 % af aktiekapitalen uden samtykke fra banken og Finanstilsynets godkendelse. Herudover gælder der ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

Bankens bestyrelse har ikke beføjelse til at udstede aktier.

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

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



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

Grænsen for, hvor mange egne aktier et pengeinstitut må eje, er 3 %. Banken har efter ansøgning hos Finanstilsynet fået tilladelse til besiddelse af egne aktier på 0,25 % af bankens udstedte aktier. Pr. 31. december 2022 ejede banken 0,05 % af bankens egne aktier.

# LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2022 for Skjern Bank A/S.

Årsregnskabet og ledelsesberetningen aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Årsregnskabet er herudover udarbejdet i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse af udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Supplerende beretninger giver en retvisende redegørelse inden for rammerne af almindeligt anerkendte retningslinjer for sådanne beretninger.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

*Skjern, den 9. februar 2023*

*Direktionen for Skjern Bank A/S*

*Per Munck  
Direktør*

*Skjern, den 9. februar 2023*

*Bestyrelsen for Skjern Bank A/S*

*Hans Ladekjær Jeppesen  
Formand*

*Bjørn Jepsen  
Næstformand*

*Niels Erik Kjærgaard   Finn Erik Kristiansen   Ole Strandbygaard*

*Lars Skov Hansen   Carsten Jensen   Michael Tang Nielsen*

# INTERN REVISIONS REVISIONSPÅTEGNING

TIL KAPITALEJERNE I SKJERN BANK A/S

Påtegning på årsregnskabet

## KONKLUSION

Det er min opfattelse, at årsregnskabet for Skjern Bank A/S giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

## DEN UDFØRTE REVISION

Jeg har revideret årsregnskabet for Skjern Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, basisresultat, balance, egenkapitalopgørelse, anvendt regnskabspraksis og noter.

Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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

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

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

## UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Mit ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

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

*Skjern, den 9. februar 2023*

*Brian Blavnsfeldt  
Revisionschef*

# DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Skjern Bank A/S

## REVISIONSPÅTEGNING PÅ REGNSKABET

### KONKLUSION

Vi har revideret årsregnskabet for Skjern Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder. .

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

### GRUNDLAG FOR KONKLUSION

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

### UAFHÆNGIGHED

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

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

### VALG AF REVISOR

Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængede periode på 2 år frem til og med regnskabsåret 2022.

## **CENTRALE FORHOLD VED REVISIONEN**

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold. For hvert af nedennævnte forhold er beskrivelsen af, hvordan forholdet blev behandlet ved vores revision, givet i denne sammenhæng.

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

## CENTRALT FORHOLD VED REVISIONEN

### Måling af udlån og garantier

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

Bankens samlede udlån udgør 5.464 mio. kr. pr. 31. december 2022 (4.720 mio. kr. pr. 31. december 2021) og de samlede nedskrivninger og hensættelser til forventede kredittab udgør 302 mio. kr. pr. 31. december 2022 (296 mio. kr. pr. 31. december 2021).

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

Større eksponeringer og eksponeringer med høj risiko vurderes individuelt, mens mindre eksponeringer og eksponeringer med lav risiko opgøres på grundlag af modeller for forventede kredittab, hvori der indgår ledelsesmæssige skøn i forbindelse med fastsættelse af metoder og parametre for opgørelse af det forventede tab.

Banken indregner yderligere nedskrivninger, baseret på ledelsesmæssige skøn, i de situationer hvor de modelberegnedes og individuelt opgjorte nedskrivninger endnu ikke skønnes at afspejle konkrete tabsrisici.

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

## HVORDAN FORHOLDET BLEV BEHANDLET VED REVISIONEN

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

- Vurdering af bankens metoder for opgørelse af forventede kredittab, herunder hvorvidt anvendte metoder til modelbaserede og individuelle opgørelser af forventede kredittab efterlever regnskabsreglerne.
- Test af bankens procedurer og interne kontroller herunder vedrørende:
  - Overvågning af eksponeringer
  - Stadieinddeling af eksponeringer
  - Registrering af indikationer på kreditforringelse
  - Registrering og værdisættelse af sikkerheder
- Test af stikprøve blandt de største og mest risikofyldte eksponeringer inklusiv kreditforringede eksponeringer herunder for blandt andet:
  - Risikoklassifikation og identifikation af eksponeringer med objektiv indikation for kreditforringelse.
  - Anvendte metoder, sikkerhedsværdier og fremtidige pengestrømme i nedskrivningsberegninger
- For modelberegnedes nedskrivninger har vi testet:
  - Fuldstændighed og nøjagtighed af inputdata
  - Fastsættelse af modelparametre
  - Justering for forventninger til fremtidige økonomiske forhold
  - Modellernes beregninger af forventede kredittab
  - Bankens validering af modeller og metoder for opgørelse af forventede kredittab
- For ledelsesmæssige tillæg til individuelle og modelbaserede nedskrivninger har vi:
  - Vurderet, om de anvendte metoder er relevante og passende
  - Vurderet og testet bankens grundlag for de anvendte forudsætninger, herunder hvorvidt disse er rimelige og velbegrundede i forhold til relevante sammenligningsgrundlag.

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

## **UDTAELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder. .

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om finansiel virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

## **LEDELSENS ANSVAR FOR ÅRSREGNSKABET**

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

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

## **REVISORS ANSVAR FOR REVISIONEN AF ÅRSREGNSKABET**

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

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



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

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

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

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

## **ERKLÆRING OM OVERHOLDELSE AF ESEF-FORORDNINGEN**

Som et led i revisionen af årsregnskabet for Skjern Bank har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, med filnavnet "SKJE-2022-12-31.zip", er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

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

årsrapport i XHTML-format.

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, med filnavnet "SKJE-2022-12-31.zip", i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Aarhus, den 9. februar 2023

EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR-nr. 30 70 02 28

Michael Laursen  
statsaut. revisor  
mne26804

Anders Hoberg Hedegaard  
statsaut. revisor  
mne45895

# RESULTATOPGØRELSE

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
2	Renteindtægter	247.922	195.584
	Renteindtægter indlån	25.507	28.611
3	Renteudgifter	10.684	8.024
	Renteudgifter centralbanker	8.421	10.596
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>254.324</b>	<b>205.575</b>
4	Udbytte af aktier m.v.	4.485	2.657
	Gebyrer og provisionsindtægter	209.801	178.044
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.887	5.306
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>463.723</b>	<b>380.970</b>
5	Kursreguleringer	-30.830	20.181
	Andre driftsindtægter	2.078	3.487
6	Udgifter til personale og administration	234.038	207.517
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	6.620	7.337
	Andre driftsudgifter	477	480
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i alt	2.703	-15.227
	<b>Resultat før skat</b>	<b>191.133</b>	<b>204.531</b>
10	Skat	40.894	41.230
	<b>Årets resultat</b>	<b>150.239</b>	<b>163.301</b>
	Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	5.287	5.289
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
	Udbytte for regnskabsåret	28.920	28.920
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	5.287	5.289
	Henlagt til egenkapitalen	116.032	129.092
	<b>I alt anvendt</b>	<b>150.239</b>	<b>163.301</b>
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b>			
	Årets resultat	150.239	163.301
	<b>I alt anvendt</b>	<b>150.239</b>	<b>163.301</b>

# BALANCE PR. 31. DECEMBER

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
<b>AKTIVER</b>			
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.830.343	2.566.381
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	54.939	74.300
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.464.400	4.719.737
13	Obligationer til dagsværdi	861.733	941.900
14	Aktier m.v.	231.757	208.217
15	Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.614.083	1.306.663
16	Grunde og bygninger, i alt	67.204	67.599
	Investeringsjendomme	3.019	3.019
	Domicilejendomme	47.868	45.895
	Domicilejendomme (leasing)	16.317	18.685
17	Øvrige materielle aktiver	5.375	5.626
	Aktuelle skatteaktiver	6.175	3.640
	Andre aktiver	92.424	84.106
	Periodeafgrænsningsposter	60	329
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>11.228.493</b>	<b>9.978.498</b>

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
<b>PASSIVER</b>			
GÆLD			
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.974	0
19	Indlån og anden gæld	7.840.474	7.027.670
	Indlån i puljeordninger	1.614.083	1.306.663
	Andre passiver	292.451	280.201
	Periodeafgrænsningsposter	850	1.832
	<b>Gæld i alt</b>	<b>9.750.832</b>	<b>8.616.366</b>
HENSATTE FORPLIGTELSE			
20	Hensættelser til udskudt skat	3.749	2.298
12	Hensættelser til tab på garantier	11.716	14.423
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>15.465</b>	<b>16.721</b>
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
21	Ansvarlig lånekapital	98.835	98.334
	<b>Efterstillede kapitalindskud ialt</b>	<b>98.835</b>	<b>98.334</b>
EGENKAPITAL			
22	Aktiekapital	192.800	192.800
	Overført overskud	1.080.626	964.476
	Foreslået udbytte	28.920	28.920
	<b>Kapitalejernes andel af egenkapital</b>	<b>1.302.346</b>	<b>1.186.196</b>
23	Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter	61.015	60.881
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.363.361</b>	<b>1.247.077</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>11.228.493</b>	<b>9.978.498</b>

# EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Foreslået udbytte	Hybrid kernekapital	Overført overskud	Total
<b>Egenkapital 01.01.2021</b>	<b>192.800</b>	<b>19.280</b>	<b>60.748</b>	<b>835.231</b>	<b>1.108.059</b>
24 Køb og salg af egne aktier, netto				122	122
Udbytte egne aktier				30	30
Amortisering hybrid kernekapital			-133		-133
Udbetalt rente hybrid kernekapital			-5.023		-5.023
Udbetalt udbytte for regnskabsåret 2020		-19.280			-19.280
Årets resultat		28.920	5.289	129.092	163.301
<b>Egenkapital 31.12.2021</b>	<b>192.800</b>	<b>28.920</b>	<b>60.881</b>	<b>964.475</b>	<b>1.247.076</b>
24 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 31.12.2022</b>	<b>192.800</b>	<b>0</b>	<b>61.014</b>	<b>1.080.627</b>	<b>1.363.361</b>

