

ÅRSRAPPORT 2025



Ringkjøbing
Landbobank

Indholdsfortegnelse

Side	
2	Kære aktionær
3	Årsrapporten i overskrifter
3	Hoved- og nøgletal
4	Ledelsesberetning - finansiel rapportering
5	Basisresultat
6	Kvartalsoversigter
8	Sammenhæng mellem resultat før skat og basisresultat
9	Regnskabsberetning
22	Kapitalforhold
25	Risikoforhold
27	Virksomhedsledelse m.v.
35	Skatterapport
37	Repræsentantskab
38	Bestyrelse
49	Direktion
51	Selskabsoplysninger
51	Aktionærforhold
52	Selskabsmeddelelser
53	Finanskalender
54	Ledelsesberetning - bæredygtighedsrapportering
55	Generelle oplysninger
71	Miljøoplysninger
87	Sociale oplysninger
98	Ledelsesoplysninger
105	Bilag til bæredygtighedsrapporteringen
118	Den uafhængige revisors erklæring på bæredygtighedsrapporteringen
121	Årsregnskab
122	Ledelsespåtegning
123	Intern revisions revisionspåtegning
124	Den uafhængige revisors revisionspåtegning
128	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
128	Foreslået resultatdisponering
129	Balance
131	Egenkapitalopgørelse
132	Kapitalopgørelse
133	Noteoversigt
134	Noter
182	5 års hovedtal
184	5 års nøgletal
186	Bankens afdelinger

Vi kommer til at huske 2025 for året, hvor den verdensorden, som vi har kendt og arbejdet efter, blev udfordret. Dette har medført nye geopolitiske udfordringer og et vedvarende behov for at investere i landets forsvar og beredskab. Til trods for dette blev det et godt år for dansk økonomi, og for Ringkjøbing Landbobank blev det et nyt rekordår. Resultatet efter skat steg til 2.313 mio. kroner, hvilket giver en egenkapitalforrentning på over 20%.

Fra årets start forventede vi et lavere resultat end 2024 og en konsolidering af indtjeningen pr. aktie. Dette skyldtes det faldende renteniveau og en hård konkurrence i markedet, som har presset bankens rentemarginal. Stor kundetilgang og høj aktivitet i kombination med en stærk kreditkvalitet sikrede imidlertid en lille resultatfremgang. Hertil kommer, at vi også i 2025 har købt aktier tilbage i markedet, således indtjeningen pr. aktie stiger med godt 5%.

Vores stærke image og høje kundetilfredshed førte igen i 2025 til en betydelig kundetilgang. Bankens udlån steg med 12% og indlån med 8%, og vi fortsatte således med at levere på den organiske vækststrategi. Banken har opretholdt en høj kreditkvalitet i vores udlånsportefølje, og samlet set tilbageførte vi nedskrivninger samtidig med, at vi øgede de ledelsesmæssige skøn.

Vi har over de seneste tre år forberedt os på, at vi forventeligt bliver udpeget som et SIFI-institut (systemisk vigtigt institut). Stigningerne i omkostningerne har ligget på omkring 8% p.a., men blev i 2025 reduceret til en stigning på 3%. Dette sikrede en fortsat lav omkostningsprocent på kun 26%, hvilket bekræfter styrken af vores forretningsmodel.

Aktiemarkedet har reageret positivt på bankens udvikling, og stigningen i aktiekursen sammen med det udbetalte udbytte resulterede i et positivt afkast på 29% i 2025. Vi foreslår at hæve udbyttet til 12 kroner pr. aktie og fortsætte med aktietilbagekøb. Vi vil hvert kvartal i 2026 vurdere bankens kapitalisering.

Vi fortsætter eksekveringen af bankens strategi. Udover de økonomiske resultater er der god fremdrift på de besluttede indsatsområder. Vi fortsætter vores ambitiøse investeringsprogram i digitalisering, og vi fortsætter med at investere i medarbejdernes kompetenceudvikling. Dette gør det muligt at kombinere styrkerne i personlig rådgivning med et stærkt digitalt tilbud og effektiv eksekvering. Vi har opnået vores vækstsmål og afholdt mange personlige møder med kunderne. Arbejdet med at lette rådgivernes hverdag og reducere bureaukratiet i banken fortsætter.

Vi vil gerne takke vores dygtige medarbejdere, der igen i år har ydet en ekstraordinær indsats. Vi er også glade for, at medarbejdertrivselen aldrig har været højere i vores målinger. Dette er fundamentet for vores fortsatte vækst.

Vi glæder os til 2026, og vi ser mange muligheder for fortsat at videreudvikle og vækste banken. Vi oplever en stor interesse for vores koncepter og forventer at vinde markedsandele. Vores hovedopgave bliver at servicere vores nuværende kunder og fortsætte væksten med nye kundeforhold, ligesom vi med baggrund i vores stærke position har viljen og styrken til at støtte op om vores kunder.

Vi forventer et resultat efter skat i intervallet 2.000 - 2.400 mio. kroner for 2026.

Afslutningsvis vil vi gerne takke vores kunder og aktionærer for den store opbakning, vi oplever over for banken.



John Bull Fisker
Adm. direktør

Årsrapporten i overskrifter

- Resultatet efter skat udgør 2.313 mio. kroner, hvilket forrenter egenkapitalen ekskl. immaterielle aktiver med 22,4% p.a.
- Indtjeningen pr. aktie (EPS) stiger med 5% og udgør 95,0 kroner for 2025 mod 90,3 kroner for 2024
- Basisindtjeningen udgør 4.089 mio. kroner, hvilket med en stigning på 1% er marginalt højere end i 2024
- Omkostningerne stiger med 3%, og omkostningsprocenten udgør 26,4
- Fortsat stærk kreditkvalitet medfører, at der i 4. kvartal er indtægtsført nedskrivninger på 6 mio. kroner, således nedskrivningerne i 2025 udgør en indtægt på i alt 41 mio. kroner
- Meget tilfredsstillende kundetilgang og vækst i udlån på 12% og i indlån på 8%
- Forventninger til et resultat efter skat for 2026 i intervallet 2,0 - 2,4 mia. kroner

Hoved- og nøgletal

	2025	2024	2023	2022	2021
Hovedtal for banken (i mio. kroner)					
Basisindtjening i alt	4.089	4.068	3.828	2.862	2.433
Samlede udgifter og afskrivninger	1.080	1.044	963	891	817
Basisresultat før nedskrivninger på udlån	3.009	3.024	2.865	1.971	1.616
Nedskrivninger på udlån m.v.	+41	+3	-1	-2	-68
Basisresultat	3.050	3.027	2.864	1.969	1.548
Beholdningsresultat m.v.	+26	+62	-7	-69	+7
Særlige omkostninger	20	20	20	20	17
Resultat før skat	3.056	3.069	2.837	1.880	1.538
Resultat efter skat	2.313	2.301	2.155	1.495	1.229
Egenkapital	11.568	11.034	10.451	9.295	8.723
Indlån inkl. puljeordninger	61.338	56.652	52.626	48.700	43.740
Udlån	62.553	55.837	50.881	48.342	41.179
Balancesum	86.309	78.633	73.520	68.980	60.357
Garantier	8.710	7.198	6.465	7.570	10.270
Nøgletal for banken (i procent)					
Resultat før skat/gns. egenkapital	27,0	28,6	28,7	20,9	18,2
Resultat efter skat/gns. egenkapital	20,5	21,4	21,8	16,6	14,6
Resultat efter skat/gns. egenkapital ekskl. immat. aktiver	22,4	23,6	24,4	18,8	16,6
Omkostningsprocent	26,4	25,7	25,2	31,1	33,6
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	16,6	18,9	17,4	17,6
Samlet kapitalprocent	21,7	19,8	23,0	21,6	22,3
NEP-kapitalprocent	30,9	28,8	28,9	28,9	27,8
Nøgletal pr. 1 kroners aktie (i kroner)					
Basisresultat	125,3	118,8	107,1	71,5	54,4
Resultat før skat	125,5	120,5	106,1	68,2	54,1
Resultat efter skat	95,0	90,3	80,6	54,3	43,2
Indre værdi	475,1	433,1	391,0	337,3	306,8
Ultimokurs	1.538,0	1.204,0	991,5	948,0	878,0
Udbytte	12,0	11,0	10,0	7,0	7,0

Ledelsesberetning - finansiel rapportering

Side	
5	Basisresultat
6	Kvartalsoversigter
8	Sammenhæng mellem resultat før skat og basisresultat
9	Regnskabsberetning
22	Kapitalforhold
25	Risikoforhold
27	Virksomhedsledning m.v.
35	Skatterapport
37	Repræsentantskab
38	Bestyrelse
49	Direktion
51	Selskabsoplysninger
51	Aktionærforhold
52	Selskabsmeddelelser
53	Finanskalender

Basisresultat

Forklaring nr.		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
1	Netto renteindtægter	2.543.445	2.701.744
2	Netto gebyrer og provisionsindtægter ekskl. værdipapirhandel	1.119.947	1.026.839
3	Indtjening fra sektoraktier m.v.	292.444	244.406
5	Valutaindtjening	131.600	87.213
	Andre driftsindtægter	1.298	7.305
	Basisindtjening i alt	4.088.734	4.067.507
	Udgifter til personale og administration	1.064.284	1.008.206
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	15.085	24.970
	Andre driftsudgifter	408	10.618
4	Udgifter m.v. i alt	1.079.777	1.043.794
	Basisresultat før nedskrivninger på udlån	3.008.957	3.023.713
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	+41.357	+2.801
5	Basisresultat	3.050.314	3.026.514
	Beholdningsresultat m.v.	+25.630	+62.128
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	19.509	19.509
5	Resultat før skat	3.056.435	3.069.133
	Skat	743.024	768.287
	Årets resultat	2.313.411	2.300.846

Kvartalsoversigter

De efterfølgende sider indeholder kvartalsoversigter omfattende basisresultat, balanceposter og eventualforpligtelser samt kapitalopgørelse.

Basisresultat

(Mio. kr.)	4. kv. 2025	3. kv. 2025	2. kv. 2025	1. kv. 2025	4. kv. 2024	3. kv. 2024	2. kv. 2024	1. kv. 2024	4. kv. 2023	3. kv. 2023	2. kv. 2023	1. kv. 2023	4. kv. 2022	3. kv. 2022	2. kv. 2022	1. kv. 2022	4. kv. 2021	3. kv. 2021	2. kv. 2021	1. kv. 2021
Netto renteindtægter	629	633	643	638	656	678	677	691	717	686	652	561	511	410	390	366	355	336	327	325
Netto gebyrer og provisionsindtægter	291	264	273	292	264	256	249	259	245	233	231	227	224	239	237	248	234	204	195	215
Indtjening fra sektoraktier m.v.	59	58	86	90	58	58	61	67	60	47	45	41	46	38	41	44	47	49	43	40
Valutaindtjening	37	27	32	36	23	20	21	23	20	18	19	20	17	18	16	15	15	14	13	16
Andre driftsindtægter	0	1	0	0	0	4	3	0	1	5	0	0	1	0	0	1	0	0	1	4
Basisindtjening i alt	1.016	983	1.034	1.056	1.001	1.016	1.011	1.040	1.043	989	947	849	799	705	684	674	651	603	579	600
Udgifter til personale og administration	288	250	271	255	275	237	255	241	248	231	238	222	229	214	221	207	206	191	195	198
Af- og nedskrivninger, materielle aktiver	4	3	4	4	5	14	3	3	5	3	3	3	5	3	4	1	9	3	4	3
Andre driftsudgifter	1	0	0	0	3	2	3	3	2	3	3	2	2	2	1	2	2	2	2	2
Udgifter m.v. i alt	293	253	275	259	283	253	261	247	255	237	244	227	236	219	226	210	217	196	201	203
Basisresultat før nedskrivninger	723	730	759	797	718	763	750	793	788	752	703	622	563	486	458	464	434	407	378	397
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	+6	+11	0	+24	+1	+1	+1	0	0	0	0	-1	0	0	-1	-1	-7	-13	-19	-29
Basisresultat	729	741	759	821	719	764	751	793	788	752	703	621	563	486	457	463	427	394	359	368
Beholdningsresultat m.v.	+21	+9	+2	-6	+6	+26	+7	+23	+29	-8	-7	-21	+11	-61	-10	-9	+11	-1	+7	-10
Af- og nedskrivninger, immaterielle aktiver	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	4
Resultat før skat	745	745	756	810	720	785	753	811	812	739	691	595	569	420	442	449	433	389	362	354
Skat	185	183	181	194	189	196	188	195	198	178	166	140	110	91	94	90	79	87	71	72
Resultat efter skat	560	562	575	616	531	589	565	616	614	561	525	455	459	329	348	359	354	302	291	282

Balanceposter og eventualforpligtelser

(Mio. kr.)	Ultimo 4. kv. 2025	Ultimo 3. kv. 2025	Ultimo 2. kv. 2025	Ultimo 1. kv. 2025	Ultimo 4. kv. 2024	Ultimo 3. kv. 2024	Ultimo 2. kv. 2024	Ultimo 1. kv. 2024	Ultimo 4. kv. 2023	Ultimo 3. kv. 2023	Ultimo 2. kv. 2023	Ultimo 1. kv. 2023	Ultimo 4. kv. 2022	Ultimo 3. kv. 2022	Ultimo 2. kv. 2022	Ultimo 1. kv. 2022	Ultimo 4. kv. 2021	Ultimo 3. kv. 2021	Ultimo 2. kv. 2021	Ultimo 1. kv. 2021
Udlån	62.553	57.910	57.306	56.444	55.837	53.887	52.535	51.417	50.881	49.590	49.996	48.842	48.342	48.052	46.681	43.352	41.179	38.849	37.268	37.210
Indlån inkl. puljeordninger	61.338	59.371	58.323	56.926	56.652	54.238	53.818	52.824	52.626	52.216	50.799	48.786	48.700	47.637	46.144	42.599	43.740	41.475	41.376	41.766
Egenkapital	11.568	11.394	11.210	11.009	11.034	10.825	10.593	10.460	10.451	10.042	9.647	9.310	9.295	9.009	8.864	8.671	8.723	8.563	8.333	8.132
Balancesum	86.309	82.274	81.065	79.381	78.633	75.531	75.616	73.438	73.520	73.254	71.012	69.649	68.980	67.463	65.226	60.157	60.357	57.562	57.123	56.845
Eventualforpligtelser	8.710	8.535	8.093	7.543	7.198	6.941	7.090	6.533	6.465	6.780	7.216	6.993	7.570	8.998	11.244	12.432	10.270	10.886	11.811	10.370

Kapitalopgørelse

Egentlig kernekapital	9.593	9.052	8.684	8.298	9.134	8.113	7.917	7.610	9.225	8.391	8.408	7.951	8.154	7.532	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122
Kernekapital	9.593	9.052	8.684	8.298	9.134	8.113	7.917	7.610	9.225	8.391	8.408	7.951	8.154	7.532	7.720	7.471	7.632	7.255	7.274	7.122
Kapitalgrundlag	12.651	11.744	10.385	10.062	10.888	9.783	9.849	9.533	11.188	10.314	9.847	9.894	10.107	9.499	9.730	9.476	9.635	8.743	8.763	8.614
Subordinationskapitalgrundlag	17.505	16.558	15.171	15.391	15.295	13.606	13.670	12.932	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NEP-kapitalgrundlag	18.031	17.068	15.699	15.779	15.892	14.202	14.231	13.454	14.097	13.202	13.113	13.411	13.533	12.937	13.183	12.445	12.033	11.167	11.596	10.837
Samlet risikoeksponering	58.383	56.739	57.297	55.396	55.123	52.150	50.968	49.648	48.733	47.706	47.627	47.043	46.855	47.326	46.940	44.880	43.285	41.729	41.063	42.271
(Procent)																				
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	16,0	15,2	15,0	16,6	15,6	15,5	15,3	18,9	17,6	17,7	16,9	17,4	15,9	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8
Kernekapitalprocent	16,4	16,0	15,2	15,0	16,6	15,6	15,5	15,3	18,9	17,6	17,7	16,9	17,4	15,9	16,4	16,6	17,6	17,4	17,7	16,8
Samlet kapitalprocent	21,7	20,7	18,1	18,2	19,8	18,8	19,3	19,2	23,0	21,6	20,7	21,0	21,6	20,1	20,7	21,1	22,3	21,0	21,3	20,4
Subordinationskapitalprocent	30,0	29,2	26,5	27,8	27,7	26,1	26,8	26,0	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
NEP-kapitalprocent	30,9	30,1	27,4	28,5	28,8	27,2	28,0	27,1	28,9	27,7	27,5	28,5	28,9	27,3	28,1	27,7	27,8	26,8	28,2	25,6

Sammenhæng mellem resultat før skat og basisresultat

Forklaring nr.		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
1	Netto renteindtægter		
	Netto renteindtægter - resultatopgørelse	2.524.253	2.692.000
	Fundingindtægter - egenbeholdning	230.188	306.384
	Obligationsrenter	-210.996	-296.640
	Netto renteindtægter - basisresultat	2.543.445	2.701.744
2	Netto gebyrer og provisionsindtægter		
	Gebyrer og provisionsindtægter - resultatopgørelse	1.229.924	1.133.604
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter - resultatopgørelse	-109.977	-106.765
	Netto gebyrer og provisionsindtægter - basisresultat	1.119.947	1.026.839
3	Indtjening fra sektoraktier m.v.		
	Kursregulering af sektoraktier m.v.	+67.638	+128.782
	Udbytte af sektoraktier m.v.	224.806	115.624
	Indtjening fra sektoraktier m.v. - basisresultat	292.444	244.406
4	Udgifter m.v. i alt		
	Udgifter til personale og administration - resultatopgørelse	1.064.284	1.008.206
	Af- og nedskrivninger på immat. og materielle aktiver, netto - resultatopgørelse	34.594	44.479
	Andre driftsudgifter - resultatopgørelse	408	10.618
	Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver, netto - basisresultat	-19.509	-19.509
	Udgifter m.v. i alt - basisresultat	1.079.777	1.043.794
5	Resultat før skat og basisresultat		
	Resultat før skat	3.056.435	3.069.133
	Kursreguleringer - resultatopgørelse	241.210	+284.706
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-56	-3
	Kursregulering af sektoraktier m.v.	-67.638	-128.782
	Valutaindtjening - basisresultat	-131.600	-87.213
	Fundingudgifter - egenbeholdning	-230.188	-306.384
	Obligationsrenter	210.996	296.640
	Udbytte - ej sektoraktier	2.906	3.164
	Beholdningsresultat - basisresultat (-)	25.630	62.128
	Særlige omkostninger - basisresultat (+)	19.509	19.509
	Basisresultat	3.050.314	3.026.514

Ved årets begyndelse forventede vi, at 2025 skulle blive et konsolideringsår for indtjeningen pr. aktie. Vi budgettede med et mindre fald i resultatet efter skat, som skulle opvejes af aktietilbagekøb og reduktion i udstedte aktier.

Vi er derfor meget tilfredse med, at der i 2025 var en fremgang i resultatet efter skat og en stigning i indtjening efter skat pr. aktie på 5% samtidig med, at udgangspunktet for 2026 er positivt.

Basisresultat

Renter

Netto renteindtægterne udgjorde 2.543 mio. kroner i 2025 mod 2.702 mio. kroner i 2024, svarende til et fald på 6%.

Netto renteindtægter

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Netto renteindtægter	2.543	2.702	2.616	1.677	1.343

Rentefaldet i 2024 fortsatte ind i 2025, og det var først i slutningen af året, der skete en stabilisering i pengemarkedsrenterne.

Det faldende renteniveau lagde sammen med en fortsat stor konkurrence på udlån et pres på rentemarginalen i løbet af 2025, og årets vækst i forretningsomfanget, hvoraf en betydelig del kom i 4. kvartal, var ikke tilstrækkeligt til at opveje effekten af rentefaldet og konkurrencen i markedet.

I løbet af 2025 steg bankens udlånsportefølje med 12,0%. Årets samlede stigning er fordelt med 1,1% i 1. kvartal, 1,5% i 2. kvartal, 1,1% i 3. kvartal og 8,3% i 4. kvartal.

Af årets udlånsstigning relateres ca. 40% til privatkunder, hvoraf prioritetslån udgør ca. trefjerdedele. Udlån til erhvervskunder og ejendomme bidrog ligeledes med ca. 40%, og de resterende ca. 20% relateres til Private Banking-afdelingerne. Udlånsstigningen var således bredt funderet, og det var både retail- og nichedelen, som udvikle sig positivt i løbet af 2025.

Ligeledes steg bankens indlånsbase i 2025 - med 8,3%. Indlånsstigningen er hovedsageligt relateret til retaildelen.

Med baggrund i det stabiliserede renteniveau og den realiserede vækst i 4. kvartal er det bankens forventning, at de gennemsnitlige nettorenteindtægter pr. dag vil stige i 2026 i forhold til gennemsnittet for 4. kvartal 2025.

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening

Gebyrer, provisioner og valutaindtjening udgjorde 1.252 mio. kroner i 2025, hvilket er en stigning på 12% i forhold til 2024, hvor posten udgjorde 1.114 mio. kroner.

Banken anser denne udvikling som værende tilfredsstillende.

Netto gebyrer, provisioner og valutaindtjening

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Værdipapirhandel	196	189	159	164	171
Formuepleje og depoter	261	239	218	207	182
Betalingsformidling	154	132	126	104	84
Lånesagsgebyrer	87	72	79	115	81
Garanti- og realkreditprovision m.v.	287	276	248	257	245
Pensions- og forsikringsprovisioner	99	86	77	72	61
Øvrige gebyrer og provisioner	36	33	29	29	24
Valutaindtjening	132	87	77	66	58
I alt	1.252	1.114	1.013	1.014	906

Indtjeningen fra posterne "Værdipapirhandel", "Formuepleje og depoter" og "Valutaindtjening" vurderes under ét, idet de primært kan relateres til bankens fokusering på både Private Banking-området og øvrig formueforvaltning.

Den samlede indtjening fra de tre poster steg fra 515 mio. kroner i 2024 til 589 mio. kroner i 2025, svarende til en stigning på 14%. Stigningen skal ses i sammenhæng med, at depotværdierne inklusive puljeindlån i 2025 alene steg med 3%. Indtjeningsstigningen vidner dermed om et højere aktivitetsniveau, og om at kunderne i 2025 gjorde større brug af de rådgivningsprodukter og det rådgivnings-setup, banken tilbyder kunderne.

Depotmidler m.v.

(i mio. kroner)	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021
Kunders depotværdier	95.128	93.026	87.165	79.740	74.589
Puljeindlån	7.741	7.126	5.845	4.973	5.538
Letpension/PFA Pension	7.185	5.998	4.666	3.669	3.408
I alt	110.054	106.150	97.676	88.382	83.535

I 2025 steg indtægterne fra "Betalingsformidling" til 154 mio. kroner mod 132 mio. kroner i 2024. Stigningen relaterer sig til den fortsatte kundetilgang og et højere aktivitetsniveau.

Indtjeningen fra "Lånesagsgebyrer" var i 2025 på 87 mio. kroner mod 72 mio. kroner i 2024. Stigningen skyldes, at der i 2025 var høj handelsaktivitet på ejendomsmarkedet, eftersom der i 2025 ikke var nogen gældskonverteringsbølge.

Indtjeningen fra "Garanti- og realkreditprovision m.v." udgjorde 287 mio. kroner i 2025 mod 276 mio. kroner året før, svarende til en stigning på 4%. Samtidig er porteføljen af formidlede Totalkredit-lån steget med 6% i 2025. Udviklingen dækker over, at kundernes belåningsgrad (forholdet mellem kundernes prioritetsgæld og ejendomsværdier) er faldet i løbet af 2025. Idet bankens indtægter hænger sammen med belåningsgraden, er bankens indtægter fra realkreditprovision negativt påvirket af den faldende belåningsgrad.

Bankens fortsatte satsning på pensionsområdet er medvirkende til, at indtægten relateret hertil steg. "Pensions- og forsikringsprovisioner" steg således fra 86 mio. kroner i 2024 til 99 mio. kroner i 2025, svarende til en stigning på 16%.

Indtægterne fra "Øvrige gebyrer og provisioner" udgjorde 36 mio. kroner i 2025 mod 33 mio. kroner i 2024.

Sektoraktier og andre driftsindtægter

I 2025 udgjorde indtjeningen fra sektoraktier i alt 293 mio. kroner mod 244 mio. kroner i 2024. Indtjeningen stammer primært fra bankens ejerandele i DLR Kredit, PRAS og BankInvest.

I 2025-indtjeningen er inkluderet en engangsindtægt af i alt 65 mio. kroner fra bankens beholdning af BankInvest-aktier. Engangsindtægten er relateret til en vejledende udtalelse fra Finanstilsynet om løbende at anvende retvisende værdier, når der foretages omfordeling af aktier i fællesejede kapitalforvaltningsselskaber, og i den forbindelse skete der i 2025 en generel revurdering af værdien af BankInvest-aktierne. Den resterende del af årets indtjening fra sektoraktier kan henføres til indtjeningen i sektorselskaberne.

Sektoraktier og andre driftsindtægter

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Sektoraktier	293	244	193	169	179
Andre driftsindtægter	1	7	6	2	5

Andre driftsindtægter var i 2025 på 1 mio. kroner mod 7 mio. kroner i 2024.

Basisindtjening

Den samlede basisindtjening steg fra 4.068 mio. kroner i 2024 til 4.089 mio. kroner i 2025, svarende til en stigning på 1%. Med baggrund i renteutviklingen i løbet af 2025 anser banken stigningen som værende tilfredsstillende.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

De samlede udgifter, inklusive af- og nedskrivninger på materielle aktiver, udgjorde i alt 1.080 mio. kroner i 2025 mod i alt 1.044 mio. kroner i 2024, svarende til en stigning på 3%.

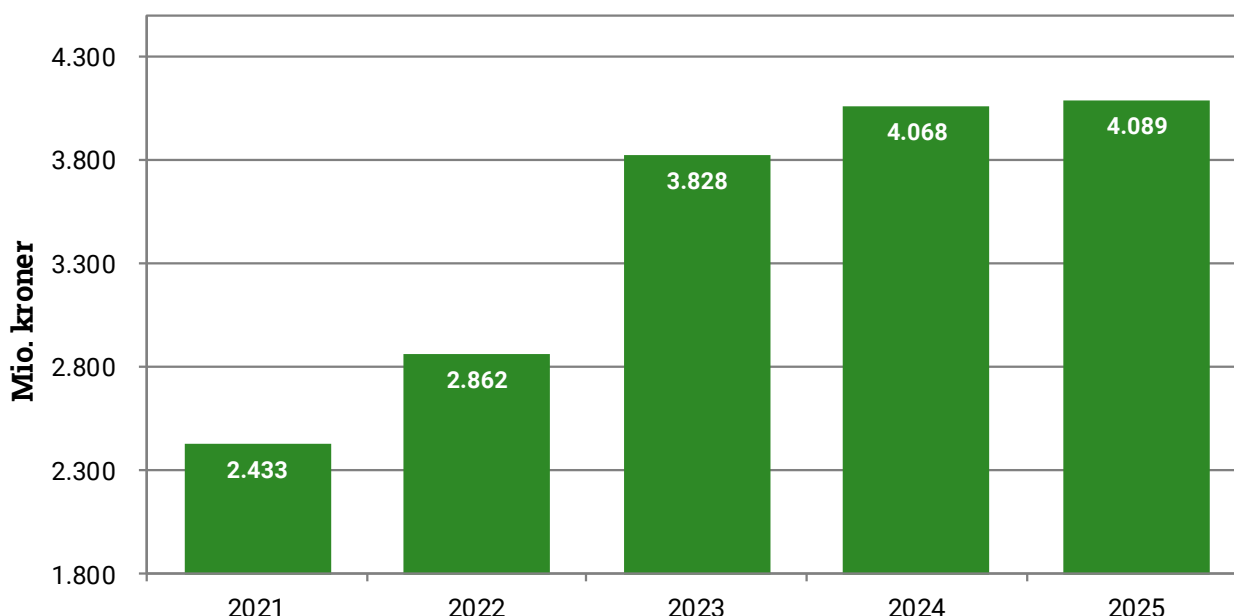
Udviklingen er hjulpet på vej af, at banken i 2025 ikke har skullet foretage væsentlige indbetalinger til Afviklingsformuen, ligesom der i 2025 heller ikke blev afholdt større engangsudgifter i form af IT-udstyr, hvilket for begge posters vedkommende var tilfældet i 2024.

Årets udgiftsstigning relaterer sig til højere personaleudgifter på 33 mio. kroner og til højere IT-udgifter og øvrige administrationsomkostninger på 23 mio. kroner. Samtidig er af- og nedskrivninger på materielle aktiver og andre driftsudgifter faldet med i alt 20 mio. kroner.