# NOTEOVERSIGT

1	Anvendt regnskabspraxis.....	48
2	Renteindtægter.....	58
3	Renteudgifter .....	58
4	Gebyrer og provisionsindtægter .....	58
5	Kursreguleringer .....	58
6	Udgifter til personale og administration .....	59
7	Incitaments- og bonusordninger.....	60
8	Revisionshonorar .....	60
9	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v. ....	60
10	Skat .....	61
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....	61
12	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris .....	62
13	Obligationer til dagsværdi .....	64
14	Aktier m.v. ....	64
15	Aktiver i puljeordninger.....	64
16	Grunde og bygninger .....	64
17	Øvrige materielle aktiver .....	65
18	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker .....	65
19	Indlån og anden gæld .....	65
20	Hensættelser til udskudt skat.....	65
21	Efterstillede kapitalindskud.....	66
22	Aktiekapital.....	66
23	Indehavere af hybrid kernekapitalinstrumenter .....	66
24	Egne aktier .....	67
25	Eventualforpligtelser m.v. ....	67
26	Retsager m.v. ....	68
27	Nærtstående parter .....	68
28	Kapitalforhold.....	69
29	Dagsværdi af finansielle instrumenter .....	70
30	Risikoforhold og risikostyring.....	71
31	Kreditrisiko.....	72
32	Markedsrisici og følsomhedsoplysninger .....	83
33	Afledte finansielle instrumenter .....	84
34	5 års hovedtal .....	85
35	5 års nøgletal .....	86
36	Samarbejdsaftaler .....	86

## 1. ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner afrundet til nærmeste 1.000 kr.

### **Generelt om indregning og måling**

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige, og de kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen. I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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

### **Fastlæggelse af dagsværdi**

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

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

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



### **Fremmed valuta**

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

## **REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER**

### **Generelt**

Ved opgørelsen af de regnskabsmæssige værdier af visse aktiver og forpligtelser er der udøvet skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som er usikre og uforudsigelige. De endelige faktiske resultater kan således afvige fra de udøvede skøn, idet banken er påvirket af risici og usikkerheder, som kan påvirke disse.

#### *Modelusikkerhed*

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

#### *Opgørelse af sikkerhedsværdier*

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

#### *Dagsværdier domicilejendomme*

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

#### *Unoterede aktier*

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

### **Praksis for tabsafskrivning af finansielle aktiver i balancen**

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

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

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Renter, gebyrer og provisioner m.v.**

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

Renteindtægter af indlån og renteudgifter til centralbanker præsenteres særskilt i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

### **Udgifter til personale og administration**

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til løn og gager, sociale omkostninger, pensionsordninger, IT-omkostninger samt administrations- og markedsføringsomkostninger.

### **Pensionsordninger**

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

## **Skat**

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

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Eventuelle udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

## **BALANCEN**

### **Klassifikation og måling**

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

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

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

### **Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker**

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

### **Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker**

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter.

Første indregning sker til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af stiftelsesprovisioner m.v., og efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris.

### **Udlån**

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

### **Model for nedskrivning for forventede kredittab**

I henhold til IFRS 9 forenelige nedskrivningsregler nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der indregnes til amortiseret kostpris, og der hensættes efter samme regler til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier. Nedskrivningsreglerne er baseret på en forventningsbaseret model.

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

#### *Stadier for udvikling i kreditrisiko*

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

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

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

#### *Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko*

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

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i

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

#### *Definition af kreditforringet og misligholdt*

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

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

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

#### *Opgørelse af forventet tab*

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

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

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable.

Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra

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

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

### **Obligationer og aktier m.v.**

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

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

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

### **Puljeaktiviteter**

Samtlige puljeaktiver og – indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten "kursreguleringer".

### **Grunde og bygninger**

Grunde og bygninger omfatter

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

Ejede domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort efter afkastmetoden med en afkastsprocent i intervallet 5,6-7 % med fradrag af akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse. Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen, og omvurdering foretages så hyppigt,

at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Stigninger i domicilejendommenes omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Såfremt en stigning i den omvurderede værdi modsvares af et tidligere fald, og dermed er indregnet i resultatopgørelsen i tidligere år, indregnes stigningen i resultatopgørelsen. Fald i den omvurderede værdi indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Domicilejendomme afskrives lineært over 50 år på basis af kostprisen reguleret for eventuelle værdireguleringer, der anvendes ikke restværdier.

Lejede domicilejendomme Alle leasingkontrakter skal indregnes hos leasingtager i form af et leasingaktiv, der repræsenterer værdien af brugsretten. Ved første indregning måles aktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen inkl. omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Efter første indregning måles leasingkontrakter vedrørende domicilejendomme på samme måde som øvrige domicilejendomme.

Samtidig indregnes nutidsværdien af de aftalte leasingbetalinger som en forpligtelse. Undtaget fra kravet om indregning af et leasingaktiv er aktiver leaset på kontrakter af kort varighed og leasede aktiver med lav værdi.

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

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

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

### **Øvrige materielle anlægsaktiver**

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

### **Andre aktiver**

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

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Gæld til kreditinstitutter og centralbanker**

Posten måles til amortiseret kostpris.

### **Indlån og anden gæld**

Posten måles til amortiseret kostpris.

### **Efterstillede kapitalindskud**

Posten måles til amortiseret kostpris.

### **Hybrid kernekapital under egenkapitalen**

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

Renter af hybrid kernekapital fratrækkes i egenkapitalen.

### **Andre passiver**

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

### **Hensatte forpligtelser**

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

### **Egne aktier**

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

### **Afledte finansielle instrumenter**

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

Kursreguleringer medtages i resultatopgørelsen.

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

### **Eventualforpligtelser**

Bankens udestående garantier er opført i noterne under posten "Eventualforpligtelser." Forpligtelsen vedrørende udestående garantier, som vurderes, at vil påføre banken et tab, hensættes under posten "hensættelser til



tab på garantier." Forpligtelsen udgiftsføres i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende m.v." Ikke finansielle garantier er jvf. IFRS9 ikke medtaget i stadie 1 og i stadie 2.

### **Hoved- og nøgletal**

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

# NOTER

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
2	RENTEINDTÆGTER		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.723	0
	Udlån og andre tilgodehavender	226.970	191.640
	Udlån (renter vedr. den nedskrevne del af udlån)	-7.154	-7.551
	Obligationer	6.642	4.252
	Afledte finansielle instrumenter i alt	13.471	7.216
	heraf		
	Valutakontrakter	-373	-70
	Rentekontrakter	13.844	7.286
	Øvrige renteindtægter	270	27
	<b>I alt renteindtægter</b>	<b>247.922</b>	<b>195.584</b>
3	RENTEUDGIFTER		
	Indlån og anden gæld	3.081	330
	Efterstillede kapitalindskud	6.615	6.632
	Øvrige renteudgifter	988	1.062
	<b>I alt renteudgifter</b>	<b>10.684</b>	<b>8.024</b>
Der indgår ikke indtægter eller udgifter fra ægte købs- og tilbagesalgskontrakter i note 2 og 3.			
4	GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER		
	Værdipapirhandel og depoter	28.344	23.762
	Betalingsformidling	16.322	12.546
	Lånesagsgebyrer	93.162	80.479
	Garantiprovision	29.806	26.270
	Øvrige gebyrer og provisioner	42.167	34.987
	<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>209.801</b>	<b>178.044</b>
5	KURSREGULERINGER		
	Obligationer	-38.467	-3.165
	Aktier i alt	-1.518	17.513
	Aktier i sektorselskaber	9.236	10.516
	Andre aktier	-10.754	6.997
	Valuta	8.888	6.454
	Afledte finansielle instrumenter	267	-621
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	104.331	-85.013
	Indlån i puljeordninger	-104.331	85.013
	<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>-30.830</b>	<b>20.181</b>

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

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
6	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION		
	LØN BESTYRELSE, REVISIONSUDVALG OG REPRÆSENTANTSKAB		
	Bestyrelse	1.425	1.336
	Revisionsudvalg	92	90
	Repræsentantskab	181	181
	<b>I alt</b>	<b>1.698</b>	<b>1.607</b>
	PERSONALEUDGIFTER		
	Lønninger	108.224	97.412
	Pensioner	12.154	10.678
	Udgifter til social sikring	1.706	1.557
	Lønsumsafgift	17.749	15.753
	<b>I alt</b>	<b>139.833</b>	<b>125.400</b>
	Heraf udgør lønninger til direktion og øvrige særlige risikotagere (11 personer i 2022, 11 personer i 2021)	10.925	10.714
	Heraf udgør pensioner til direktion og øvrige særlige risikotagere (11 personer i 2022, 11 personer i 2021)	879	844
	Banken har ingen medarbejdere med variable lønandele.		
	ØVRIGE ADMINISTRATIONSUDGIFTER		
	IT-udgifter	51.324	44.862
	Husleje, lys og varme mv.	3.759	2.721
	Porto, telefon mv.	848	922
	Øvrige administrationsudgifter	36.576	32.005
	<b>I alt</b>	<b>92.507</b>	<b>80.510</b>
	<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>234.038</b>	<b>207.517</b>