Udgifter samt af- og nedskrivninger

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Udgifter til personale og adm.	1.064	1.008	939	871	790
Af- og nedskrivninger på mat. aktiver	15	25	14	13	19
Andre driftsudgifter	1	11	10	7	8
I alt	1.080	1.044	963	891	817

Basisindtjening



For regnskabsårene 2023 og 2024 udgjorde de årlige udgiftsstigningstakter mellem 8% og 9%. I de pågældende år var fokus, udover at forfølge bankens vækststrategi, også at udbygge organisationen, således den blev klargjort til en mulig fremtidig udpegning af banken som SIFI-institut.

Omkostningsprocenten for 2025 udgjorde 26,4 mod 25,7 i 2024. Niveauet for omkostningsprocenten anses for tilfredsstillende.

En lav omkostningsprocent i kombination med en god kreditkvalitet er hele fundamentet for bankens forretningsmodel. Denne kombination giver et højt frit cashflow og et stærkt indtægtsskuld.

Nedskrivninger på udlån m.v.

Bankens tab og nedskrivninger i 2025 udviklede sig tilfredsstillende og bedre end forventet.

Regnskabsposten udviste en indtægt på 6 mio. kroner i 4. kvartal 2025. Dermed realiserede banken nettotab og -nedskrivninger omkring nul eller bedre i 15 kvartaler i træk. For hele året udgjorde indtægten i alt 41 mio. kroner.

Nedskrivninger på udlån m.v.

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Nedskrivninger på udlån m.v.	+41	+3	-1	-2	-68

Bankens samlede nedskrivningskonto er stort set uændret og udgjorde 2.373 mio. kroner ultimo 2025 mod 2.375 mio. kroner ultimo 2024. Dette afspejler, at de faktiske tab gennem de seneste 12 måneder var på et relativt

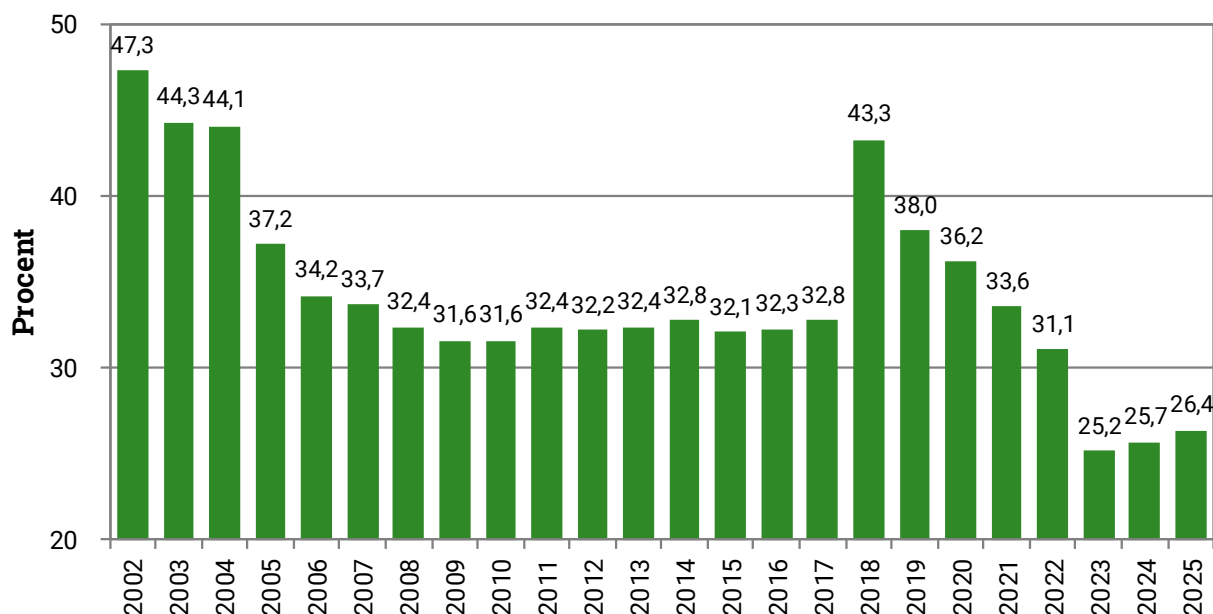
lavt niveau, samt at banken i løbet af året har kunnet indtægtsføre et større beløb end normalt på tidligere tabsafskrevne eksponeringer.

Af den samlede nedskrivningskonto ultimo 2025 udgjorde 1.042 mio. kroner ledelsesmæssige skøn, hvilket er en stigning på 62 mio. kroner i forhold til ultimo 2024. Stigningen relaterer sig blandt andet til geopolitiske forhold. Individuelle nedskrivninger i stadie 3 udgjorde 529 mio. kroner ultimo 2025 mod 554 mio. kroner ultimo 2024.

Det er fortsat bankens vurdering, at boniteten i udlånsporteføljen er god. Udlånet til private kunder understøttes af et fortsat stærkt arbejdsmarked og et fornuftigt renteniveau, forhold som også har bidraget til et solidt boligmarked. Banken er dog opmærksom på de risici, der kan være forbundet med de markante boligprisstigninger i dele af landet.

Inden for landbruget har banken oplevet en fortsat positiv udvikling i 2025 og forventer generelt gode resultater for året. Banken observerer dog faldende afregningspriser for både grise- og mælkeproducenter og forventer derfor en afdæmpet indtjening hos disse i 2026. De individuelle nedskrivninger relateret til landbruget har været faldende over en årrække. Banken har dog opretholdt et ledelsesmæssigt skøn, der tager højde for både de lavere afregningspriser og de potentielle effekter af den grønne trepartsaftale.

Omkostningsprocent



Banken har en betydelig eksponering mod finansiering af fast ejendom, som udgjorde 19,5% af udlånet ultimo 2025. Langt størstedelen af denne finansiering vedrører ejendomme uden foranstående gæld. Det er bankens vurdering, at ejendomsporteføljen generelt har en solid kreditbonitet.

For udlån til øvrige erhvervskunder følger banken fortsat det globale risikobillede tæt - herunder de øgede geopolitiske spændinger og de indførte todsatser mellem USA og EU. Bankens direkte eksponering mod kunder med væsentlig samhandel med USA er dog meget begrænset.

Den geopolitiske situation indebærer en øget risiko for et generelt økonomisk tilbageslag, som potentielt kan påvirke både erhvervs- og privatkunder. Banken har derfor afsat beløb under det ledelsesmæssige skøn til at imødegå sådanne risici.

Udlån med standset renteberegning udgjorde 132 mio. kroner ultimo 2025 mod 183 mio. kroner ultimo 2024.

Basisresultat

Basisresultatet blev i 2025 på 3.050 mio. kroner mod sidste års 3.027 mio. kroner, svarende til en stigning på 1%.

Basisresultat

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Basisindtjening	4.089	4.068	3.828	2.862	2.433
Samlede udgifter og afskrivninger	1.080	1.044	963	891	817
Basisresultat før nedskrivninger	3.009	3.024	2.865	1.971	1.616
Nedskrivninger på udlån m.v.	+41	+3	-1	-2	-68
Basisresultat	3.050	3.027	2.864	1.969	1.548

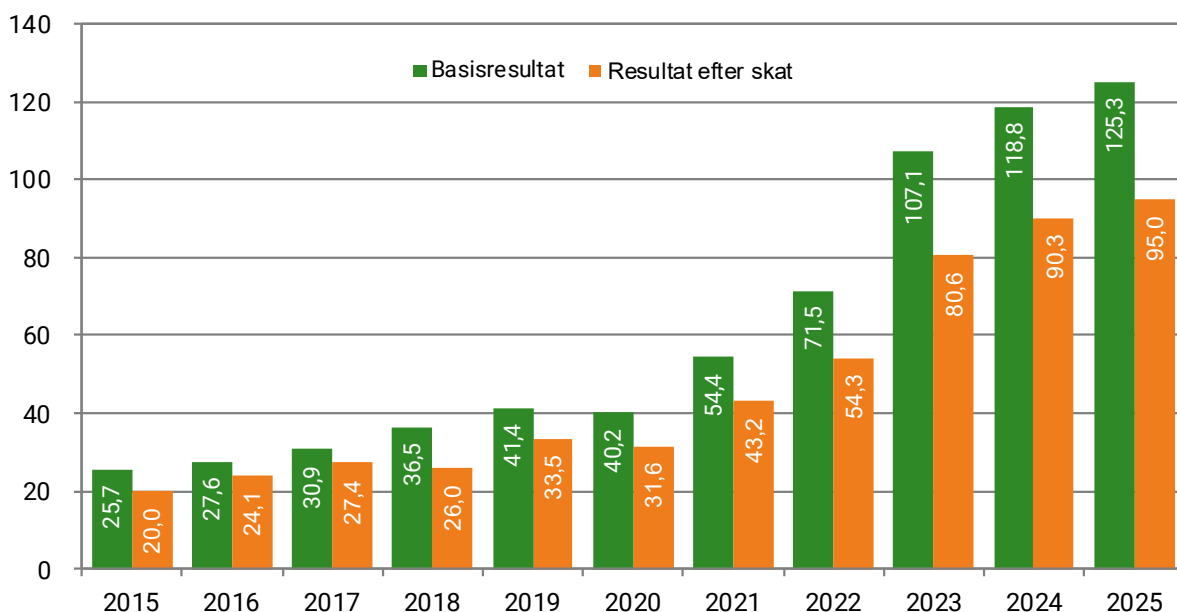
Indtjening pr. aktie

Banken lægger vægt på nøgletallene "Basisresultat pr. aktie" og "Resultat efter skat pr. aktie" samt udviklingen heri.

Basisresultatet pr. 1 kroners aktie udgjorde 125,3 kroner i 2025 mod 118,8 kroner i 2024, og resultatet efter skat ligeledes pr. 1. kroners aktie udgjorde 95,0 kroner i 2025 mod 90,3 kroner i 2024 - sidstnævnte svarende til en stigning på 5%.

Udviklingen i bankens indtjening og aktietilbagekøbsprogrammerne har påvirket nøgletallene positivt.

Indtjening pr. aktie



Beholdningsresultat m.v.

Beholdningsresultatet m.v., inklusive fundingomkostninger af beholdningen, blev i 2025 positivt med netto 26 mio. kroner. I 2024 var beholdningsresultatet m.v. positivt med netto 62 mio. kroner.

Beholdningsresultat m.v.

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Beholdningsresultat m.v.	+26	+62	-7	-69	+7

Det positive beholdningsresultat i 2025 kan dels relateres til kursstigninger på bankens beholdning af lange realkreditobligationer i 2. halvår af 2025 og dels til, at værdien af bankens - omend begrænsede - beholdning af aktier også udviklede sig positivt i årets sidste kvartal.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

Banken betragter af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver som værende en særlig post, idet en udgiftsførsel af disse er med til at styrke kvaliteten af egenkapitalen og reducere fradraget ved opgørelsen af kapitalgrundlaget.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver udgjorde 20 mio. kroner i 2025, hvilket er uændret i forhold til 2024.

Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Af- og nedskrivninger på immaterielle aktiver	20	20	20	20	17

Basisresultat - alternativt resultatmål

Banken anvender det alternative resultatmål "Basisresultat". Det alternative resultatmål anvendes både til eksternt og intern regnskabsrapportering, idet resultatmålet vurderes bedre at afspejle den egentlige bankdrift.

Basisresultatet indeholder overordnet set de samme poster som det traditionelle resultatmål "Resultat før skat", blot opgjort efter en anden metode og med en anden specifikationsgrad.

Basisresultatet viser således bankens indtægter og omkostninger korrigeret for midlertidige fluktuationer som følge af udviklingen i bankens handelsbeholdning af værdipapirer (fondsbeholdningen fratrasket sektoraktier m.v.), idet opgørelsen opdeler resultatet før skat i to hovedelementer; et basisresultat og et beholdningsresultat.

Beholdningsresultatet udgøres af årets kursreguleringer af handelsbeholdningen tillagt det faktiske afkast i form af renter og udbytter af handelsbeholdningen og fratrasket beregnede fundingomkostninger af handelsbeholdningen.

Opgørelsen over basisresultatet fremgår af side 5, og den er kommenteret på de foranstående sider. Sammenhængen mellem "Resultat før skat" og "Basisresultat" er numerisk forklaret på side 8.

Kommentarer til basisresultatet i 4. kvartal 2025

Basisindtjening

Basisindtjeningen udgjorde 1.016 mio. kroner i 4. kvartal 2025, hvilket er en stigning på 33 mio. kroner i forhold til basisindtjeningen i 3. kvartal 2025, hvor denne udgjorde 983 mio. kroner.

Udviklingen dækker over et fald i nettorenteindtægterne på 4 mio. kroner i forhold til 3. kvartal 2025, mens øvrige indtægter til gengæld steg med 37 mio. kroner i kvartalet.

Udgifter

Kvartalets udgifter androg 293 mio. kroner mod 283 mio. kroner i 4. kvartal 2024.

Omkostningsstigningen relaterer sig primært til højere personaleudgifter og højere administrationsudgifter.

Nedskrivninger på udlån

Kvartalets nedskrivninger fulgte med baggrund i den stærke kreditkvalitet mønsteret fra tidligere på året, og der var således en tilbageførsel på 6 mio. kroner i 4. kvartal 2025.

Beholdningsresultat

Kvartalets beholdningsresultat var positivt med 21 mio. kroner, hvilket blandt andet kan relateres til en positiv aktiekursregulering.

Udlån

I 4. kvartal steg bankens udlån med 8,0%. Udlånsstigningen er bredt funderet, og den relaterer sig både til niche- og retaildelen.

Resultatopgørelsen

Netto renteindtægter

Netto renteindtægterne i 2025 udgjorde 2.524 mio. kroner mod 2.692 mio. kroner i 2024.

Netto renteindtægter

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Renteindtægter	3.297	3.784	3.326	1.866	1.460
Renteudgifter	773	1.092	786	185	103
Netto renteindtægter i alt	2.524	2.692	2.540	1.681	1.357

Udviklingen dækker dels over, at renteniveauet faldt i løbet af 2025, og dels over et fortsat pres på rentemarginalen grundet konkurrence på udlån.

Banken har dog været i stand til at opveje en del af denne udvikling ved at øge både udlån og indlån i 2025. I løbet af 2025 steg bankens udlånsportefølje således med 12,0%. En stor del af udlånsvæksten blev først realiseret i 4. kvartal 2025.

Udlånsstigningen er relateret til både niche- og retaildelen, og den er nærmere beskrevet på side 9 og 16.