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
	<b>Direktionens pensions- og fratrædelsesvilkår</b>		
	Der udbetales ikke pension til direktionen.		
	Ved fratrædelse som følge af alderspensionering betaler Skjern Bank en fratrædelsesgodtgørelse svarende til 6 måneders løn. Direktionen kan i henhold til gældende kontrakt gå på pension ved det 62. år. Skjern Banks opsigelsesvarsel overfor direktionen er 12 måneder, ved ændrede ejerforhold dog op til 48 måneder. Direktionens opsigelsesvarsel overfor banken er 6 måneder.		
	<b>Bestyrelsens pensionsvilkår</b>		
	Der udbetales ikke pension til bestyrelsen.		
	<b>Særlige risikotageres pensionsvilkår</b>		
	Banken betaler 11,65 % i årlig pension, der er bidragsbaseret gennem et pensionsselskab, og indbetalingerne udgiftsføres løbende.		
	<b>Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltid</b>		
	Antal beskæftigede med pengeinstitutvirksomhed	181	166
	<b>I alt</b>	<b>181</b>	<b>166</b>
7	<b>INCITAMENTS- OG BONUSORDNINGER</b>		
	Banken har ingen incitaments- eller bonusordninger.		
8	<b>REVISIONSHONORAR</b>		
	<b>Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision</b>	<b>835</b>	<b>759</b>
	Heraf honorar for lovpligtig revision af regnskabet	550	458
	Heraf honorar for erklæringsopgaver med sikkerhed	129	157
	Heraf honorar for skatterådgivning	0	72
	Heraf honorar for andre ydelser	156	72
	Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører lovpligtige erklæringer overfor offentlige myndigheder og Nets. Honorar for skatterådgivning vedrører rådgivning om afgiftsmæssige forhold. Andre ydelser vedrører review i forbindelse med indregning af løbende overskud i kapitalgrundlaget og regnskabsmæssig rådgivning.		
9	<b>NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER M.V.</b>		
	Nedskrivninger og hensættelser i årets løb	140.742	132.591
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-130.784	-144.766
	Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	764	5.847
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-7.154	-7.551
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-865	-1.348
	<b>I alt nedskrivninger ultimo</b>	<b>2.703</b>	<b>-15.227</b>

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
10	SKAT		
	Beregnet skat af årets indkomst	40.782	42.038
	Ændring i udskudt skat	803	865
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-691	-1.673
	<b>I alt skat</b>	<b>40.894</b>	<b>41.230</b>
	Betalt skat i året	42.610	43.150
	EFFEKTIV SKATTESATS	(Pct.)	(Pct.)
	Gældende selskabsskattesats i Danmark	22,00	22,00
	Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	-0,40	-1,17
	Regulering tidligere års skatter	-0,36	-0,82
	Anden regulering	0,16	0,15
	<b>Effektiv skattesats</b>	<b>21,40</b>	<b>20,16</b>
11	TILGODEHAVENDE HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	54.939	74.300
	<b>I alt</b>	<b>54.939</b>	<b>74.300</b>
	RETLØBETID		
	Anfordring	54.939	74.300
	<b>I alt</b>	<b>54.939</b>	<b>74.300</b>

Banken har ingen aktiver erhvervet som led i ægte købs- og tilbagesalgforretninger.

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
12	UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS		
	<b>Restløbetid</b>		
	Anfordring	2.061.586	1.599.516
	Til og med 3 måneder	145.101	133.723
	Over 3 måneder og til og med 1 år	618.456	609.199
	Over 1 år og til og med 5 år	1.001.882	1.093.075
	Over 5 år	1.637.375	1.284.224
	<b>I alt udlån</b>	<b>5.464.400</b>	<b>4.719.737</b>

Banken har ingen aktiver erhvervet som led i ægte købs- og tilbagesalgssforretninger.

UDVIKLING I NEDSKRIVNINGER OG HENSÆTTELSE VEDR. FINANSIELLE AKTIVER TIL AMORTISERET KOSTPRIS OG ØVRIGE KREDITRISICI

STADIE 1 NEDSKRIVNINGER, INGEN BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN

Stadie 1 nedskrivninger primo	12.597	21.271
Udgiftsførte studie 1 nedskrivninger i perioden	12.437	7.314
Tilbageførte studie 1 nedskrivninger i perioden	-7.005	-15.987
<b>Stadie 1 nedskrivninger ultimo</b>	<b>18.030</b>	<b>12.597</b>

STADIE 2 NEDSKRIVNINGER, BETYDELIG STIGNING I KREDITRISIKOEN

Stadie 2 nedskrivninger primo	100.028	109.773
Udgiftsførte studie 2 nedskrivninger i perioden	87.041	44.694
Tilbageførte studie 2 nedskrivninger i perioden	-37.866	-54.439
<b>Stadie 2 nedskrivninger ultimo</b>	<b>149.203</b>	<b>100.028</b>

STADIE 3 NEDSKRIVNINGER, KREDITFORRINGEDE

Stadie 3 nedskrivninger primo	168.566	217.886
Udgiftsførte studie 3 nedskrivninger i perioden	39.287	72.139
Tilbageførte studie 3 nedskrivninger i perioden	-81.161	-70.850
Tabsbøgført dækket af studie 3 nedskrivninger	-3.169	-50.610
<b>Stadie 3 nedskrivninger ultimo</b>	<b>123.522</b>	<b>168.566</b>

**Samlede nedskrivninger omfattet af IFRS9**

**290.755**      **281.191**

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
<b>HENSÆTTELSER</b>			
	Hensættelser primo	14.423	10.472
	Hensættelser i årets løb	2.045	8.402
	Tilbageførsel af hensættelser	-4.752	-3.490
	Tabsbogførte hensættelser	0	-961
	<b>Hensættelser på garantidebitorer i alt</b>	<b>11.716</b>	<b>14.423</b>
<b>Samlede nedskrivninger og hensættelser</b>			
		<b>302.471</b>	<b>295.614</b>

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
<b>Primo</b>			
Nedskrivning	12.598	100.028	168.565
- i % af samlede nedskrivninger	4%	36%	60%
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	18.030	149.202	123.523
- i % af samlede nedskrivninger	6%	51%	42%
Maksimal kreditrisiko	11.356.470	1.266.093	309.258
- i % af maksimal kreditrisiko	88%	10%	2%
Rating, vægtet gennemsnit	2,5	6,9	10,0

Med baggrund i krigen i Ukraine og de afledte effekter heraf, såsom stigende inflation, stigende renteniveau og energipriser med videre, har banken reserveret et ekstra beløb som et ledelsesmæssigt skøn pr. 31. december 2022 på 70,0 mio. kr., som er placeret i Stadie 2. Der er tale om en stigning på 15,0 mio. i forhold til beløbet pr. 31. december 2021.

I forhold til det ledelsesmæssige skøn på landbrugserhvervet på 5,0 mio. kr. pr. 31. december 2021, har banken tilbageført i sin helhed i løbet af året og placeret nedskrivningen på landbrug i stadie 3.

Banken har foretaget et skøn over forøgede nedskrivningsprocenter for segmenterne private, erhverv og landbrug i tilfælde af konjunkturtilbageslag.

I forhold til 2021, hvor de samlede ledelsesmæssige skøn til nedskrivninger vedrørende Covid-19 pandemien var på 55,0 mio., har banken i 2022 foretaget en ajourføring af skønnet over nedskrivningsprocenter i tilfælde af konjunkturtilbageslag til at inkorporere nye usikkerhedsfaktorer, hvilket har medført en forøgelse af det ledelsesmæssige skøn.

Primo året havde banken 55,0 mio., hvoraf 5 mio. kr. er tilbageført og yderligere reserveret nye 20,0 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn, hvilket samlet pr. 31. december 2022 i alt giver 70,0 mio. kr. i ledelsesmæssige skøn, som bogført i Stadie 2.

Der henvises til note 31 for beskrivelse af ratings.

<b>Udlån m.v. med standset renteberegning</b>	<b>48.534</b>	<b>45.653</b>
---	---------------	---------------

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
13	OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI		
	Statsobligationer	8.918	8.483
	Realkreditobligationer	841.192	921.654
	Øvrige børsnoterede obligationer	11.623	11.763
	<b>I alt</b>	<b>861.733</b>	<b>941.900</b>
	Øvrige børsnoterede obligationer består primært af Danmarks Skibskreditforening, der er A-ratede ved Standard & Poors.		
14	AKTIER M.V.		
	Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	17.266	21.886
	Aktier noteret på udenlandske børser	12.807	17.967
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	201.683	168.364
	<b>I alt</b>	<b>231.756</b>	<b>208.217</b>
15	AKTIVER I PULJEORDNINGER		
	Investeringsforeningsandele	1.612.015	1.305.385
	Kontant indestående mv.	2.068	1.278
	<b>I alt</b>	<b>1.614.083</b>	<b>1.306.663</b>
16	GRUNDE OG BYGNINGER		
	<b>Investeringsjendomme</b>		
	Dagsværdi primo	3.019	3.019
	<b>Dagsværdi ultimo</b>	<b>3.019</b>	<b>3.019</b>
	<b>Domicilejendomme</b>		
	Omvurderet værdi primo	45.895	43.166
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	4.494	6.156
	Afskrivninger	-1.496	-1.427
	Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-1.025	-2.000
	<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>47.868</b>	<b>45.895</b>
	Der har ikke været eksterne eksperter involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme. Afkastmetoden er anvendt ved måling af investerings- og domicilejendomme, hvor der er anvendt forrentningskrav på mellem 5,6 - 7 %.		
	<b>Domicilejendomme (leasing)</b>		
	Primo	18.685	20.573
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	0	412
	Afskrivninger	-2.368	-2.300
	<b>Ultimo</b>	<b>16.317</b>	<b>18.685</b>



Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
17	ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER		
	Kostpris primo	23.027	26.220
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.479	3.080
	Afgang i årets løb	0	-6.273
	<b>Samlet kostpris ultimo</b>	<b>24.506</b>	<b>23.027</b>
	Af- og nedskrivninger primo	17.401	21.968
	Årets afskrivninger	1.730	1.610
	Tilbageførte afskrivninger	0	-6.177
	<b>Samlede af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>19.131</b>	<b>17.401</b>
	<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b>5.375</b>	<b>5.626</b>
18	GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER		
	Gæld til kreditinstitutter	2.974	0
	<b>I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>2.974</b>	<b>0</b>
	Fordeling på restløbetider:		
	Anfordring	2.974	0
	<b>I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>2.974</b>	<b>0</b>
	Banken har ingen forpligtelser solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
19	INDLÅN OG ANDEN GÆLD		
	På anfordring	7.147.965	6.458.049
	Med opsigelsesvarsel	18.063	19.733
	Tidsindsbud	71.050	0
	Særlige indlånsformer	603.396	549.888
	<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>7.840.474</b>	<b>7.027.670</b>
	<b>Fordeling på restløbetider</b>		
	Anfordring	7.171.507	6.484.203
	Indlån med opsigelsesvarsel:		
	Til og med 3 måneder	80.515	86.320
	Over 3 måneder og til og med 1 år	80.189	6.167
	Over 1 år og til og med 5 år	59.387	54.675
	Over 5 år	448.876	396.305
	<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>7.840.474</b>	<b>7.027.670</b>
	Banken har ingen forpligtelser solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.		
20	HENSÆTTELSER TIL UDSKUDT SKAT		
	Materielle anlægsaktiver	7.106	5.103
	Udlån	-3.721	-3.308
	Øvrige	364	503
	<b>I alt udskudt skat</b>	<b>3.749</b>	<b>2.298</b>

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
21	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD		
	Ansvarlig lånekapital på DKK 100 mio.	98.835	98.334
	Gældende rentesats	6,4573%	6,4573%
	Forfaldsdato	20.05.2030	20.05.2030
	Kapitalbeviserne kan med Finanstilsynets godkendelse førtidsindfries første gang den 20. maj 2025 og herefter til hver rentebetaling.		
	Rentesatsen er udmålt som den 6-årige swaprente med et tillæg på 6,3 %-point gældende i 6 år fra udstedelsesdagen.		
	<b>Efterstillede kapitalindskud i alt</b>	<b>98.835</b>	<b>98.334</b>
	Efterstillede kapitalindskud, der kan indregnes i kapitalgrundlaget	98.835	98.334
	Rente og amort. kostpris til efterstillede kapitalindskud indregnet i res.opgørelsen	6.615	6.632
22	AKTIEKAPITAL	<b>192.800</b>	<b>192.800</b>
	Aktiekapitalen er fordelt på 9.640.000 stk. a kr. 20.		
	Banken har pr. 31. december 2022 13.541 navnenoterede aktionærer, og 93,21 % af bankens aktiekapital er noteret på navn.		
23	INDEHAVERE AF HYBRID KERNEKAPITALINSTRUMENTER		
	<b>Hybrid kernekapital</b>	<b>61.015</b>	<b>60.881</b>
	Gældende rentesats	8,6632%	8,6632%
	Forfaldsdato	Ingen dato	Ingen dato

Den hybride kernekapital har en uendelig løbetid og betaling af renter er frivilligt, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital. Lånet kan med Finanstilsynets godkendelse førtidsindfries den 14. september 2026. Pr. 14. september 2026 ændres rentesatsen til en halvårlig variabel kuponrente svarende til den af Nasdaq OMX's offentliggjorte CIBOR-sats for en løbetid på 6 måneder med tillæg af 8,80 % p.a.

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
24	EGNE AKTIER		
	<b>Køb og salg af egne aktier</b>		
	<b>Beholdning primo</b>		
	Antal aktier – antal stk.	4.725	6.047
	Pålydende værdi i 1.000 kr.	95	121
	Pct. af aktiekapitalen	0,05	0,06
	<b>Tilgang</b>		
	Antal aktier – antal stk.	47.000	55.500
	Pålydende værdi i 1.000 kr.	940	1.110
	Pct. af aktiekapitalen	0,49	0,58
	Samlet købspris i 1.000 kr.	5.216	4.934
	<b>Afgang</b>		
	Antal aktier – antal stk.	47.012	56.822
	Pålydende værdi i 1.000 kr.	940	1.136
	Pct. af aktiekapitalen	0,49	0,59
	Samlet salgspris i 1.000 kr.	5.188	4.948
	<b>Beholdning ultimo</b>		
	Antal aktier – antal stk.	4.713	4.725
	Pålydende værdi i 1.000 kr.	94	95
	Pct. af aktiekapitalen	0,05	0,05
	På den ordinære generalforsamling anmoder banken aktionærerne om tilladelse til at måtte erhverve op til en samlet pålydende værdi af i alt 3 % af bankens aktiekapital, jvf. bestemmelserne i FiL §13, stk.3. Banken har efter ansøgning hos Finanstilsynet fået tilladelse til en ramme for besiddelse af egne aktier på 0,25 % af bankens samlede aktiekapital. Banken ønsker denne bemyndigelse for altid at være i stand til at efterkomme kunders og investorers ønske om at købe henholdsvis sælge Skjern Bank aktier, og nettoerhvervelsen i 2022 er en konsekvens heraf.		
25	EVENTUALFORPLIGTELSER M.V.		
	<b>Garantier</b>		
	Finansgarantier	397.280	602.385
	Tabsgarantier for realkreditlån	811.308	955.781
	Tinglysnings-, forhåndslån- og konverteringsgarantier	684.593	998.185
	Øvrige eventualforpligtelser	131.026	134.329
	<b>I alt</b>	<b>2.024.207</b>	<b>2.690.680</b>
	<b>Andre forpligtende aftaler</b>		
	Uigenkaldelige kredittilsagn	370.096	799.908
	<b>I alt</b>	<b>370.096</b>	<b>799.908</b>

Note Beløb i 1.000 kr.

#### Aktiver stillet som sikkerhed

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

#### Kontraktretlige forpligtelser

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

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter Skjern Bank for tab hos Garantiformuens restruktureringsafdeling. Seneste opgørelse af Skjern Banks andel af sektorens indeståelse udgør 24,1 mio. kr. svarende til 0,7527 %.

Skjern Bank er i lighed med øvrige danske pengeinstitutter omfattet af Afviklingsformuen. Den årlige omkostning forventes at udgøre ca. 0,5 mio. kr., hvilket også udgør betalingen i 2022.

Banken er lejer i et lejemål, der kan opsiges med et varsel på 3 måneder. Årlig husleje hertil er 299 t.kr.  
Banken er lejer i et lejemål, der kan opsiges med et varsel på 12 måneder. Årlig husleje hertil er 163 t.kr.

#### 26 RETSAGER M.V.

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

#### 27 NÆRTSTÅENDE PARTER

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

#### Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

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

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

Der er ingen nærtstående parter med bestemmende indflydelse på banken.

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

	2022	2021
<b>Direktion:</b>		
Lån	400	7.162
Sikkerhedsstillelse	400	0
Rentefod	5,30	2,95
<b>Bestyrelse inkl. medarbejdervalgte:</b>		
Lån	5.086	6.798
Sikkerhedsstillelse	2.683	2.903
Rentefod/renteinterval	0,95-16,10%	0,7864-5,25%

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
	<b>Antal aktier i Skjern Bank:</b>		
	Direktion - Per Munck	32.862	31.687
	Bestyrelse:		
	Hans Ladekjær Jeppesen	11.115	11.115
	Bjørn Jepsen	5.286	5.286
	Niels Erik Kjærgaard	300	300
	Finn Erik Kristiansen	1.941	1.941
	Ole Strandbygaard	2.085	2.085
	Lars Skov Hansen	704	704
	Carsten Jensen	2.415	2.303
	Michael Tang Nielsen	140	140
28	<b>KAPITALFORHOLD</b>		
	Egenkapital fratrukket renter til hybrid kernekapital	1.357.788	1.246.660
	Foreslået udbytte	-28.920	-28.920
	Heraf indehavere af hybrid kernekapital	-61.015	-60.881
	Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10 %	-74.426	-47.622
	NPE fradrag	-4.159	-1.020
	CVA fradrag	-1.097	-977
	Fradrag for handelsramme til egne aktier	-575	-2.494
	<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>1.187.596</b>	<b>1.104.746</b>
	Indehavere af hybrid kernekapital	61.015	59.378
	<b>Kernekapital</b>	<b>1.248.611</b>	<b>1.164.124</b>
	Ansvarlig lånekapital	98.835	98.334
	Fradrag for summen af kapitalandele mv over 10 %	-4.604	0
	<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.342.842</b>	<b>1.262.458</b>
	<b>Den samlede risikoeksponering</b>		
	Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	4.788.415	4.672.450
	Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	255.266	288.622
	Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	759.073	722.581
	<b>Den samlede risikoeksponering i alt</b>	<b>5.802.754</b>	<b>5.683.653</b>
	<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>20,5</b>	<b>19,4</b>
	<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>21,5</b>	<b>20,5</b>
	<b>Kapitalprocent</b>	<b>23,1</b>	<b>22,2</b>

Note

29 DAGSVÆRDI AF FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

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

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

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke p.t. har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

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

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

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

Beløb i 1.000 kr.	2022		2021	
	Bogført værdi	Dagsværdi	Bogført værdi	Dagsværdi
<b>Finansielle aktiver</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker 1)	2.830.343	2.830.343	2.566.381	2.566.381
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 1)	54.939	54.939	74.300	74.300
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris 1)	5.465.049	5.475.070	4.720.266	4.725.991
<b>Finansielle aktiver i alt</b>	<b>8.350.331</b>	<b>8.360.352</b>	<b>7.360.947</b>	<b>7.366.672</b>
<b>Finansielle forpligtelser</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker 1)	2.974	6.258	0	0
Indlån og anden gæld 1)	7.840.730	7.840.713	7.027.670	7.027.894
Efterstillede kapitalindskud 1) 2)	100.445	100.445	99.944	99.944
<b>Finansielle forpligtelser i alt</b>	<b>7.944.149</b>	<b>7.947.416</b>	<b>7.127.614</b>	<b>7.127.838</b>

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

2) Anvendt senest noteret handelskurs på balancedagen.

Note Beløb i 1.000 kr.

---

30 RISIKOFORHOLD OG RISIKOSTYRING

Skjern Bank er eksponeret over for forskellige typer af risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen.

Skjern Banks finansielle risici udgøres af:

Kreditrisici:

Risiko for tab som følge af, at debitorer eller modparter misligholder indgåede betalingsforpligtelser.

Markedsrisici:

Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af finansielle instrumenter og afledte finansielle instrumenter fluktuerer som følge af ændringer i markedspriser. Skjern Bank henregner følgende tre typer risici til markedsrisikoområdet: Renterisici, aktierisici og valutarisici.

Likviditetsrisiko:

Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostningerne stiger uforholdsmæssigt meget, risikoen for at Skjern Bank forhindres i at opretholde den vedtagne forretningsmodel som følge af manglende finansiering/funding eller ultimativt risikoen for, at Skjern Bank ikke kan honorere indgående betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering/funding.