Endvidere steg bankens indlånsbase med 8,3% i 2025, hvilket er nærmere beskrevet på side 9 og 16.

Banken er meget tilfreds med væksten i både udlån og indlån.

Udbytte af aktier m.v.

I 2025 udgjorde indtægterne fra udbytte af aktier m.v. 228 mio. kroner mod 119 mio. kroner i 2024.

Udbytte af aktier m.v.

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Udbytte af aktier m.v.	228	119	90	100	77

Langt hovedparten af årets modtagne udbytte hidrører fra sektoraktiebesiddelserne i BI Holding (BankInvest) og DLR Kredit.

Gebyrer og provisionsindtægter samt Afgivne gebyrer og provisionsudgifter

I 2025 udgjorde netto gebyrer og provisionsindtægter 1.120 mio. kroner mod 1.027 mio. kroner i 2024, svarende til en stigning på 9%.

Netto gebyrer og provisionsindtægter

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Gebyrer og provisionsindtægter	1.230	1.134	1.029	1.039	939
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	110	107	93	92	91
Netto gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.120	1.027	936	947	848

For en nærmere specifikation heraf henvises til note 4 samt efterfølgende bemærkninger.

Indtægtsposterne "Værdipapirhandel" samt "Formuepleje og depoter" har udviklet sig positivt i 2025 i forhold til 2024. Udviklingen kan tilskrives større depotmidler, men også et højere aktivitetsniveau samt kundernes større brug af de rådgivningsprodukter og det rådgivnings-setup, som banken tilbyder, har påvirket posterne positivt. De totale nettoindtægter fra de to poster steg således med 29 mio. kroner fra 428 mio. kroner i 2024 til 457 mio. kroner i 2025.

I 2025 udgjorde indtægterne fra "Betalingsformidling" 154 mio. kroner mod 132 mio. kroner i 2024, svarende til en stigning på 16%. Stigningen relaterer sig til den fortsatte kundetilgang og et højere aktivitetsniveau.

Der har i 2025 været en stigning i indtjeningen fra "Lånesagsgebyrer" på 15 mio. kroner i forhold til året før, hvilket kan henføres til højere handelsaktivitet i årets løb.

Indtjeningen fra "Garanti- og realkreditprovision m.v." steg også i årets løb - fra 276 mio. kroner i 2024 til 287 mio. kroner i 2025. Udviklingen kan både henføres til stigende mængder, men samtidig er kundernes belåningsgrad (forholdet mellem kundernes prioritetsgæld og ejendomsværdier) faldet i løbet af 2025. Idet bankens indtægter hænger sammen med belåningsgraden, er bankens indtægter fra realkreditprovision negativt påvirket af den faldende belåningsgrad.

Indtægterne "Pensions- og forsikringsprovisioner" udgjorde 99 mio. kroner i 2025 mod 86 mio. kroner i 2024. Stigningen kan henføres til bankens fortsatte fokusering på området.

Endelig var indtægterne fra "Øvrige gebyrer og provisioner" marginalt højere med 3 mio. kroner i forhold til 2024.

Kursreguleringer

Kursreguleringer udgjorde i 2025 en indtægt på 241 mio. kroner mod en indtægt på 285 mio. kroner i 2024.

Udviklingen i posten kan specificeres som følger:

Kursreguleringer

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Andre udlån og tilgodehavender	-10	4	9	-29	-4
Obligationer	11	77	107	-166	-16
Aktier m.v.	101	141	110	65	106
Investeringsjendomme	0	6	0	0	0
Valuta	132	87	77	66	58
Afledte finansielle instrumenter i alt	5	11	18	-80	-19
Gæld til kreditinstitutter	0	-8	-10	18	0
Udstedte obligationer m.v.	1	-33	-54	189	34
Supplerende kapital	1	0	-4	10	4
Kursreguleringer i alt	241	285	253	73	163

Som det fremgår ovenfor, er det primært kursreguleringer fra bankens sektoraktier og valuta-indtjeningen, der har bidraget positivt til årets positive kursreguleringer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter udgjorde 1 mio. kroner i 2025 mod 7 mio. kroner i 2024.

Udgifter til personale og administration

De samlede udgifter til personale og administration steg i 2025 med 6% fra 1.008 mio. kroner i 2024 til 1.064 mio. kroner i 2025.

Udgifter til personale og administration

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Udgifter til personale og ledelse	636	603	557	526	473
Øvrige administrationsudgifter	428	405	382	345	317
Udgifter til personale og administration i alt	1.064	1.008	939	871	790

Udgifter til personale og ledelse udgjorde i alt 636 mio. kroner i 2025 mod 603 mio. kroner i 2024, svarende til en stigning på 5%. Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede medarbejdere (FTE'er) steg fra 664 i 2024 til 683 i 2025.

Øvrige administrationsudgifter udgjorde i 2025 i alt 428 mio. kroner mod 405 mio. kroner i 2024, svarende til en stigning på 6%.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

De samlede af- og nedskrivninger for 2025 udgjorde 35 mio. kroner mod i alt 44 mio. kroner i 2024.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Immaterielle aktiver	20	20	20	20	17
Materielle aktiver	15	24	13	13	19
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	35	44	33	33	36

I 2024 blev der indkøbt nyt IT-udstyr til alle bankens medarbejdere, mens en tilsvarende udgift ikke blev afholdt i 2025.

Andre driftsudgifter

I 2025 udgjorde "Andre driftsudgifter" 1 mio. kroner mod 11 mio. kroner i 2024.

Nedgangen skyldes, at banken ikke har betalt væsentlige bidrag til Afviklingsformuen i 2025, idet Afviklingsformuen er fuldt opbygget.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

I 2024 udviste regnskabsposten en indtægt på 3 mio. kroner, mens der i 2025 var en indtægt på 41 mio. kroner.

Posten har således udviklet sig tilfredsstillende og bedre end forventet ved årets start. Det skyldes en fortsat vurdering af, at boniteten i udlånsporteføljen er god.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

(i mio. kroner)	2025	2024	2023	2022	2021
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	+41	+3	-6	-12	-79

For en nærmere uddybning i relation til udviklingen i nedskrivninger på udlån m.v. henvises til regnskabsberetningens side 11 og til note 11 og 15 i årsregnskabet.

Skat

Årets samlede skatteudgift udgjorde 743 mio. kroner, og den effektive skatteprocent udgjorde 24,3 mod en skatteprocent på 25,0 for 2024.

Resultat før og efter skat samt opfølgning på resultatforventningerne for 2025

Resultatet før skat blev 3.056 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 27,0%.

Resultatet efter skat blev 2.313 mio. kroner, hvilket forrentede den gennemsnitlige egenkapital med 20,5%.

Indtjeningen pr. aktie målt på resultat efter skat steg fra 90,3 kroner pr. aktie i 2024 til 95,0 kroner i 2025, svarende til en stigning på 5%.

Den 22. januar 2025 udmeldte banken sine resultatforventninger for 2025 med et resultat efter skat i intervallet 1.800 - 2.200 mio. kroner.

Den 5. februar 2025 kommenterede banken på resultatforventningerne for 2025 og fastholdt disse i overensstemmelse med udmeldingerne af den 22. januar 2025.

Den 6. august 2025 opjusterede banken forventningerne for 2025 til et resultat efter skat til intervallet 2.000 - 2.350 mio. kroner. Opjusteringen skete med baggrund i en fortsat god kreditkvalitet samt et tabs- og nedskrivningsniveau, som havde udviklet sig bedre end oprindeligt budgetteret for 2025. Hertil kom, at bankens samlede indtægter for helåret forventedes at blive på niveau med indtægterne i 2024.

Med et resultat efter skat på 2.313 mio. kroner realiseres dette dermed i den øvre del af det opjusterede resultatforventningsinterval udmeldt den 6. august 2025.

Balancen

Balanceposter og eventualforpligtelser

Balancesummen udgjorde 86.309 mio. kroner ultimo 2025 mod 78.633 mio. kroner året før.

Udlånene steg i 2025 med 12,0% fra 55.837 mio. kroner ultimo 2024 til 62.553 mio. kroner ultimo 2025.

Årets stigning i udlån fordeler sig med 1,1% i 1. kvartal, 1,5% i 2. kvartal, 1,1% i 3. kvartal og 8,3% i 4. kvartal. Der er redegjort nærmere for udlånsstigningen på side 9.

Det er planen, at der i 1. kvartal 2026 vil ske ekstern funding af prioritetslån, hvilket isoleret set vil medføre en reduktion i udlån og flytte indtægten til gebyrer.

Indlån inklusive puljeordninger steg i 2025 med 8,3% fra 56.652 mio. kroner ultimo 2024 til 61.338 mio. kroner ultimo 2025.

Årets stigning i indlån fordeler sig med 0,5% i 1. kvartal, 2,5% i 2. kvartal, 1,8% i 3. kvartal og 3,5% i 4. kvartal 2025.

Egenkapitalen steg fra 11.034 mio. kroner ultimo 2024 til 11.568 mio. kroner ultimo 2025.

Bankens eventualforpligtelser, herunder garantier, udgjorde ved udgangen af året 8.710 mio. kroner mod 7.198 mio. kroner ultimo 2024. Stigningen relateres til det høje aktivitetsniveau på boligmarkedet, hvilket blandt andet medførte en stigning i garantierne.

Kreditformidling

Udover de traditionelle bankudlån, der fremgår af bankens balance, formidler banken også realkreditlån for både Totalkredit og DLR Kredit.

Også i 2025 var der en positiv udvikling i bankens samlede kreditformidling, som steg med 8,8% i forhold til ultimo 2024.

Udviklingen i kreditformidlingen fremgår af efterfølgende oversigt:

Samlet kreditformidling

(i mio. kroner)	31. dec. 2025	31. dec. 2024	31. dec. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Udlån m.v.	62.553	55.837	50.881	48.342	41.179
Realkredit - Totalkredit	51.356	48.554	46.766	45.248	43.849
Realkredit - DLR Kredit m.fl.	9.753	9.321	9.551	10.256	10.172
I alt	123.662	113.712	107.198	103.846	95.200

Øvrige forhold

Værdipapirer og markedsrisiko

Posten "Aktier m.v." udgjorde 1.550 mio. kroner ultimo 2025 fordelt med 95 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser samt 1.455 mio. kroner i sektoraktier m.v., primært i selskaberne DLR Kredit, BI Holding (BankInvest) og PRAS.

Obligationsbeholdningen udgjorde 7.083 mio. kroner, og størstedelen af beholdningen bestod af AAA-ratede danske realkreditobligationer.

Den samlede renterisiko, opgjort som resultatpåvirkningen ved 1%-points ændring i renteniveauet, udgjorde 0,6% af bankens kernekapital pr. 31. december 2025, svarende til 58 mio. kroner.

Bankens samlede markedsrisiko inden for renterisiko-eksponering, eksponering i børsnoterede aktier m.v. samt valutaeksponering holdes fortsat på et op til moderat niveau, og det er bankens politik at fortsætte dette. For yderligere information henvises til note 40 - 43.

Likviditet

Likviditetsmæssigt udgør bankens korte fundingforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og udstedte obligationer med en restløbetid på under 12 måneder, i alt 2,3 mia. kroner.

Dette modsvares af korte likviditetsplaceringer i Danmarks Nationalbank, tilgodehavender hos kreditinstitutter med en restløbetid på under 12 måneder og værdipapirer til dagsværdi på i alt 12,6 mia. kroner, således den samlede overdækning udgør 10,3 mia. kroner.

Bankens indlån (eksklusive puljeindlån) og egenkapital oversteg bankens udlån med 2,6 mia. kroner pr. 31. december 2025, og udlånsporteføljen er dermed mere end fuldt finansieret af disse to poster.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde de to likviditetsnøgletal, LCR og NSFR, hvor lovgivningskravet for begge vedkommende er minimum 100%.

Banken havde pr. 31. december 2025 et LCR-nøgletal på 180% og et NSFR-nøgletal på 114%. Bankens opfyldte dermed lovgivningskravet for begge nøgletal med en god margin.

Nøgletal	Grænse	2025	2024	2023	2022	2021
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	>100%	180,3%	179,1%	254,2%	187,9%	175,8%
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	>100%	114,4%	118,9%	122,7%	118,9%	116,2%

Banken har i januar 2026 udstedt senior non-preferred kapital for modværdien af 1,5 mia. kroner, ligesom banken planlægger at funde prioritetslån for op til 1,5 mia. kroner i løbet af 1. kvartal 2026 for at optimere balancen, således banken kan fortsætte sin vækst.

Tilsynsdiamanten

Banken følger Tilsynsdiamanten, som Finanstilsynet har udarbejdet. Den indeholder fire pejlemærker med tilhørende grænseværdier, som danske pengeinstitutter forventes at overholde.

Tilsynsdiamantens pejlemærker og de tilhørende grænseværdier samt bankens nøgletal fremgår af nedenstående tabel, og som det fremgår, overholder banken alle fire gældende grænseværdier med god margin.

Pejlemærke	Grænse	2025	2024	2023	2022	2021
Likviditetspejlemærke	>100%	171,6%	153,9%	224,9%	143,4%	161,1%
Store eksponeringer	<175%	100,5%	125,2%	116,9%	118,0%	109,8%
Udlånvækst	<20%	12,0%	10,1%	5,0%	17,5%	13,5%
Ejendomseksponering	<25%	19,5%	18,2%	21,1%	20,0%	18,4%

Finansiell rating og ESG-rating

Banken er rated af det internationale kreditvurderingsbureau, Moody’s Investors Service. I en meddelelse af den 1. juni 2025 oplyste Moody’s om et gennemført periodisk review, og bankens ratings blev således genbekræftet af Moody’s med stabilt outlook.

De væsentligste ratings var ultimo 2025:

Ratings	Tildelt Rating
Long-term Bank Deposits	Aa3
Long-term Issuer Rating	Aa3
Short-term Bank Deposits	P-1
Short-term Issuer Rating	P-1
Outlook	Stabil

På ESG-området er banken blandt andet rated af MSCI, der er et af verdens største og mest anvendte ESG-ratingbureauer.

MSCI genbekræftede i oktober 2025 ratingen af banken med karakteren "AA", hvilket er den anden højeste rating-karakter på MSCI's ratingskala.

Bankens aktie

Bankens aktie er noteret på Nasdaq Copenhagen, og den cirkulerende mængde er på 100%. Ringkjøbing Landbobank-aktien indgår både i det danske Large Cap-indeks på OMX Copenhagen og i Stoxx Europe 600-indekset.

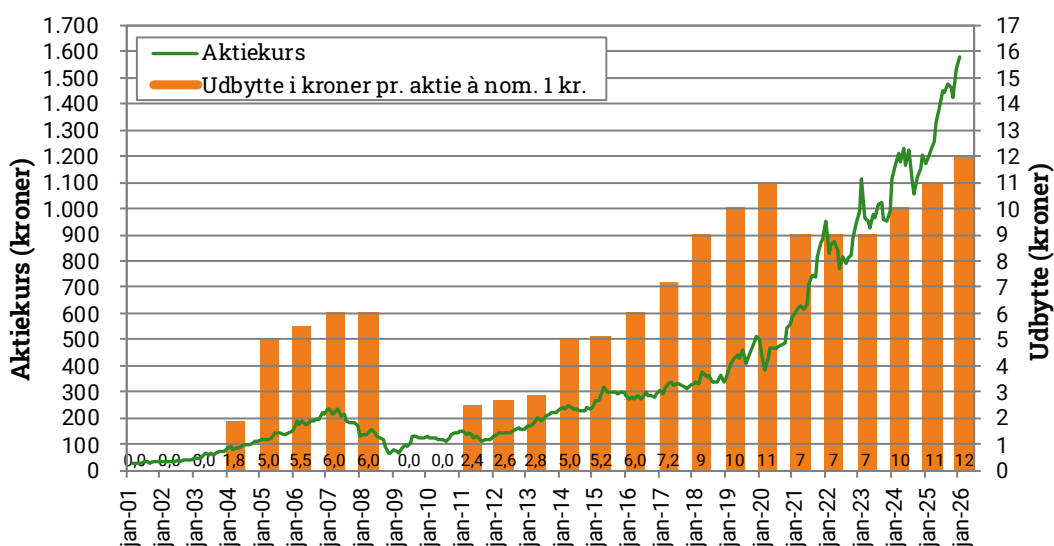
Inklusive det udloddede udbytte i 2025 på 11,0 kroner var afkastet på aktien i 2025 i alt 29%.

Primo 2025 var aktiekursen 1.204, og ultimo 2025 var kursen på 1.538, og den samlede børsværdi udgjorde i alt 39,1 mia. kroner ultimo året.

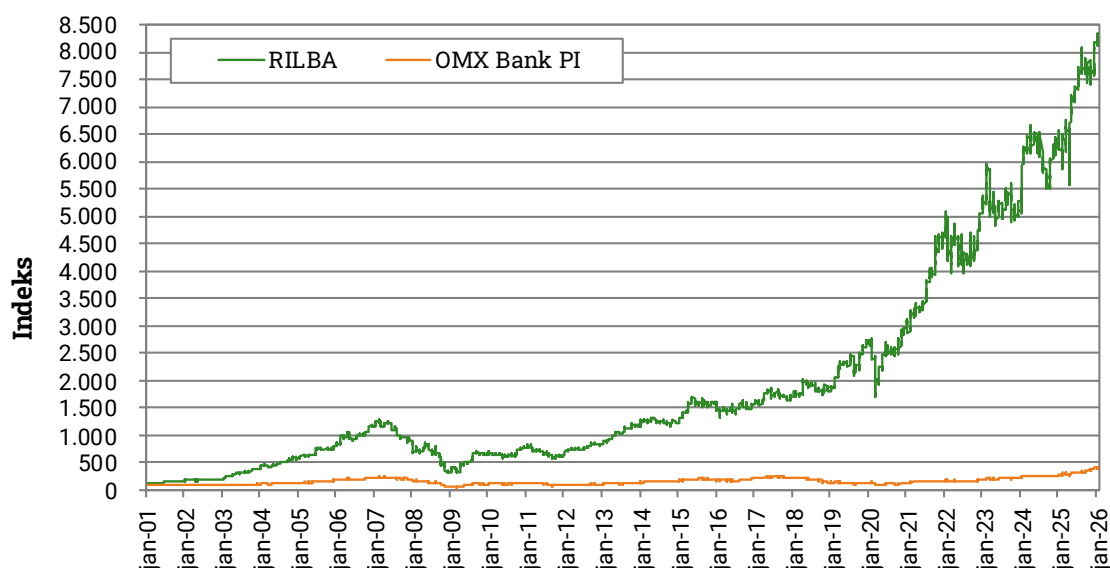
En investering i bankens aktier primo 2001 har med aktiekursen pr. 31. december 2025 inklusive udbetalte udbytter til og med regnskabsåret 2025 i gennemsnit givet et årligt afkast på 20%.

Som det ses af diagrammet nederst, har bankens aktie over samme periode klaret sig godt sammenlignet med indekset for banker (OMX Bank PI).

Aktiekurs og udbytte



Udvikling OMX Bank PI-indeks og Landbobank-aktien



Organisering m.v.

Vi har brugt det seneste år på at gennemføre et større generationsskifte i bankens ledergruppe.

Bankdirektør Carl Pedersen har meddelt, at han ønsker at gå på pension ved udgangen af 2026.

Mette Søgaard Andersen er blevet ansat som direktør for erhvervs- og Private Banking-områderne i banken pr. 1. februar 2026.

Finansdirektør Sten Erlandsen går på pension ved udgangen af marts 2026. Som afløser for Sten Erlandsen tiltrådte Michael Andersen primo 2025 som kapitalforvaltningsdirektør, og primo 2026 tiltrådte Mads Stouby som ny finansdirektør.

Desuden overtog Joachim Borg Hjalager primo april 2025 stillingen som bankens risikoansvarlige. Han afløste i den forbindelse Jakob Jermiin Nielsen, der pr. samme dato blev udnævnt til økonomidirektør. Endelig har Mikkel Thorn Jensen i 2025 overtaget posten som marketingchef efter Klaus Gamst.

Hermed er der gennemført ændringer på en række poster i bankens ledergruppe, og banken er dermed godt rustet til fortsat vækst og en mulig SIFI-udpegning indenfor en kortere årrække.

For bankens domiciler blev der i 2025 både gennemført og planlagt tiltag til positionering for fortsat vækst.

Bankens afdeling i Viborg flyttede i 2025 ind i et nybygget domicil, som skaber gode rammer for afdelingen og dennes fortsatte udvikling.

I løbet af 2025 blev der truffet beslutning om renovering af en bygning i bankens hovedkontorkompleks i Ringkøbing, som fra 2026-2027 vil skabe plads til yderligere ca. 50 medarbejdere. Herudover indgik banken i 2025 aftale om et nyt lejemål i Aarhus til indflytning i 2027, der ligeledes vil sikre afdelingens fortsatte udviklingsmuligheder.

Desuden etablerede banken i 2025 en erhvervsafdeling i København i bankens afdeling i SEB-huset på Bernstorffsgade. Dette tiltag forventes at bidrage med vækst. Ved etableringen supplerer banken dermed Private Banking-afdelingen på samme adresse, som banken overtog i 2022 i forbindelse med indgåelse af partnerskabsaftalen med SEB - et samarbejde, der i øvrigt er i rigtig god gænge.

Mulig fremtidig SIFI-udpegning

Banken har gennem de senere år gradvist nærmet sig grænsen for SIFI-udpegning. Banken har derfor over de senere år struktureret banken samt anvendt omkostninger og ressourcer til at klargøre banken organisatorisk og kapitalmæssigt til en eventuel fremtidig SIFI-udpegning.

Finanstilsynsundersøgelser

Finanstilsynet gennemførte i 4. kvartal 2024 en ordinær inspektion af banken ud fra en risikobaseret tilgang. Ved inspektionen blev en lang række områder undersøgt, og banken modtog i forbindelse med afrapporteringen i 2025 to påbud til bestyrelsen. De to påbud var begge efterlevet ved udgangen af 2025.

Finanstilsynet var ved gennemgangen af de udvalgte eksponeringer overordnet set enig i bankens risikoklassificering af disse. Banken er således tilfreds med, at bankens stærke kreditkvalitet blev bekræftet af Finanstilsynet.

Finanstilsynet gennemførte i april 2025 en hvidvaskundersøgelse i banken på erhvervskundeområdet. Ved undersøgelsen vurderede Finanstilsynet, at bankens iboende risiko for at blive misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme, i lighed med andre pengeinstitutter, er høj.

Undersøgelsen gav ikke anledning til tilsynsreaktioner fra Finanstilsynets side. Banken er meget tilfreds med resultatet af undersøgelsen.

Årets bank samt medarbejdertrivsel

Banken blev i maj 2025 kåret som Årets Finansvirksomhed blandt de store og mellemstore banker for tiende år i træk. Kåringen skete i lighed med tidligere år af mediet FinansWatch i samarbejde med revisions- og rådgivningsvirksomheden EY. Prisen som Årets Finansvirksomhed uddeles på baggrund af en sammenvejning af nøgletal for egenkapitalforrentning, indtægtsvækst, soliditet samt effektivitet.

Kåringen som Årets Finansvirksomhed er en anerkendelse af medarbejdernes store indsats i banken med betjeningen af kunderne til gavn for disse.

Grundlaget for at drive en god bank med tilfredse kunder er dygtige, kompetente og tilfredse medarbejdere. Det er derfor også meget glædeligt, at medarbejdertilfredsheden i banken er høj.

I lighed med tidligere år blev den årlige måling af medarbejdertrivsel og -tilfredshed gennemført i løbet af årets 2. kvartal. I forhold til 2024-målingen, hvor medarbejdertrivsel og -tilfredshed var på det højeste niveau, i den tid sådanne målinger har været gennemført, var der i 2025-målingen en yderligere marginal forbedring heraf.

Både niveauet for medarbejdertrivsel og -tilfredshed samt den marginale forbedring er meget positiv, og den høje medarbejdertrivsel og -tilfredshed er et godt grundlag for den fortsatte fokusering på bankens organiske vækststrategi, hvor der hver eneste dag arbejdes for at give både nuværende og nye kunder værdi af deres samarbejde med banken.

Infrastrukturpartnere

Grundet konsolideringer i branchen har en fortsat fokusering på sikring af infrastrukturpartnerskaber betydning for, at banken kan fastholde et lavt omkostningsniveau.

Banken noterer sig med tilfredshed, at det lykkedes for Bankdata at fastholde rollen som IT-leverandør til AL Syd-bank og dermed tilføre Bankdata større mængder. Banken ser også dette som en anerkendelse af Bankdatas stærke IT-plattform.

For banken betyder de stigende mængder på Bankdata, at banken forventes at opnå ca. 17% lavere enhedsomkostninger - delvist startende i 2027 og fuldt indfaset i 2028. De lavere enhedsomkostninger kan både medføre omkostningsreduktioner for banken og anvendes til øget udviklingskraft på Bankdata.

I 2025 blev der indgået en ny 5-årig samarbejdsaftale mellem Letpension og PFA Pension. Aftalen indebærer, at PFA vil udvikle en ny rådgivningsplatform til gavn for både kunder og Letpension-bankernes kunderådgivere, ligesom der er sket virksomhedsoverdragelse af Letpensions IT-afdeling til PFA Pension. Den nye samarbejdsaftale vil sikre Letpension-bankerne en bedre leverandør-af-lønning.

Endelig har bankens primære samarbejdspartner på investeringsområdet, BankInvest, oplevet øget opbakning blandt andet med baggrund i, at BankInvests afdelinger har opnået stærke afkast. Dette underbygges af en flot afkasthistorik til investorerne og det faktum, at ejerne af BankInvest modtager en meget tilfredsstillende afregning, idet BankInvest ejer hele værdikæden.

ESG-forhold/Bæredygtighed

Banken har også i 2025 haft fokus på ESG-området. Dette er naturligt som et pengeinstitut, der ønsker at spille en væsentlig rolle i samfundet.

Banken er også for regnskabsåret 2025 omfattet af EU-direktivet Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), og nærværende årsrapport indeholder således en omfattende bæredygtighedsrapportering fra side 54.

Resultatforventninger og planer for 2026

For 2025 blev resultatet efter skat 2.313 mio. kroner.

Bankens nuværende strategi fra 2023 for årene 2024 - 2026 fokuserer med udgangspunkt i målsætningen om organisk vækst på betjeningen af bankens nuværende kunder og på yderligere kundetilgang. Bestyrelsen vil i 2026 påbegynde arbejdet med en strategiopdatering for de kommende år.

Med udgangspunkt i den nuværende strategi og de forventede markedsvilkår ved årets begyndelse har banken følgende forventninger til 2026:

- **Renteindtægter:** Banken forventer et fortsat pres på rentemarginalen, blandt andet som følge af fortsat konkurrence i sektoren. Samtidig budgetterer banken med fortsat udlånsvækst. Det er bankens forventning, at de gennemsnitlige nettorenteindtægter pr. dag i løbet af 2026 vil stige i forhold til de gennemsnitlige nettorenteindtægter pr. dag realiseret i 4. kvartal 2025, og sammenfattende forventer banken med baggrund i førnævnte, at de samlede nettorenteindtægter vil være højere i forhold til det i 2025 realiserede indtægtsniveau.
- **Øvrige indtægter:** Aktivitetsniveauet har været stigende i løbet af 2025. Banken budgetterer med højere øvrige indtægter end realiseret i 2025, til trods for at en del af disse havde engangskaraktér, idet de hidrører fra en revurdering af værdien af BankInvest-aktierne.
- **Udgifter:** Der budgetteres med en stigning på ca. 4% i de samlede udgifter i forhold til 2025.
- **Nedskrivninger:** Banken budgetterer med nedskrivninger på niveau med gennemsnittet af realiserede tab de seneste 10 år, svarende til ca. 0,1%.

Med udgangspunkt i ovenstående fastholdes de tidligere udmeldte forventninger for 2026 med et resultat efter skat i intervallet 2,0 - 2,4 mia. kroner.

Forventningerne til resultatet for 2026 er forbundet med usikkerhed, idet vi i lighed med 2025 ser ind i et år med fortsat geopolitisk og dermed også makroøkonomisk usikkerhed.

Hovedaktivitet

Bankens hovedaktivitet er at drive pengeinstitutvirksomhed og anden hermed forbundet og, ifølge den finansielle lovgivning, tilladt virksomhed.

I henhold til bankens forretningsmodel fokuseres der på at drive en relationsbank - dels som en full-service bank for privat- og erhvervskunder i Vest-, Midt- og Nordjylland samt i København og Aarhus og dels som en nichebank inden for udvalgte segmenter.

I øvrigt henvises til afsnittet "Produkter, markeder og kunder" fra side 61.

Usikkerheder ved indregning og måling

Indregningen og målingen af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med usikkerhed, idet der kræves et skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af de pågældende aktiver og forpligtelser på balancedagen.

Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages og udøves blandt andet på følgende områder:

- Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer (nedskrivninger)
- Opgørelse af sikkerhedsværdier
- Dagsværdi af unoterede finansielle instrumenter
- Værdiansættelse af immaterielle aktiver, herunder goodwill

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som bankens ledelse vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

Det er endvidere ledelsens vurdering, at aktiverne og forpligtelserne giver et retvisende billede af bankens finansielle stilling, og at kontrolmiljøet omkring de foretagne skøn er betryggende.

Begivenheder indtruffet efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter den 31. december 2025, der vurderes at påvirke årsrapporten for 2025.

Aktietilbagekøbsprogrammer, kapitalnedsættelse og resultatdisponering

Bankens bestyrelse besluttede i november 2024 at iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på i alt 500 mio. kroner relateret til resultatdisponeringen af 2024-resultatet, ligesom bestyrelsen i april 2025 besluttede at iværksætte et aktietilbagekøbsprogram på i alt 1.000 mio. kroner, når førstnævnte program var afsluttet.

Aktietilbagekøbsprogrammerne blev begge gennemført under "Safe harbour"-reguleringen med det formål, på en senere generalforsamling, at annullere de tilbagekøbte aktier.

På den ordinære generalforsamling afholdt i marts 2025 blev det besluttet at annullere de i 2024 og primo 2025 tilbagekøbte 1.315.042 stk. egne aktier. Kapitalnedsættelsen blev endeligt gennemført i maj 2025.

Det indstilles til den ordinære generalforsamling til afholdelse den 4. marts 2026, at de i perioden fra den 28. januar 2025 til og med den 30. januar 2026 tilbagekøbte aktier, i alt 1.108.147 stk., endeligt annulleres i forbindelse med gennemførelse af en kapitalnedsættelse, således antallet af aktier i banken reduceres fra 25.391.697 stk. til 24.283.550 stk.

Den reelle selskabskapital ultimo 2025 udgjorde 24.343.720 kroner fordelt på aktier a nom. én krone, jf. efterfølgende:

	Selskabskapital/ Antal aktier
Primo 2025	26.706.739
Kapitalnedsættelse, annullering af aktier, maj 2025	-1.315.042
Selskabskapital ultimo 2025	25.391.697
Aktietilbagekøbsprogrammer - tilbagekøbt i 2025	-1.047.977
Reel selskabskapital ultimo 2025	24.343.720
Aktietilbagekøbsprogram - tilbagekøbt i 2026	-60.170
Reel selskabskapital efter en kapitalnedsættelse i 2026	24.283.550

Banken gennemførte i 2. halvår 2025 en ansøgningsproces ved Finanstilsynet vedrørende resultatdisponeringen af 2025-resultatet. Bankens bestyrelse tog og offentliggjorde med baggrund i opnået tilladelse fra Finanstilsynet den 21. januar 2026 beslutning om et nyt aktietilbagekøbsprogram på 500 mio. kroner som led i den ordinære resultatudlodning for regnskabsåret 2025.

Aktietilbagekøbsprogrammet blev igangsat den 2. februar 2026, og det løber frem til den 8. maj 2026. Aktietilbagekøbsprogrammet blev allerede fratrukket bankens kapital pr. ultimo 2025.

En fuldstændig gennemførelse af det ovennævnte aktietilbagekøbsprogram på 500 mio. kroner er afhængig af, at den ordinære generalforsamling i marts 2026 i lighed med tidligere år på ny bemyndiger bestyrelsen til at måtte erhverve egne aktier.

Det indstilles derfor til generalforsamlingen, at bankens bestyrelse i lighed med tidligere år bemyndiges til, indtil næste ordinære generalforsamling og inden for gældende lovgivning, at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens selskabskapital, og således aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/-10% på erhvervelsestidspunktet.

Endelig indstiller bestyrelsen til den ordinære generalforsamling, at der udbetales et udbytte på 12 kroner pr. aktie for regnskabsåret 2025 svarende til i alt 305 mio. kroner. For regnskabsåret 2024 blev der udbetalt et udbytte på 11 kroner pr. aktie.

Bankens bestyrelse har vedtaget en opdatering af udlodningspolitikken. I henhold til den opdaterede politik tilstræber bestyrelsen i Ringkjøbing Landbobank fra og med regnskabsåret 2026, at der sker en årlig basisudlodning på 40% af årets resultat. Udlodningen kan ske som en kombination af udbytte og aktietilbagekøb. Der tilstræbes ligeledes et stabilt udbytte over tid. Herudover kan banken foretage ekstraordinære udlodninger i form af aktietilbagekøb. Udlodning kan finde sted, når bestyrelsen har foretaget en samlet vurdering af bankens kapitalposition og kapitalmålsætninger samt ledelsens vækstforventninger. Der vil løbende hvert kvartal blive vurderet på dette.

Kapitalmålsætninger

Bankens ledelse ønsker, at banken overordnet er kapitaliseret, således den har tilstrækkelig kapital til fremtidig vækst, ligesom der skal være tilstrækkelig kapital til at dække eventuelle løbende udsving i de risici, som banken har påtaget sig.

Banken opererer med fire forskellige kapitalmålsætninger. Kapitalmålsætningerne fastlægger, at den egentlige kernekapitalprocent skal være minimum 13,5, den samlede kapitalprocent minimum 17,0, subordinationskapitalprocenten til dækning af subordinationskravet minimum 25,5 og NEP-kapitalprocenten til dækning af NEP-kravet er fastlagt til minimum 26,0 inklusive kapitalbufferne.

Kapitalmålsætningerne skal være opfyldt ultimo året, idet der hen over året kan være udsving i kapitalprocenterne.

Aktuelle kapitalforhold samt subordinations- og NEP-kravet

Ved begyndelsen af 2025 udgjorde bankens egenkapital 11.034 mio. kroner. Hertil skal lægges årets overskud og fratrækkes det udbetalte udbytte samt værdien af tilbagekøbte egne aktier, hvorefter egenkapitalen ultimo 2025 udgjorde 11.568 mio. kroner.

Banken har i løbet af 2025 udstedt Tier 2-kapital for modværdien af i alt på 1.565 mio. kroner.

Tier 2-udstedelser i 2025

Dato	Valuta	Beløb mio.	Løbetid år	Rentesats	Margin	Margin swappet til 3M Cibor
1. april	SEK	350	10,00	3M Stibor	170	150
8. juli	SEK	660	10,00	3M Stibor	170	150
24. sep.	EUR	70	10,33	3M Euribor	160	-
5. nov.	SEK	500	10,25	3M Stibor	165	134

I løbet af 2025 foretog banken indfrielse af Tier 2-kapital på 300 mio. kroner, og ultimo 2025 var der således udstedt Tier-2 kapital for i alt 3.065 mio. kroner

Endvidere udstedte banken i 2025 senior non-preferred kapital for i alt 781 mio. kroner og senior preferred kapital for i alt 1.415 mio. kroner.

Ultimo 2025 var der således udstedt senior non-preferred kapital for i alt 4.856 mio. kroner og senior preferred kapital for i alt 2.013 mio. kroner, hvor sidstnævnte overholder bestemmelserne for at kunne anvendes til at dække forskellen mellem NEP-kravet tillagt de kombinerede kapitalbufferkrav og subordinationskravet, jf. efterfølgende.

Bankens kapitalprocenter udgjorde ultimo december 2021 - 2025:

Kapitalprocenter	2025	2024	2023	2022	2021
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	16,6	18,9	17,4	17,6
Kernekapitalprocent	16,4	16,6	18,9	17,4	17,6
Samlet kapitalprocent	21,7	19,8	23,0	21,6	22,3
Subordinationskapitalprocent	30,0	27,7	-	-	-
NEP-kapitalprocent	30,9	28,8	28,9	28,9	27,8

Korrigeret for den endnu ikke anvendte del af aktietilbagekøbsprogrammet ultimo 2025 samt fradrag for det nye aktietilbagekøbsprogram på 500 mio. kroner ville bankens kernekapitalprocent ultimo året have set ud som vist i tabellen:

Korrigeret kernekapitalprocent	2025	2024	2023	2022	2021
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	16,6	18,9	17,4	17,6
Resterende aktietilbagekøbsprogram m.v.	1,1	1,1	0,1	0,1	0,2
Korrigeret egentlig kernekapitalprocent	17,5	17,7	19,0	17,5	17,8

Banken har i januar 2026 udstedt senior non-preferred kapital for modværdien af i alt 1.539 mio. kroner. Banken forventer p.t. ikke at have yderligere kapitaludstedelsebehov i resten af 2026.

For 2025 har NEP-kravet og subordinationskravet været på henholdsvis 18,9% og 23,7%.

Subordinationskravet skal opfyldes med minimum non-preferred senior kapital, mens forskellen mellem NEP-kravet tillagt de kombinerede kapitalbufferkrav og subordinationskravet kan opfyldes med preferred senior kapital.

Både NEP-kravet og subordinationskravet skal være opfyldt til enhver tid.

Banken havde ultimo 2025 en subordinationskapitalprocent på 30,0 og en NEP-kapitalprocent på 30,9, hvilket dermed opfyldte begge de fastsatte krav.

Ultimo 2025 udgjorde overdækningen således henholdsvis 6,3%-point til subordinationskravet, 12,0%-point til NEP-kravet og 6,3%-point til NEP-kravet inklusive buffere.

I december 2025 modtog banken fra Finanstilsynet et opdateret NEP-krav på 19,1% og et opdateret subordinationskrav på 23,3% - begge gældende fra primo 2026.

Gearingsgrad

CRR II-forordningen indeholder et gearingskrav, defineret som kernekapital i procent af den samlede eksponering, på minimum 3%.

Bankens gearingsgrad udgjorde 11,8% ultimo 2025 mod 10,5% ultimo 2024.

Individuelt solvensbehov og kapitalbuffere

Ringkjøbing Landbobank fokuserer på det internt opgjorte individuelle solvensbehov, defineret som tilstrækkeligt kapitalgrundlag i procent af bankens samlede risikoeksponering.

Det tilstrækkelige kapitalgrundlag vurderes og beregnes ud fra en intern opgørelsesmodel og opgøres som det beløb, der er passende til at dække bankens nuværende og fremtidige risici.

Banken opgør det individuelle solvensbehov ved hjælp af den såkaldte 8+-model. Modellen tager udgangspunkt i 8%-point, og hertil kommer eventuelle tillæg, der blandt andet beregnes for kunder med finansielle problemer. Ved 8+-modellen godskrives banken således ikke for sin indtjeningssevne samt robuste forretningsmodel.

På trods heraf er bankens individuelle solvensbehov ultimo 2025 opgjort til 8,9%, hvilket er identisk med ultimo 2024.

Ultimo 2025 udgjorde den kontracykliske buffer for banken 2,3% opgjort som et eksponeringsvægtet gennemsnit af de specifikke satser i de lande, hvor kunderne, som ek-

sponeringerne er rettet mod, er hjemmehørende. Herudover kommer kapitalbevaringsbufferen på 2,5% og den sektorspecifikke systemiske buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber på 0,9%.

Det samlede krav til bankens kapitalgrundlag udgjorde ultimo året således i alt 14,6%.

I oktober 2025 kom Det Systemiske Risikoråd med en henstilling om evaluering og en mulig lempelse af den sektorspecifikke systemiske buffer for eksponeringer mod ejendomsselskaber med baggrund i den generelle forbedring i dansk økonomi siden 2023, hvor Risikorådet først henstillede til at aktivere den systemiske buffer.

Erhvervsministeren meddelte den 6. januar 2026, at spørgsmålet om ændringer i den systemiske buffer er komplekst og rummer en række hensyn, som kræver nøje overvejelse. Derfor udbad regeringen sig yderligere betænkningstid til at færdigbehandle Risikorådets henstilling.

Sammenholdt med det faktiske kapitalgrundlag på 12,7 mia. kroner var der ved udgangen af 2025 dermed en kapitalbuffer på 4,1 mia. kroner, svarende til 7,1%-point.

Der henvises endvidere til efterfølgende oversigt.

Individuelt solvensbehov, samlet krav og overdækning

(i %)	2025	2024	2023	2022	2021
Individuelt solvensbehov	8,9	8,9	9,0	9,3	9,3
Kapitalbevaringsbuffer	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Kontracyklisk kapitalbuffer	2,3	2,3	2,5	2,0	0,0
Sektorspecifik systemisk buffer	0,9	0,7	-	-	-
Samlet krav til kapitalgrundlag	14,6	14,4	14,0	13,8	11,8
Overdækning i %-point i forhold til individuelt solvensbehov	12,8	10,9	14,0	12,3	13,0
Overdækning i %-point i forhold til samlet krav til kapitalgrundlag	7,1	5,4	9,0	7,8	10,5

Der sker løbende en vurdering af det opgjorte tilstrækkelige kapitalgrundlag, ligesom der løbende sker indberetning heraf til Finanstilsynet.

For nærmere oplysninger om opgørelsen af det beregnede individuelle solvensbehov i Ringkjøbing Landbobank henvises til bankens solvensbehovsrapport for 4. kvartal 2025 på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/solvensbehov

Kapitaldækningsregler

Ved opgørelsen af den samlede risikoeksponering anvendte banken ultimo 2025 nedenstående metoder, jf. CRD-reglerne:

Kapitaldækningsopgørelsen - anvendte metoder

Kreditrisiko uden for handelsbeholdningen	Standardmetoden
Modpartsrisiko	Markedsværdimetoden
Kreditreducerende, finansielle sikkerheder	Den reducerede basistilgang
Markedsrisiko	Standardmetoden
Operationel risiko	Forretningsindikatormetoden

Som det fremgår af ovenstående, anvender banken standardmetoden ved opgørelsen af bankens kreditrisiko og dermed den samlede risikoeksponering. Ved denne metode anvendes faste risikovægte.

Metoden indebærer, at banken ikke har samme risikomæssige nedvægtninger som de banker, der anvender en af de avancerede metoder.

Omvendt oplever banken heller ikke stigende risikovægte i perioder med nedadgående konjunkturer, ligesom banken heller ikke skal anvende gulvvægte under CRR III.

I forhold til de avancerede metoder medfører standardmetoden således en betydeligt større robusthed i de opgjorte kapitalprocenter samt en mindre volatilitet i den samlede risikoeksponering.