Vurdering af sikkerheder:

Banken er især eksponeret mod brancherne landbrug og ejendomme. Banken har ved vurderingen af sikkerheder i landbrugsengagementerne anvendt hektarpriser på dyrkbar jord i intervallet 125 t.kr. - 160 t.kr. Indenfor ejendomssektoren er anvendt forrentningskrav i intervallet 4,5 % - 10,0 %. Værdiansættelser i såvel landbrugsengagementer som ejendomsengagementer foretages i overensstemmelse med Finanstilsynets aktuelle vejledninger og seneste praksisændringer. Banken gør opmærksom på, at opgørelse af værdien af sikkerheder generelt er forbundet med usikkerhed.

De følgende noter til årsrapporten indeholder yderligere oplysninger samt uddybende beskrivelse af bankens kreditrisici og markedsrisici.

Note	Angivet i procent	2022	2021
31	KREDITRISIKO		
	<b>Udlån- og garantidebitorer fordelt på brancher (angivet i %):</b>		
	Offentlige myndigheder	0,0	0,0
	Erhverv, herunder:		
	Landbrug, jagt og skovbrug & fiskeri	8,5	9,9
	- Planteavl	1,3	1,3
	- Kvægbrug	4,9	5,7
	- Svinebrug	1,1	1,0
	- Minkproduktion	0,4	0,7
	- Øvrig landbrug	0,8	1,2
	Industri og råstofudvinding	4,4	3,8
	Energiforsyning	1,2	1,3
	Bygge- og anlæg	6,6	6,8
	Handel	7,6	6,7
	Transport, hoteller og restauranter	1,4	1,8
	Information og kommunikation	0,1	0,2
	Finansiering og forsikring	6,2	4,9
	Fast ejendom	9,5	9,5
	Øvrige erhverv	2,7	3,8
	Erhverv i alt	48,2	48,7
	Private	51,8	51,3
	<b>I alt</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

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

#### Tilsagt kreditmax fordelt på eksponering, garantier og kredittilsagn

	2022 Kreditmax	2022 Garantier	2022 Kredittilsagn
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv - landbrug	816.049	153.689	13.700
Erhverv - øvrig	3.719.060	474.209	330.772
Private	3.803.422	1.396.309	25.624
<b>I alt</b>	<b>8.338.531</b>	<b>2.024.207</b>	<b>370.096</b>
Heraf uudnyttede trækingsretter	-2.583.376		
Nedskrivninger på udlån	-290.755		
Indregnet udlån i balancen	5.464.400		



Note

	2021 Kreditmax	2021 Garantier	2021 Kredittilsagn
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv - landbrug	871.776	174.452	168.440
Erhverv - øvrig	3.677.608	645.311	558.850
Private	3.005.618	1.870.917	72.618
<b>I alt</b>	<b>7.555.002</b>	<b>2.690.680</b>	<b>799.908</b>
Heraf uudnyttede trækingsretter	-2.554.075		
Nedskrivninger på udlån	-281.191		
Indregnet udlån i balancen	4.719.737		

**Beskrivelse af sikkerheder**

	2022 Erhverv, landbrug	2022 Erhverv, øvrig	2022 Private
Sikkerheder fordelt på typer			
Værdipapirer	14.541	306.322	78.705
Fast ejendom	571.653	1.120.234	1.985.922
Løsøre, biler og rullende materiel	33.893	754.257	588.075
Kautioner	7.808	69.186	701
Andre sikkerheder	181.636	557.557	1.055.786
<b>I alt</b>	<b>809.531</b>	<b>2.807.556</b>	<b>3.709.189</b>

	2021 Erhverv, landbrug	2021 Erhverv, øvrig	2021 Private
Sikkerheder fordelt på typer			
Værdipapirer	17.883	206.849	74.936
Fast ejendom	526.755	1.186.006	1.255.913
Løsøre, biler og rullende materiel	60.095	669.842	492.518
Kautioner	3.637	69.719	1.388
Andre sikkerheder	169.830	665.280	1.314.644
<b>I alt</b>	<b>778.200</b>	<b>2.797.696</b>	<b>3.139.399</b>

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

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

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

Dette har i 2022 medført en blanko på i alt 2.745,7 mio. kr., som er et fald på 489 mio. kr. i forhold til 2021.

Note Beløb i 1.000 kr.

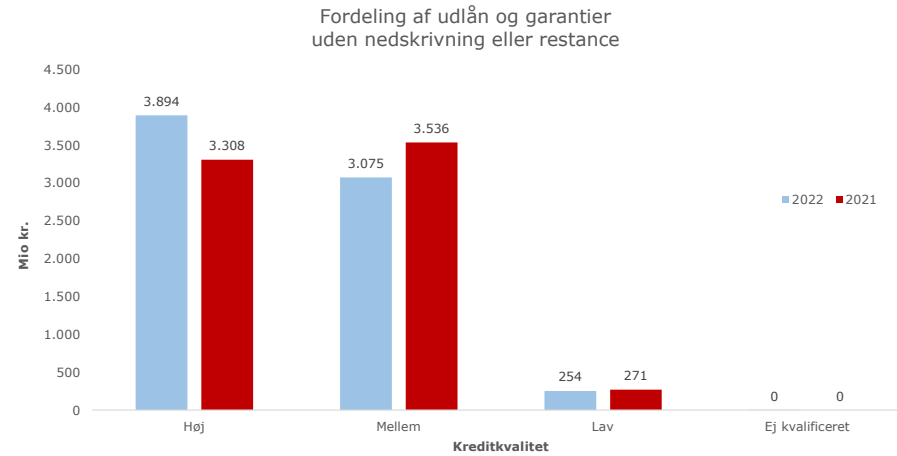
**Pr. 31.12.2022**

<b>Finansielle aktiver, lånetilsagn og finansielle garantier. Instrumenter uden betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 1)</b>											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
Branchegruppe											
Offentlig myndighed	2.250	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.250
Landbrug	112.418	79.608	166.926	2.605	287.985	11.614	4.899	75.017	24.644	0	765.715
Ejendomme	236.316	476.859	32.108	167.007	72.580	16.170	24.556	20.420	4.023	0	1.050.039
Øvrige erhverv	764.914	925.090	185.000	255.763	195.759	26.530	59.824	204.655	28.211	0	2.645.746
Private	1.345.642	988.599	389.879	780.612	623.101	77.840	25.705	46.652	62.598	0	4.340.629
Indestående i DKs Nationalbank	2.760.630	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.760.630
Mellemværende med øvrige PI	1.527	40.000	114.130	0	0	0	0	0	0	0	155.656
Instrumenter uden betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 1)	5.223.698	2.510.156	888.042	1.205.987	1.179.425	132.155	114.984	346.744	119.475	0	11.720.666
<b>Instrumenter, for hvilke, der er indregnet nedskrivninger svarende til forventede kredittab i levetiden (Stadie 2 og 3)</b>											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
Branchegruppe											
Landbrug	0	0	0	18.171	48.378	28.991	15.627	7.109	20.846	0	139.122
Ejendomme	0	0	0	39.354	25.034	19.423	22.430	2.600	14.791	0	123.632
Øvrige erhverv	0	0	1	126.920	56.531	67.455	19.464	27.166	75.671	0	373.208
Private	132	0	2.043	92.327	101.313	32.981	10.353	20.090	65.711	0	324.950
Mellemværende med øvrige PI	0	0	0	2.250	3.000	2	0	0	0	0	5.252
Instrumenter med betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)	132	0	2.045	279.022	234.257	148.851	67.875	56.965	177.018	0	966.165
Branchegruppe											
Landbrug	0	0	0	0	0	0	0	0	0	138.725	138.725
Ejendomme	0	0	0	0	0	0	0	0	0	56.537	56.537
Ejendomsmæglere og anden ejendomsadministration	0	0	0	0	0	0	0	0	0	8.383	8.383
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	277.637	277.637
Private	0	0	0	0	0	0	0	0	0	133.805	133.805
Kreditforringede instrumenter (Stadie 3 og 2svag)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	615.087	615.087
Instrumenter, for hvilke, der er indregnet nedskrivninger svarende til forventede kredittab i levetiden	132	0	2.045	279.022	234.257	148.851	67.875	56.965	177.018	615.087	1.581.251
<b>Finansielle aktiver, lånetilsagn og finansielle garantier i alt</b>	<b>5.223.830</b>	<b>2.510.156</b>	<b>890.087</b>	<b>1.485.008</b>	<b>1.413.682</b>	<b>281.006</b>	<b>182.859</b>	<b>403.709</b>	<b>296.493</b>	<b>615.087</b>	<b>13.301.918</b>
<b>Arbejdsgarantier mm, der ikke er omfattet af IFRS9</b>											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
<b>I alt</b>	<b>188.575</b>	<b>194.615</b>	<b>69.196</b>	<b>129.900</b>	<b>113.810</b>	<b>17.799</b>	<b>1.855</b>	<b>2.400</b>	<b>16.713</b>	<b>27.878</b>	<b>762.740</b>
<b>I alt</b>	<b>5.412.405</b>	<b>2.704.770</b>	<b>959.283</b>	<b>1.614.908</b>	<b>1.527.492</b>	<b>298.805</b>	<b>184.715</b>	<b>406.109</b>	<b>313.206</b>	<b>642.965</b>	<b>14.064.657</b>

Note Beløb i 1.000 kr.