Banken er også omfattet af bestemmelserne om en NPE-bagstopper (non-performing exposures). Reglerne indebærer, at nødlidende eksponeringer inden for en periode på maksimalt 10 år skal fradrages fuldt ud i den egentlige kernekapital. Fradraget skal enten ske som nedskrivninger på eksponeringen eller som fradrag i kernekapitalen. Fradraget i den egentlige kernekapital var ultimo 2025 på 34 mio. kroner.

Primo 2025 trådte dele af CRR III-reglerne i kraft. Reglerne indeholder blandt andet ændrede principper for vægtningen af ejendomseksponeringer, ligesom der blev indført nye regler for opgørelse af de risikovægtede poster i relation til operationelle risici. Bankens rapporterede første gang efter de nye regler pr. ultimo marts 2025.

Samlet set har de nye regler medført et stort set uændret niveau for de risikovægtede poster. Allokeringen til operationelle risici er generelt reduceret. Samtidig er allokeringen relateret til kreditrisici forøget.

Risikotagning og -styring

Risikotagning indgår som et naturligt element i det at drive bankvirksomhed.

Ringkjøbing Landbobanks forretningsaktiviteter medfører eksponeringer mod kreditrisici, markedsrisici og likviditetsrisici. Dertil kommer forskellige ikke-finansielle risici, som blandt andet omfatter risikoen for hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner, IKT-risici (informations- og kommunikationsteknologi) samt øvrige operationelle risici.

Risici relateret til ESG-forhold indgår som en integreret del af de enkelte risikoområder.

Årsrapportens noter rummer detaljerede oplysninger om de enkelte risikoområder, ligesom ledelsesberetningen, herunder bæredygtighedsrapporteringen, også indeholder en beskrivelse af risici relateret til ESG-forhold.

Bankens overordnede princip for risikotagning er, at banken kun påtager sig risici, som ligger inden for en moderat risikoprofil, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

Bankens ubetinget største risikoområde og dermed den særlige forretningsmæssige risiko, som er forbundet med driften af banken, er kreditrisikoen. Kreditrisikoen er nærmere rammesat i bankens kreditpolitik.

Banken ønsker overordnet at påtage sig moderate kreditrisici med grundlag i et velafbalanceret forhold mellem afkast og risiko. Over en årrække ønsker banken at operere med tab, som er relativt mindre end tabene i den danske finansielle sektor. Dette har resulteret i historiske kredit-tab på et lavt niveau, som fremgår af tabellen på næste side.

Rammerne for bankens risikotagning er fastlagt af bestyrelsen, som for hvert risikoområde har vedtaget en politik, der blandt andet definerer bankens risikoprofil.

Direktionen er ansvarlig for den daglige ledelse, herunder at sikre, at bankens risici styres og kontrolleres i overensstemmelse med de bestyrelsesfastsatte rammer og retningslinjer.

Den løbende risikostyring og overvågning er baseret på tre forsvarslinjer, som placerer et entydigt ansvar mellem de risikotagende funktioner (første forsvarslinje), compliance- og risikostyringsfunktionerne med ansvar for overvågning og kontrol af risici (anden forsvarslinje) samt bankens interne revision (tredje forsvarslinje).

Yderligere oplysninger om bankens risikoforhold

De forskellige risikotyper er nærmere beskrevet i note 38 - 46 i nærværende årsrapport.

Bæredygtighedsrapporteringen fremgår af side 54 - 120, der indeholder yderligere oplysninger om blandt andet risikostyring og ledelsesmæssige forhold.

Endvidere pålægger lovgivningen danske pengeinstitutter at offentliggøre en række risikooplysninger.

Visse af de krævede risikooplysninger fremgår af nærværende årsrapport, men for en samlet oversigt over bankens oplysningsforpligtelser henvises til bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/risikooplysninger

Risikoforhold

Faktiske nettotab

(i 1.000 kroner)

Årstal	Faktisk nettotab	Faktisk nettotab efter renter	Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning	Nedskrivninger på udlån m.v.	Totale udlån og garantier m.v.*	Tabsprocent før renter**	Tabsprocent efter renter**
1987	-6.696	304	10.544	75.000	1.358.464	-0,49%	0,02%
1988	-14.205	-5.205	4.522	93.900	1.408.830	-1,01%	-0,37%
1989	-18.302	-5.302	13.107	117.270	1.468.206	-1,25%	-0,36%
1990	-15.867	-1.867	47.182	147.800	1.555.647	-1,02%	-0,12%
1991	-11.429	3.571	47.626	170.000	1.805.506	-0,63%	0,20%
1992	-32.928	-14.928	43.325	177.900	1.933.081	-1,70%	-0,77%
1993	-27.875	-6.875	30.964	208.700	1.893.098	-1,47%	-0,36%
1994	-14.554	4.446	33.889	223.500	1.938.572	-0,75%	0,23%
1995	-10.806	10.194	27.292	238.800	2.058.561	-0,52%	0,50%
1996	-19.802	-1.802	18.404	233.400	2.588.028	-0,77%	-0,07%
1997	-31.412	-12.412	39.846	236.600	3.261.429	-0,96%	-0,38%
1998	-2.914	18.086	4.905	263.600	3.752.602	-0,08%	0,48%
1999	-442	21.558	18.595	290.450	5.148.190	-0,01%	0,42%
2000	-405	27.595	12.843	316.750	5.377.749	-0,01%	0,51%
2001	-8.038	20.962	14.222	331.950	6.113.523	-0,13%	0,34%
2002	-8.470	20.530	26.290	382.850	7.655.112	-0,11%	0,27%
2003	-22.741	2.259	23.412	394.850	8.497.124	-0,27%	0,03%
2004	-14.554	9.446	18.875	404.855	11.523.143	-0,13%	0,08%
2005	-22.908	192	35.796	357.000	15.522.264	-0,15%	0,00%
2006	-13.531	7.028	20.578	295.000	17.858.787	-0,08%	0,04%
2007	-15.264	4.888	13.190	289.097	19.227.573	-0,08%	0,03%
2008	-34.789	-10.237	22.110	356.083	16.475.975	-0,21%	-0,06%
2009	-73.767	-47.658	62.649	467.025	14.890.027	-0,50%	-0,32%
2010	-69.428	-40.207	66.237	565.035	14.758.234	-0,47%	-0,27%
2011	-78.813	-43.073	61.419	649.856	14.448.638	-0,55%	-0,30%
2012	-90.022	-48.337	113.312	758.363	14.849.602	-0,61%	-0,33%
2013	-69.030	-25.117	85.258	853.421	16.604.640	-0,42%	-0,15%
2014	-53.427	-9.206	58.244	931.398	18.073.200	-0,30%	-0,05%
2015	-87.250	-48.815	74.220	942.950	20.194.063	-0,43%	-0,24%
2016	-86.666	-54.200	59.904	937.128	20.878.475	-0,42%	-0,26%
2017	-45.769	-16.414	24.995	931.035	23.465.775	-0,20%	-0,07%
2018	-251.451	-200.376	209.642	2.040.407	43.220.158	-0,58%	-0,46%
2019	-187.787	-118.934	212.195	2.031.645	47.161.735	-0,40%	-0,25%
2020	-120.051	-60.373	264.721	2.204.620	48.257.615	-0,25%	-0,13%
2021	-49.541	71	97.757	2.283.320	53.680.913	-0,09%	0,00%
2022	-42.658	6.401	81.176	2.302.171	58.213.791	-0,07%	0,01%
2023	-36.968	26.626	119.789	2.334.589	59.474.627	-0,06%	0,04%
2024	-14.883	42.758	182.799	2.374.546	65.374.056	-0,02%	0,07%
2025	-9.133	39.771	132.070	2.372.961	73.580.009	-0,01%	0,05%
Gennemsnit 39 år (1987 - 2025)						-0,44%	-0,05%
Gennemsnit 10 år (2016 - 2025)						-0,21%	-0,10%

*/** Se note 49 på side 181 for en definition heraf.

Forklaring: Tabsprocenterne er opgjort som årets faktiske nettotab før og efter renterne af den nedskrevne del af udlån i procent af de samlede udlån, garantier, nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier. Et negativt fortegn foran en tabsprocent indikerer, at der er tale om et tab, mens en positiv tabsprocent betyder, at renterne af den nedskrevne del af udlån har været større end årets faktiske nettotab. Alle ovenstående tal er opgjort eksklusive beløb vedrørende reverseforretninger og den nationale bankpakke I m.v. Værdierne før 2018 er for "gammel" Ringkjøbing Landbobank, mens de fra og med 2018 er for den fusionerede bank.

Gennemsnit 10 år og gennemsnit 39 år er beregnet som simple gennemsnit.

Supplerende bemærkninger til faktiske nettotab i 2018, 2019 og 2020: I forbindelse med fusionen i 2018 skete der en ensretning af de to bankers tabsafskrivningsprincipper, hvilket medførte, at der i løbet af 2018 blev foretaget del- og tabsafskrivninger på eksponeringer overtaget fra Nordjyske Bank. Denne ensretning er i mindre grad fortsat i 2019 og til dels i 2020.

Redegørelse for virksomhedsledelse

Målsætning

Ringkjøbing Landbobank har opstillet målsætninger for god virksomhedsledelse, der fokuserer på bankens primære interessenter, nemlig bankens kunder, aktionærer, medarbejdere og de lokalområder, hvor banken opererer. Herudover har banken som et ansvarligt pengeinstitut også fokus på bæredygtighed.

I forhold til bankens ejere, aktionærerne, er det bankens målsætning at realisere gode resultater og dermed det bedst mulige afkast til disse på lang sigt, herunder er det bankens målsætning at realisere en årlig egenkapitalforrentning, som er blandt den bedste tredjedel i den danske finansielle sektor, hvilket skal opnås gennem rationel bankdrift og en fornuftig kreditpolitik.

Det er bankens målsætning at spille en afgørende rolle for kunderne i Vest-, Midt- og Nordjylland, som banken er en integreret del af. Det er således bankens mål at fastholde og videreudvikle den del af kundeporteføljen, som er beliggende i disse områder.

Banken ønsker endvidere at servicere både privat- og erhvervskunder fra afdelingerne i København og Aarhus.

Endelig ønsker banken at servicere udvalgte kundegrupper i hele Danmark gennem bankens nichekoncepter samt bankens Private Banking-afdelinger gennem høje kompetencer og konkurrencedygtige produkter.

Overordnet skal banken på både kapital- og rådgivningskraft leve op til forventningerne til en full-service bank hos privat- og erhvervskunder.

Endvidere er det et mål for Ringkjøbing Landbobank, at banken skal være en god og attraktiv arbejdsplads for bankens medarbejdere. Banken ønsker med baggrund i forretningsmodellen og den valgte strategi at skabe en spændende og udfordrende arbejdsplads, der både kan fastholde og udvikle dygtige medarbejdere samt kontinuerligt tiltrække nye medarbejdere.

Banken har i forbindelse med god virksomhedsledelse også fokus på ESG-forhold og bæredygtighed, herunder har banken opstillet målsætninger for CO₂-udledninger fra bankens udlåns- og investeringsportefølje samt bankens egen drift i omstillingsplanen for klima og miljø. Der henvises til bæredygtighedsrapporteringen fra side 72 i nærværende årsrapport.

Endelig er det bankens målsætning at understøtte udviklingen i de områder, hvor banken historisk set er forankret, hvilket blandt andet skal ske gennem støtte til det lokale idræts- og kulturliv.

Ledelseskodekser m.v.

Banken er som børsnoteret pengeinstitut og som medlem af Finans Danmark omfattet af forskellige kodekser.

Som noteret på Nasdaq Copenhagen er banken omfattet af "Anbefalinger for god Selskabsledelse" udstedt af Komitéen for god Selskabsledelse, og som medlem af Finans Danmark er banken omfattet af "Finansrådets ledelseskodeks".

Anbefalinger for god Selskabsledelse

God selskabsledelse i Ringkjøbing Landbobank handler om de mål og de overordnede principper og strukturer, som banken styres efter, og som regulerer samspillet mellem banken/bankens ledelse og bankens primære interessenter, nemlig bankens kunder, aktionærer og medarbejdere samt de lokalområder, hvori bankens afdelinger er beliggende.

Bankens ledelse forholder sig aktivt til de offentliggjorte Anbefalinger for god Selskabsledelse, og dette refereres i bankens årsrapporter.

Bankens ledelse har således også for regnskabsåret 2025 igen forholdt sig til de 40 forskellige anbefalinger inden for hovedområderne:

- 1) Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter,
- 2) Bestyrelsens opgaver og ansvar,
- 3) Bestyrelsens sammensætning, organisering og evaluering,
- 4) Ledelsens vederlag, og
- 5) Risikostyring.

Anbefalingerne er udfærdiget, så de supplerer kravene i den danske lovgivning, ikke mindst selskabsloven, årsregnskabsloven, selskabsretlige regler fra EU og OECDs Principles of Corporate Governance.

Bankens bestyrelse og direktion har ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2025 vurderet bankens holdning til anbefalingerne, samt hvorledes banken agerer i forhold hertil - efter "følg-eller-forklar"-princippet.

Overordnet bakker bankens ledelse op om arbejdet med god selskabsledelse, og bankens bestyrelse og direktion har valgt at følge næsten alle anbefalinger herom. Alternativt har bankens ledelse forklaret, hvorfor og hvordan banken har indrettet sig i stedet, hvilket også betragtes som efterlevelse af anbefalingerne.

Banken efterlever i henhold til definitionen heraf således alle 40 anbefalinger.

Finans Danmarks (Finansrådets) ledelseskodex

Det tidligere Finansråd offentliggjorde i 2013 et ledelseskodex, herefter benævnt "Finansrådets ledelseskodex".

Formålet med anbefalingerne i Finansrådets ledelseskodex er dels, at Finans Danmarks medlemsvirksomheder skal forholde sig aktivt til en række ledelsesmæssige emner, og dels at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsvirksomheder.

Finans Danmarks medlemsvirksomheder skal efter "følg-eller-forklar"-princippet redegøre for, hvorledes medlemsvirksomhederne forholder sig til Finansrådets ledelseskodex i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten.

Bestyrelsen og direktionen har også forholdt sig til Finansrådets ledelseskodex ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2025.

Bankens ledelse bakker også op om Finansrådets ledelseskodex, og banken følger alle 12 anbefalinger.

Aktivt ejerskab

Lov om finansiel virksomhed § 101a indeholder en bestemmelse om politik for aktivt ejerskab. Efter bestemmelsen skal der udarbejdes en politik for aktivt ejerskab, alternativt skal det forklares, hvorfor en sådan politik ikke er udarbejdet.