**Pr. 31.12.2021**

<b>Finansielle aktiver, lånetilsagn og finansielle garantier. Instrumenter uden betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 1)</b>											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
Branchegruppe											
Landbrug	182.416	83.934	128.777	22.353	434.094	82.678	37.586	9.686	31.338	0	1.012.863
Ejendomme	227.286	510.272	67.392	178.106	248.783	32.306	28.052	9.683	3.586	0	1.305.466
Øvrige erhverv	643.580	790.363	202.655	297.476	420.935	30.800	56.765	69.735	32.446	0	2.544.755
Private	852.821	825.200	411.842	975.818	564.437	106.023	57.558	66.462	47.012	0	3.907.172
Indestående i DKs Nationalbank	2.500.976	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.500.976
Mellemværende med øvrige PI	3.247	73.000	86.316	0	0	0	0	0	0	0	162.562
Instrumenter uden betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 1)	4.410.326	2.282.768	896.982	1.473.754	1.668.248	251.807	179.961	155.567	114.381	0	11.433.794
<b>Instrumenter, for hvilke, der er indregnet nedskrivninger svarende til forventede kredittab i levetiden (Stadie 2 og 3)</b>											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
Branchegruppe											
Landbrug	0	0	1	13.012	39.752	17.645	16.233	12.928	33.314	0	132.885
Ejendomme	10	0	0	26.057	25.645	22.317	14.752	3.092	7.842	0	99.715
Øvrige erhverv	0	0	2	125.134	78.905	60.011	50.196	20.973	111.024	0	446.245
Private	50	0	26	119.817	90.459	15.996	10.793	8.815	39.966	0	285.923
Mellemværende med øvrige PI	0	0	0	2.250	0	2	0	0	0	0	2.252
Instrumenter med betydelig stigning i kreditrisiko (Stadie 2)	60	0	29	286.270	234.761	115.971	91.974	45.808	192.146	0	967.019
Branchegruppe											
Landbrug	0	0	0	0	0	0	0	0	0	149.231	149.231
Ejendomme	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82.945	82.945
Øvrige erhverv	0	0	0	0	0	0	0	0	0	259.090	259.090
Private	0	0	0	0	0	0	0	0	0	120.681	120.681
Kreditforringede instrumenter (Stadie 3 og 2svag)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	611.947	611.947
Instrumenter, for hvilke, der er indregnet nedskrivninger svarende til forventede kredittab i levetiden	60	0	29	286.270	234.761	115.971	91.974	45.808	192.146	611.947	1.578.967
<b>Finansielle aktiver, lånetilsagn og finansielle garantier i alt</b>	<b>4.410.386</b>	<b>2.282.768</b>	<b>897.011</b>	<b>1.760.024</b>	<b>1.903.009</b>	<b>367.779</b>	<b>271.934</b>	<b>201.375</b>	<b>306.528</b>	<b>611.947</b>	<b>13.012.761</b>
<b>Arbejdsgarantier mm, der ikke er omfattet af IFRS9</b>											
Ratingklasse	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	I alt
<b>I alt</b>	<b>166.977</b>	<b>222.782</b>	<b>103.314</b>	<b>341.192</b>	<b>165.081</b>	<b>25.004</b>	<b>17.174</b>	<b>10.682</b>	<b>10.574</b>	<b>38.328</b>	<b>1.101.108</b>
<b>I alt</b>	<b>4.577.363</b>	<b>2.505.550</b>	<b>1.000.325</b>	<b>2.101.215</b>	<b>2.068.090</b>	<b>392.783</b>	<b>289.108</b>	<b>212.057</b>	<b>317.102</b>	<b>650.275</b>	<b>14.113.869</b>

**Kreditkvalitet på udlån og garantier der ikke er kreditforringet\***

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

**Årsager til kreditforringede udlån med nedskrivning inkl. stadie 2 svag**

	2022	2022	2022
	Udlån	Udlån	Udlån
	før nedskr.	Nedskr.	Sikkerheder
Betydelige økonomiske vanskeligheder	401.907	138.047	285.956
Kontraktbrud	5.026	4.222	398
Lempelser i vilkår	7.164	3.703	2.363
Sandsynlighed for konkurs	57.864	27.840	37.916
<b>I alt</b>	<b>471.961</b>	<b>173.812</b>	<b>326.633</b>
	2021	2021	2021
	Udlån	Udlån	Udlån
	før nedskr.	Nedskr.	Sikkerheder
Betydelige økonomiske vanskeligheder	406.670	155.208	250.712
Kontraktbrud	6.621	4.999	509
Lempelser i vilkår	9.186	5.713	3.204
Sandsynlighed for konkurs	63.938	29.828	45.421
<b>I alt</b>	<b>486.415</b>	<b>195.748</b>	<b>299.846</b>

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

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
<b>Restancebeløb for udlån, der ikke er kreditfordingede</b>			
	Restancebeløb under 90 dage	13.270	12.658
	Restancebeløb over 90 dage	125	154
	<b>Restancebeløb i alt</b>	<b>13.395</b>	<b>12.812</b>
<b>Udlån og restancebeløb for udlån, der ikke er kreditfordingede</b>			
	Udlån inkl. restancebeløb under 90 dage	111.060	95.228
	Udlån inkl. restancebeløb over 90 dage	2.600	3.202
	<b>Udlån inkl. restancebeløb i alt</b>	<b>113.660</b>	<b>98.430</b>

#### Praksis for styring af kreditrisici

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

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

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

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

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

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

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

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

Eksempler på aktiver uden og med betydelig forøget kreditrisiko:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Note

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

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

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

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

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

### Informationsgrundlag, antagelser og vurderingsmetoder ved vurdering af forventede kredittab

#### Aktiver uden eller med betydelig stigning i kreditrisiko

Bankens kredittab måles ud fra følgende formel:

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

Hvor:

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

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

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

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

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

Faktor	Informationsgrundlag	Antagelser	Vurderingsmetoder
PD-12mdr	Bankens statistik for perioden 01.01.2017 til 30.06.2022 over kunder opdelt på rating-klasser og i privat og erhverv efter DS-branche-koder	Andelen af kreditforringede kunder i perioden og de valgte grupper er repræsentativt for de kommende 12 måneder. Se dog "Makrofaktor"	PD er det forholdsmæssige antal kunder, der er kreditforringet i perioden i de nævnte grupper.
Forlængelsesfaktor	Beregnete forlængelsesfaktorer fra BankData	Faktorerne er repræsentative for bankens kunder. Banken har leveret data til beregningerne.	Beregnet ud fra historiske PD-tal i 6 mindre pengeinstitutter i årene 2010-2016.
Aktivets levetid	Afviklingsaftaler for aktiver, samt beregnede gennemsnitlige løbetider fra BankData	Lån afvikles som aftalt (ellers er lånet kreditforringet). Kreditter med genforhandling, løber typisk længere end til genforhandlingen.	Et lån med en beregnet restløbetid på 8 år, bliver tabsberegnet i 8 år, med den saldo, der forventes for hvert år. En kredit med genforhandling om 10 måneder, bliver beregnet med kredittens størrelse på balancetidspunktet i 5 år.

Note

<b>Faktor</b>	<b>Informationsgrundlag</b>	<b>Antagelser</b>	<b>Vurderingsmetoder</b>
Makrofaktor	Faktorer beregnet med Lokale Pengeinstitutters makroværktøj på baggrund af prognoser.	Faktorerne er repræsentative for bankens kunder i den nærmeste fremtid. Faktorerne er udfaset i modellen i løbet af 10 år, idet forlængelsesfaktorerne vurderes at indeholde tilstrækkelig konjunkturudjævning.	De to variable, der skal indtastes i værktøjet, er valgt ud fra bankens historiske tabsdata i årene 2011-2021. Faktor 1 skal begrænse stigningen i makroen fra år til år, og er valgt så den afspejler den største forventede stigning i PD i en normal situation. Faktor 2 er en omregningsfaktor mellem udgiftsførte nedskrivninger og nye nedskrivninger, og er valgt på niveau med gennemsnittet i Lokale Pengeinstitutter, da der ikke er belæg for, at forholdet i banken skulle være anderledes.
LGD	Bankens statistik for realiserede tab på aktiver, der er kreditforringet i perioden 1.1.2012 til 30.06.2022. Tabsprocenterne er opdelt i privat og erhverv efter DS-branchekoder.	Tabsprocenten er repræsentativ i forhold til fremtidige tab i de nævnte grupper.	Tabsprocenten er de realiserede tab i forhold til EAD. EAD er så vidt muligt beregnet på grundlag af eksponeringen et år før aktivet er konstateret kreditforringet, og er ikke fratrukket værdi af sikkerheder, så der er overensstemmelse med anvendelsen i tabsberegningen.
EAD	EAD beregnes ud fra eksponeringer fordelt på typer. Hver type ganges med en Credit Conversion Faktor, der er fastsat ud fra principperne i CRR forordningens artikel 111. Der fratrækkes ikke værdi af sikkerheder, ved beregning af forventet tab.	EAD i forhold til eksponeringens størrelse fordelt på aktivers typer forventes at være uforandret i fremtiden	EAD for en kredit bliver fx beregnet som: Udnyttet del x 100% + uudnyttet del x 20%. Alle eksponeringer bortset fra ikke finansielle garantier indgår i beregningen af EAD.



Note

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

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

**Aktiver, der er kreditforringet:**

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

Kredittabet på de kreditforringede eksponeringer beregnes ud fra følgende kriterier:

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

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

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

## Note

Parameter	Informationsgrundlag	Antagelser	Vurderingsmetoder
Årsag til kreditforringelse	Den af banken registrerede årsag til kreditforringelse på kunden	Sandsynlighederne for de enkelte scenarier er ensartet indenfor de enkelte årsager: Sandsynlighed for konkurs, kontraktbrud, Lempelser i vilkår og Betydelige økonomiske vanskeligheder	Ved angivelse af årsag, følges retningslinjerne i Bekendtgørelsens Bilag 10
Scenarievægte	Eksponeringer der er kreditforringet i perioden 1.1.2013 – 30.06.2022, og hvor sagen er afsluttet	Den historiske fordeling på scenarier er repræsentativ for kredittabet på kunder med tilsvarende årsag og branche. Antallet af Nul-tab svinger med konjunkturerne.	Den procentvise fordeling af eksponeringerne er beregnet ud fra en placering i en af de tre scenarier: Nul-tab, Salg og Sammenbrud. Procenten for Nul-tab er derefter reduceret i forhold til en konjunkturfaktor beregnet ud fra bankens nedskrivninger og hensættelser i perioden 2007-2021
EAD	Eksponeringen på balancedagen	Se ovenfor under EAD i tabellen	Se ovenfor under EAD i tabellen
Værdi af sikkerheder	Aktuelle vurderinger fratrukket omkostninger og forventede afslag. Der fratrækkes generelt større afslag ved sammenbrud end ved et salgsscenario.	Aktuel vurdering er det nærmeste vi kommer en reel salgsspris indtil salget er endeligt. Der er mindre forventet afslag, hvis kunden medvirker til et salg, end ved tvangssalg	For landbrug anvendes afslag ud fra historisk dokumentation. For øvrige eksponeringer er erfaringerne få. Afslag er derfor skønsomt ansat ud fra et forsigtigheds princip.
Forventet afviklingsevne/dividende	Rådighedsberegninger for private kunder, driftsresultater og budgetter/perioderesultat for erhvervs-kunder, dividendeopgørelser fra konkurser	Grundlaget kan vise noget om evnen til at afvikle på eksponeringen	Der udvises stor forsigtighed med indregning. Hvis kunden ikke længere samarbejder med banken indregnes afviklingsevne som hovedregel ikke

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

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021
32	<p><b>MARKEDSRISICI OG FØLSOMHEDSOPLYSNINGER</b></p> <p>I forbindelse med overvågningen af markedsrisici udføres en række følsomhedsberegninger, som inkluderer følgende markedsrisikovariabel:</p> <p><b>Renterisiko</b></p> <p>Såfremt der sker en generel rentestigning på 1 pct. point i form af en parallelforskydning af rentekurven, bliver resultat før skat/egenkapitalen påvirket negativt som vist nedenfor: (Ved efter skat-betragtning skal fratrækkes 22%)</p>		
	Renterisiko på gældsinstrumenter m.v., ændring af resultat før skat/egenkapital	11.476	12.263
	Renterisiko i pct af kernekapital efter fradrag	0,9	1,1
	<b>Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko:</b>		
	Valuta		
	DKK	11.619	12.500
	EUR	-54	-112
	CHF	-38	-40
	JPY	0	-1
	USD	-68	-80
	Øvrige valutaer	17	-4
	<b>I alt</b>	<b>11.476</b>	<b>12.263</b>
	<b>Valutarisiko</b>		
	I alt aktiver i fremmed valuta	196.163	229.317
	I alt passiver i fremmed valuta	159.118	117.819
	Ved en generel ændring i valutakurserne på 10 % og for euro på 2,25 % vil valutaindikator 1 blive forøget med:	871	1.180
	Valutaindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	0,1	0,1
	Ved en generel ændring i valutakurserne på 10 % og for euro på 2,25 % vil valutaindikator 2 blive forøget med:	9	12
	Valutaindikator 2 i procent af kernekapital efter fradrag	0,0	0,0
	Valutaindikator 1 udtrykker den største sum af henholdsvis positioner i valutaer, hvor banken har et nettotilgodehavende, og valutaer, hvor banken har en nettogæld.		
	Valutaindikator 2 udtrykker bankens valutarisiko mere præcist end indikator 1, idet indikator 2 tager hensyn til de forskellige valutaers volatilitet og samvariation.		
	En værdi af indikator 2 på 25 tkr. betyder, at såfremt banken ikke ændrer valutapositioner i de følgende 10 døgn, er der 1 procents sandsynlighed for, at banken får et kurstab større end 25 tkr., som vil påvirke bankens resultat og egenkapital.		
	<b>Aktierisiko</b>		
	Såfremt aktiekurserne ændrer sig med 10 procent point bliver egenkapitalen påvirket som nedenfor:		
	Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	1.727	2.189
	Aktier noteret på udenlandske børser	1.281	1.797
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	20.168	16.836
	<b>I alt</b>	<b>23.176</b>	<b>20.822</b>

Note

33 AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

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

Beløb i 1.000 kr.

	2022	2022	2022	2022	2021	2021	2021	2021
	Nominel	Netto	Positiv	Negativ	Nominel	Netto	Positiv	Negativ
	værdi	markeds-	markeds-	markeds-	værdi	markeds-	markeds-	markeds-
		værdi	værdi	værdi		værdi	værdi	værdi
<b>Valutakontrakter</b>								
Til og med 3 måneder	245.808	-27	396	423	261.394	488	1.338	850
Over 3 måneder til og med 1 år	88.799	0	0	0	92.781	-59	218	277
Gennemsnitlig markedsværdi			2.363	2.345			902	609
<b>Rentekontrakter</b>								
Til og med 3 måneder	270.659	299	594	295	292.560	-450	588	1.038
Over 3 måneder til og med 1 år	38.908	50	69	19	16.618	-28	30	58
Gennemsnitlig markedsværdi			5.047	5.748			1.826	2.418
<b>Aktiekontrakter</b>								
Til og med 3 måneder	13	2	7	5	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi			2	3			0	0

**Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter**

Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 20 %	3.614	3.367
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 50 %	537	843
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 75 %	1.586	2.176
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 100 %	1.015	293
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 150 %	56	0
<b>I alt</b>	<b>6.808</b>	<b>6.679</b>

	Nominel	Positiv	Negativ	Netto
	værdi	markeds-	markeds-	markeds-
		værdi	værdi	værdi
<b>Uafviklede spotforretninger</b>				
Valutafortretninger, køb	1.026	4	-	4
Valutafortretninger, salg	613	2	-	2
Rentefortretninger, køb	23.331	26	46	-20
Rentefortretninger, salg	23.331	88	19	69
Aktiefortretninger, køb	1.136	50	38	12
Aktiefortretninger, salg	1.137	49	47	2
<b>I alt 2022</b>	<b>50.574</b>	<b>219</b>	<b>150</b>	<b>69</b>
<b>I alt 2021</b>	<b>63.068</b>	<b>199</b>	<b>140</b>	<b>59</b>

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	2020	2019	2018
34	5 ÅRS HOVEDTAL					
	<b>Resultatopgørelse</b>					
	Nettorenteindtægter m.v.	254.324	205.575	190.244	185.287	185.242
	Udbytte af aktier m.v.	4.485	2.657	2.089	5.863	3.476
	Netto gebyrer- og provisionsindtægter	204.914	172.738	155.181	143.257	119.515
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>463.723</b>	<b>380.970</b>	<b>347.514</b>	<b>334.407</b>	<b>308.233</b>
	Kursreguleringer	-30.830	20.181	26.513	40.225	69.389
	Andre driftsindtægter	2.078	3.487	1.977	1.945	1.503
	Udgifter til personale og administration	234.038	207.517	193.929	191.861	191.626
	Af- og nedskrivning på materielle aktier	6.620	7.337	5.195	2.821	3.004
	Andre driftsudgifter i alt	477	480	234	112	127
	Nedskrivninger på udlån m.v. i alt	2.703	-15.227	32.874	16.831	19.729
	<b>Resultat før skat</b>	<b>191.133</b>	<b>204.531</b>	<b>143.772</b>	<b>164.952</b>	<b>164.639</b>
	Skat	40.894	41.230	28.131	29.469	22.126
	<b>Årets resultat</b>	<b>150.239</b>	<b>163.301</b>	<b>115.641</b>	<b>135.483</b>	<b>142.513</b>
	Heraf indehavere af hybride kernekapitalinstrumenters andel mv.	5.287	5.289	6.487	6.626	6.626
	<b>Balance pr. 31. december</b>					
	Uddrag af poster					
	Aktiver i alt	11.228.493	9.978.498	8.974.467	7.614.080	6.703.573
	Udlån m.v.	5.464.400	4.719.737	4.224.773	4.325.613	4.359.561
	Garantier	2.024.207	2.690.680	2.630.139	2.379.168	1.543.324
	Obligationer	861.733	941.900	959.506	1.045.717	1.016.994
	Aktier m.v.	231.757	208.217	201.220	225.094	220.498
	Indlån og anden gæld	7.840.474	7.027.670	6.463.735	6.223.604	5.457.413
	Efterstillede kapitalindskud	98.835	98.334	97.834	97.334	99.976
	<b>Egenkapital</b>	<b>1.363.361</b>	<b>1.247.077</b>	<b>1.108.059</b>	<b>1.026.569</b>	<b>926.740</b>
	heraf udbytte	28.920	28.920	19.280	28.920	28.920
	<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>1.342.842</b>	<b>1.262.458</b>	<b>1.135.869</b>	<b>1.032.679</b>	<b>923.409</b>
	Den samlede risikoeksponering	5.802.754	5.683.653	5.370.562	5.551.264	5.310.230

Note	Beløb i 1.000 kr.	2022	2021	2020	2019	2018
35	5 ÅRS NØGLETAL (TAL I PCT.)					
	Kapitalprocent	23,1	22,2	21,2	18,6	17,4
	Kernekapitalprocent	21,5	20,5	19,3	16,9	15,5
	Egenkapitalforrentning før skat*	15,0	17,9	13,7	17,3	19,5
	Egenkapitalforrentning efter skat*	11,7	14,2	10,9	14,1	16,8
	Afkastningsgrad	1,3	1,6	1,3	1,8	2,1
	Indtjening pr. omkostningskrone (kroner)	1,78	2,02	1,62	1,78	1,77
	Renterisiko	0,9	1,1	1,3	1,6	1,7
	Valutaposition	0,1	0,1	0,1	0,2	0,2
	Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	60,8	60,0	60,9	74,6	86,3
	Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet § 152	-	-	-	-	165,1
	NSFR	1,35	1,42	-	-	-
	LCR-nøgletal	352	353	351	357	247
	Summen af store engagementer **)	106,9	114,4	118,3	136,5	144,1
	Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,6	0,6	0,9	1,2	1,9
	Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,8	3,8	4,9	4,7	5,8
	Årets nedskrivningsprocent	0,1	-0,2	0,4	0,2	0,3
	Årets udlånsvækst	15,8	11,7	-2,3	-0,8	11,1
	Udlån i forhold til egenkapital	4,0	3,8	3,8	4,2	4,7
	(pr. stykstørrelse 100 DKK)					
	Årets resultat pr. aktie*	75,3	103,4	56,8	66,8	70,5
	Indre værdi pr. aktie*	676	616	544	502	450
	Børskurs ultimo	610	518	352	311	305
	Udbytte pr. aktie	15	15	10	15	15
	Børskurs/årets resultat pr. aktie	8,1	5,0	6,2	4,7	4,3
	Børskurs/indre værdi pr. aktie*	0,90	0,84	0,65	0,62	0,68
	(pr. stykstørrelse 20 DKK)					
	Årets resultat pr. aktie*	15,1	20,7	11,4	13,4	14,1
	Indre værdi pr. aktie*	135	123	109	100	90
	Børskurs ultimo	122,0	103,5	70,4	62,2	61,0

\*) 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.

\*\*\*) Ny opgørelsesmetode fra primo 2018 jvf. Finanstilsynets vejledning.

36	SAMARBEJDSAFTALER					
	Skjern Bank samarbejder med, modtager formidlingsprovision fra og/eller er medejer af visse af følgende virksomheder: Totalkredit A/S, Nykredit A/S, DLR Kredit A/S, Jyske Realkredit A/S, Privatsikring A/S, Eurocard, PFA Pension, Sparinvest A/S, Valueinvest Asset Management S.A., BI Asset Management Fondsbørsmæglerselskab A/S, Jyske Invest, Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter, Sydinvest A/S, HP Fondsbørsmægler-selskab A/S, Investeringsforeningen Maj Invest, Stonehenge Fondsmæglerselskab A/S, SEB Invest A/S, Codan, Dankort A/S, Nets A/S, Krone Kapi-tal, Købstædernes Forsikring og Visa International.					

## FORTEGNELSE OVER FONDSBØRSMEDDELELSER I 2022

Nummer	Dato	Vedrørende
1	6. januar	Opjustering af forventninger til 2021 og forventninger til 2022
2	10. februar	Årsrapport 2021
3	11. februar	Indkaldelse til ordinær generalforsamling 2022
4	7. marts	Referat fra ordinær generalforsamling 7. marts 2022
5	8. marts	Ændring af Skjern Banks bestyrelse
6	11. marts	Storaktionærmeddelelse
7	5. maj	Kvartalsrapport efter 1. kvartal 2022
8	18. august	Halvårsrapport 2022
9	30. august	Storaktionærmeddelelse
10	27. oktober	Kvartalsrapport efter 3. kvartal 2022
11	1. december	Finanskalender 2023

## FINANSKALENDER 2023

20. januar	Frist for optagelse af emner til dagsorden til den ordinære generalforsamling
9. februar	Offentliggørelse af årsrapport 2022
6. marts	Ordinær generalforsamling i Ringkøbing-Skjern Kulturcenter
11. maj	Offentliggørelse af kvartalsrapport efter 1. kvartal 2023
17. august	Offentliggørelse af delårsrapport efter 1. halvår 2023
26. oktober	Offentliggørelse af kvartalsrapport efter 3. kvartal 2023

## REVISIONSUDVALGET I SKJERN BANK

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

## REPRÆSENTANTSKABET I SKJERN BANK

Navn	Stilling	By	Indvalgt	Født
Hans L. Jeppesen (formand)*	Advokat	Skjern	2011	1964
Ole Strandbygaard (næstformand)*	Bogtrykker	Ringkøbing	2008	1972
Jørgen Søndergaard Axelsen	Ejendomsmægler og valuar	Skjern	2002	1960
Ebbe Storgaard Bendixen	Direktør/medindehaver	Bramming	2020	1981
Britta Boel	Direktør	Varde	2022	1976
Heine Delbing	Direktør	Odense	2019	1953
Poul Frandsen	Direktør	Herning	2012	1967
Bjarke Hansen	Virksomhedsejer	Ringkøbing	2020	1977
Ole Blach Hansen	Direktør	Gørding	2021	1971
Kasper Herrestrup	Virksomhedsejer	Brabrand	2019	1982
Tom Jacobsen	Direktør	Tarm	2010	1970
Mike Jensen	Boghandler	Skjern	2005	1966
Bjørn Jepsen*	Gårdejer	Borris	2011	1963
Niels Erik Kjærgaard*	Fhv. kommunaldirektør	Skjern	2002	1954
Birgitte Kloster	Nordisk logistikdirektør	Ribe	2018	1966
Dorte H. Knudsen	Sygeplejerske	Hviding	2006	1956
Finn Erik Kristiansen*	Direktør	Varde	2020	1969
Karsten Larsen	Entreprenør	Dejbjerg	2020	1979
Mads S. Madsen	Virksomhedsejer	Charlottenlund	2022	1965
Tommy Noer	Faglærer	Esbjerg	2005	1954
Torben Ohlsen	Direktør	Esbjerg	2020	1965
Morten Henrik Pedersen	Købmand	Holte	2019	1963
Niels Christian Poulsen	Gårdejer	No	2006	1963
Jesper Ramskov	Direktør	Esbjerg	2005	1964
Dina Reffstrup	Salgschef	Esbjerg	2022	1973
Bente Tang	Gårdejer	Hanning	2006	1969
Birte Bruun Thomsen	Direktør	Esbjerg	2014	1966
Poul Thomsen	Fhv. manufakturhandler	Skjern	1993	1952
Torben Tobiasen	Direktør	Videbæk	2020	1977

\*Medlemmer af bestyrelsen



## BESTYRELSEN I SKJERN BANK



### Hans Ladekjær Jeppesen, advokat, Skjern

Formand for bestyrelsen  
Født den 11. september 1964  
Indvalgt i bestyrelsen i 2011  
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2023  
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2023

#### Andre ledelseshverv:

Direktør i KLA 2010 ApS  
Bestyrelsesformand i Byggefirmaet Ivan V. Mortensen A/S  
Bestyrelsesformand i Grey Holding 2 A/S  
Bestyrelsesformand i Grønbjerg Grundinvest A/S  
Bestyrelsesformand i LHI Invest A/S  
Bestyrelsesformand i PE Trading A/S  
Bestyrelsesformand i Roslev Trælasthandel A/S  
Bestyrelsesformand i Specialfabrikken Vinderup A/S

Bestyrelsesmedlem i Advokatpartnerselskabet  
Kirk Larsen & Ascanius  
Bestyrelsesmedlem i Carl C A/S  
Bestyrelsesmedlem i Carl C Ejendomme ApS  
Bestyrelsesformand i Gråkjær A/S  
Bestyrelsesformand i Gråkjær Holding A/S  
Bestyrelsesformand i Gråkjær Aqua A/S  
Bestyrelsesformand i Gråkjær Aqua International A/S  
Bestyrelsesmedlem i Gråkjær Landbrug A/S  
Bestyrelsesmedlem i Gråkjær Erhverv A/S  
Bestyrelsesmedlem i Grønbjerg Ejendomsselskab A/S  
Bestyrelsesmedlem i IFN Denmark ApS  
Bestyrelsesmedlem i Kastrup A/S  
Bestyrelsesmedlem i Kastrup Ejendomme ApS  
Bestyrelsesmedlem i Skanva Group A/S  
Bestyrelsesmedlem i Skjern Håndbold A/S  
Bestyrelsesmedlem i Vinduesgrossisten ApS



### Bjørn Jepsen, gårdejer, Borris

Næstformand for bestyrelsen  
Født den 17. oktober 1963  
Indvalgt i bestyrelsen i 2012  
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2025  
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2024

#### Andre ledelseshverv:

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



### Niels Erik Kjærgaard, fhv. kommunaldirektør, Skjern

Født den 3. juli 1954  
Indvalgt i bestyrelsen 2019  
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2026  
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2024

#### Andre ledelseshverv:

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

Bestyrelsesmedlem i Ringkøbing-Skjern Kulturcenter  
Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet Husumparken A/S  
Bestyrelsesmedlem i Ejendomsselskabet Husumparken af  
2000 A/S

## BESTYRELSEN I SKJERN BANK



### **Finn Erik Kristiansen, direktør, Varde**

Født den 23. april 1969  
Indvalgt i bestyrelsen 2020  
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2024  
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2023

#### Andre ledelseserhverv:

Direktør i ProVarde S/I  
Direktør i Bordin Holding ApS

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



### **Ole Strandbygaard, bogtrykker, Ringkøbing**

Født den 21. februar 1972  
Indvalgt i bestyrelsen 2022  
Nuværende valgperiode i repr.skabet udløber i 2024  
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2024

#### Andre ledelseserhverv:

Direktør i Strandbygaard A/S

Bestyrelsesmedlem i Strandbygaard A/S  
Bestyrelsesmedlem i MOGIS A/S  
Bestyrelsesmedlem i OSBH Invest ApS  
Bestyrelsesmedlem i SH Invest, Skjern A/S  
Bestyrelsesmedlem i Strandbygaard  
Bestyrelsesmedlem i SH 1 ApS  
Bestyrelsesmedlem i SH 2 ApS  
Bestyrelsesmedlem i Lokalvækst  
Bestyrelsesmedlem i PrinfoDenmark A/S  
Bestyrelsesmedlem i Prinfo Holding A/S  
Bestyrelsesmedlem i Dejbjerglund Efterskole  
Bestyrelsesmedlem i KOSS Ejendomme ApS



### **Lars Skov Hansen, privatrådgiver, Esbjerg Medarbejdervalgt**

Født den 17. maj 1973  
Indvalgt i bestyrelsen i 2011  
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2023

## BESTYRELSEN I SKJERN BANK



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

Født den 17. december 1977  
Indvalgt i bestyrelsen i 2019  
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2023



**Carsten Jensen, erhvervsrådgiver, Skjern  
Medarbejdervalgt**

Født den 29. april 1980  
Indvalgt i bestyrelsen i 2015  
Nuværende valgperiode i bestyrelsen udløber i 2023

## DIREKTIONEN I SKJERN BANK



**Per Munck, bankdirektør, Skjern**

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

Andre ledelseshverv:

Bestyrelsesmedlem i Foreningen Bankdata  
Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinsti-  
tutter

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

HØRS HOLM  
Lyngsø Allé 3  
2970 Hørsholm  
Tlf. 9682 1420

VALBY  
Kongevejen 159  
2830 Virum  
Tlf. 9682 1680