Bankens bestyrelse og direktion har vurderet, at det ikke er nødvendigt at udarbejde en sådan politik, idet banken udelukkende har en meget beskeden beholdning af børsnoterede aktier.

Banken har i rollen som kapitalforvalter ikke indgået eksplicitte aftaler med kunderne om, at banken skal udøve aktivt ejerskab, eksempelvis ved at udnytte stemmeretten i relation til investeringer i børsnoterede aktier.

Regnskabsaflæggelsesprocessen samt bankens ledelsesorganer og deres funktion

Bestyrelsen, bestyrelsens revisionsudvalg og direktionen påser løbende, at bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen fungerer tilfredsstillende.

Regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder det implementerede kontrolsystem og risikostyringen i forbindelse hermed, er tilrettelagt med henblik på at sikre, at 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 regnskabsafdeling, som overordnet og i samarbejde med bankens direktion og andre relevante afdelinger og medarbejdere varetager udarbejdelsen af bankens årsrapport.

For regnskabsaflæggelsesprocessen gælder endvidere overordnet, at bankens direktion, regnskabsafdeling samt andre relevante afdelinger og medarbejdere løbende overvåger overholdelsen af relevant lovgivning, andre forskrifter og bestemmelser i relation til både den finansielle rapportering og bæredygtighedsrapporteringen i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bankens bestyrelse og bestyrelsens revisionsudvalg.

For de interne kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen gælder desuden, at disse er struktureret i overensstemmelse med nedennævnte hovedelementer, som skal sikre:

- At regnskabsafdelingen overordnet styrer processen for regnskabsaflæggelsen, herunder den finansielle rapportering, mens det er ESG-styregruppen, som har det overordnede ansvar for den samlede bæredygtighedsrapportering.
- At regnskabsafdelingen koordinerer og indhenter relevante oplysninger til brug for den finansielle regnskabsudarbejdelse fra andre afdelinger, ligesom regnskabsafdelingen gennemgår og kvalitetssikrer de indhentede oplysninger, herunder sørger for at der udarbejdes dokumentation m.v. for de enkelte regnskabsposter.
- At ESG-styregruppen koordinerer og indhenter relevante oplysninger til brug for bæredygtighedsrapporteringen fra andre afdelinger, ligesom ESG-styregruppen gennemgår og kvalitetssikrer de indhentede oplysninger, herunder sørger for at der udarbejdes dokumentation m.v. for de enkelte emner i bæredygtighedsrapporteringen.
- At ledelsesberetningen vedrørende årsregnskabet bliver udarbejdet af bankens direktion og direktionssekretariat, mens bæredygtighedsrapporteringen i ledelsesberetningen bliver udarbejdet af bankens direktion og ESG-styregruppe.
- At regnskabsafdelingen servicerer både bankens uafhængige revision og bankens interne revision med information og oplysninger i forbindelse med revisionen af årsregnskabet. Det er ESG-styregruppen, som servicerer bankens uafhængige bæredygtighedsrevisor og bankens interne revision med information og oplysninger i forbindelse med den uafhængige bæredygtighedsrevision.

tighedsrevisors afgivelse af en erklæring med begrænset sikkerhed vedrørende bæredygtighedsrapporteringen.

- At direktionen og relevante medarbejdere i banken gennemgår udkastet til årsrapporten.
- At bestyrelsens revisionsudvalg og bestyrelsen gennemgår udkastet til årsrapporten.
- At bestyrelsen, bestyrelsens revisionsudvalg og direktionen afholder møder med bankens revision om årsrapporten.

Ovenstående gælder ligeledes for aflæggelsen af kvartalsrapporter og halvårsrapporter med de ændringer og tilpasninger, som følger af, at der ikke foretages revision af de pågældende rapporter, ligesom dele af rapporteringen kun sker årligt.

I den fuldstændige redegørelse for virksomhedsledelse og god selskabsledelse findes en nærmere beskrivelse om blandt andet indregning og måling, kontrolmiljø, risikovurdering, kontrolaktiviteter, overvågning og rapportering samt bankens ledelsesorganer og deres funktion.

Fuldstændig redegørelse for virksomhedsledelse og god selskabsledelse

Den lovpligtige og fuldstændige redegørelse for virksomhedsledelse og god selskabsledelse i Ringkjøbing Landbobank kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/god-selskabsledelse

Mangfoldighed i bestyrelsen

Banken har en politik for mangfoldighed i bestyrelsen. Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg foretog i november 2025 en vurdering af behovet for at ændre i politikken, hvilket gav anledning til enkelte tilretninger.

Politikken fastlægger, at bestyrelsen ønskes sammensat, således der er en forskellighed i bestyrelsesmedlemmernes kompetencer og baggrunde, herunder en mangfoldighed i relation til blandt andet faglighed, erhvervs erfaring, køn, alder m.v.

Endvidere slås det fast, at der ved rekrutteringer af kandidater til hvervet som bestyrelsesmedlem skal fokuseres på sikring af, at kandidaterne, sammenholdt med de nuværende bestyrelsesmedlemmer, skal have forskellige kompetencer, baggrunde, viden og ressourcer, således de kollektivt vurderet modsvarer de nødvendige kompetencer i forhold til bankens forretningsmodel m.v.

Det oplyses, at der i løbet af 2025 ikke har været ændringer i bestyrelsen.

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg har i forbindelse med den gennemførte årlige evalueringsproces

vurderet efterlevelsen af den vedtagne politik for mangfoldighed i bestyrelsen, og konklusionen på denne vurdering var, at politikken efterleves.

Udover fokuseringen på mangfoldighed i bestyrelsen vurderes der også ved rekrutteringen af kandidater til hvervet som repræsentantskabsmedlem på kriterierne i den opstillede politik. Det hænger sammen med, at repræsentantskabet primært vælger medlemmerne til bankens bestyrelse blandt repræsentantskabets medlemmer.

På regnskabsaflæggelsestidspunktet var seks ud af de i alt otte repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer således valgt blandt repræsentantskabets medlemmer, mens to bestyrelsesmedlemmer (et bestyrelsesmedlem med ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiell virksomhed og et bestyrelsesmedlem med IT-kompetencer) er valgt uden for repræsentantskabets medlemskreds.

Det underrepræsenterede køn

Efterfølgende afsnit er den fuldstændige redegørelse om det underrepræsenterede køn i henhold til § 156 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl., idet banken er omfattet af kønsbanceloven.

Bestyrelsen - repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer

I 2023 blev der med en repræsentation af det underrepræsenterede køn på 33,3% blandt de daværende ni repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer opnået ligelig kønsfordeling i henhold til Erhvervsstyrelsens definition heraf.

Ultimo 2025 er der uændret ligelig fordeling med tre ud af otte bestyrelsesmedlemmer fra det underrepræsenterede køn (svarende til 37,5%). Med baggrund i den ligelige fordeling samt bestemmelserne i kønsbanceloven er der ikke opstillet et måltal for det underrepræsenterede køn for de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsen - medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer

I henhold til kønsbanceloven skal der også opstilles et måltal for de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, medmindre der er ligelig fordeling. Dette er tilfældet med en fordeling blandt de fire medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer med to kvinder og to mænd.

Øvrige ledelsesniveauer

Bankens øvrige ledelsesniveauer omfatter, i henhold til den lovmæssige definition af øvrige ledelsesniveauer i selskabsloven (idet kønsbanceloven referer til selskabsloven), direktionsmedlemmer (anmeldt overfor Erhvervsstyrelsen), medarbejdere, der organisatorisk er på samme

ledelsesniveau som direktionen, samt medarbejdere med personaleansvar, som refererer enten direkte til direktionen eller til medarbejdere, der organisatorisk er på samme niveau som direktionen.

Banken har både et måltal og en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer.

Det er et mål i politikken, at bankens medarbejdere uanset køn skal opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger. Den vedtagne politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer har endvidere til hensigt at danne grundlag for en mere ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer. Det er således bankens overordnede og langsigtede mål at tilvejebringe en mere ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer. Bankens ledelse ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i de øvrige ledelsesniveauer samt have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til det mål, der er sat.

Bestyrelsen og bestyrelsens nomineringsudvalg fastsatte i 2022 et måltal på minimum 25% til opfyldelse i 2025 vedrørende det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer.

Ultimo 2024 havde banken nået måltallet på 25%. Bestyrelsen fastsatte på den baggrund primo 2025 et opdateret måltal på 30% til opfyldelse senest ultimo 2030.

Banken iværksatte i 2023 forskellige initiativer for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer. Initiativerne omfattede rekrutteringsinitiativer og initiativer til motivering af medarbejdere fra det underrepræsenterede køn til at forfølge forskellige lederroller og derved gøre sig til kandidater til at indgå i bankens øvrige ledelsesniveauer. Initiativerne er også blevet anvendt og fulgt op på i løbet af 2025, ligesom der i 2025 er igangsat yderligere initiativer.

De implementerede initiativer har blandt andet medvirket til en forbedring af nøgletallet for det underrepræsenterede køn fra 25,4% ultimo 2024 til 27,5% ultimo 2025.

Sund virksomhedskultur

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for sund virksomhedskultur, som indeholder en række principper for bankens og medarbejdernes ageren, og som suppleres af rammerne og retningslinjerne fastlagt både i bankens adfærdskodeks og i andre relevante politikker.

Politikken for sund virksomhedskultur er senest blevet opdateret i december 2025, og den kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

Bankens direktion skal årligt rapportere til bestyrelsen om bankens efterlevelse af politikken og adfærdskodekset, og bestyrelsen opnår blandt andet gennem den pågældende redegørelse indsigt i forhold vedrørende politikken og adfærdskodekset.

	31. dec. 2025	31. dec. 2024	31. dec. 2023	31. dec. 2022	31. dec. 2021
Bestyrelsen (øverste ledelsesorgan)					
Repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer					
Samlet antal	8	8	9	8	8
Underrepræsenterede køn i %	37,5	37,5	33,3	25,0	12,5
Måltal i %	Ikke relevant ¹	Ikke relevant ¹	Ikke relevant ¹	30,0	-
Årstal for opfyldelse af måltal	Ikke relevant ¹	Ikke relevant ¹	Ikke relevant ¹	2023	-
Bestyrelsen (øverste ledelsesorgan)					
Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer					
Samlet antal	4	4			
Underrepræsenterede køn i %	50,0	50,0			
Måltal i %	Ikke relevant ¹	Ikke relevant ¹			
Årstal for opfyldelse af måltal	Ikke relevant ¹	Ikke relevant ¹			
Direktionen					
Samlet antal	4	4	4	4	4
Underrepræsenterede køn i %	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige ledelsesniveauer inkl. direktionen					
Antal medlemmer (FTE)	58,0	59,0	55,8	56,8	55,9
Underrepræsenterede køn i %	27,5	25,4	22,9	20,7	19,4
Måltal i %	30,0	25,0 ²	25,0	25,0	-
Årstal for opfyldelse af måltal	2030	Ikke relevant ²	2025	2025	-

¹ Måltal ej opstillet, idet ligelig kønsfordeling er opnået.

² Måltallet på 25% opnået ultimo 2024 - opdateret måltal på 30% til opnåelse senest ultimo 2030 blev fastlagt af bestyrelsen i januar 2025.

På vegne af bestyrelsen redegør bestyrelsesformanden i sin beretning på den ordinære generalforsamling for gennemførelsen og efterlevelsen af politikken. Endvidere indeholder bæredygtighedsrapporteringen fra side 99 yderligere rapportering herom.

Arbejdsmiljø og forebyggelse af arbejdsulykker

Bankens procedurer og initiativer til forebyggelse af arbejdsulykker er fastlagt i bankens politikker og forretningsgange m.v. på området. Medarbejderne orienteres blandt andet via bankens intranet om gældende retningslinjer og procedurer, herunder håndtering i tilfælde af truende adfærd fra kunder og andre eksterne parter.

Af bankens medarbejderhåndbog fremgår blandt andet, at banken hvert tredje år gennemfører den lovpligtige arbejdspladsvurdering (APV) med henblik på at kortlægge arbejdsmiljøet. Vurderingen omfatter identifikation af indsatsområder samt udarbejdelse af en handlingsplan for forbedring af arbejdsmiljøet på disse områder, hvilket bidrager til at minimere risikoen for arbejdsulykker.

Der var i 2025 to arbejdsulykker i banken. Der var i begge tilfælde tale om snubleulykker.

Bekæmpelse af hvidvask, terrorfinansiering samt sanktioner

Bankens bestyrelse støtter op om de 25 anbefalinger, der fremgik af rapporten fra november 2019 fra Hvidvask Task Forcen nedsat af Finans Danmark. De 25 anbefalinger til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er møntet mod forskellige interessenter, blandt andet diverse myndigheder, pengeinstitutsektoren generelt samt de enkelte pengeinstitutter.

For yderligere information om bankens efterlevelse af relevante anbefalinger og redegørelse om bankens arbejde med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering henvises til bæredygtighedsrapporteringen fra side 103.

Dataetik

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for dataetik, som indeholder rammerne for bankens dataetiske principper og dataetiske adfærd. Bestyrelsen foretog i november 2025 nogle få ændringer i politikken.

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 158 skal virksomheder, som har en politik for dataetik, supplere ledelsesberetningen med en redegørelse herfor.

Redegørelsen skal indeholde oplysninger om virksomhedens arbejde med og politik for dataetiske spørgsmål.

Bankens bestyrelse har udarbejdet en sådan redegørelse, som kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/dataetik

Produktgodkendelse og produktstyring

Banken har politikker for produktgodkendelse og produktstyring til sikring af, at kunderne blandt andet tilbydes passende investeringsprodukter og -tjenesteydelser samt detailbankprodukter.

Såfremt der skal implementeres nye investeringsprodukter og -tjenesteydelser samt detailbankprodukter, der kan medføre væsentlige risici, er det overordnet bankens bestyrelse, der skal godkende sådanne.

I relation til produktgodkendelse og -styring er banken organiseret, således det vedrørende investeringsprodukter og -tjenesteydelser er bankens Middle Office-funktion, der løbende håndterer forhold vedrørende disse. I relation til produktgodkendelse og -styring vedrørende detailbankprodukter er det den eller de fagansvarlige samt bankens afdeling for forretningsudvikling og support, der løbende håndterer opgaverne. Blandt andet skal produkter og tjenesteydelser efter en turnus løbende indstilles til gennemgang ved bankens compliancefunktion, ligesom bankens compliancefunktion, risikostyringsfunktion og direktion skal godkende nye produkter og tjenesteydelser. Derudover kan compliancefunktionen og risikostyringsfunktionen altid forlange, at risici forelægges bestyrelsen til behandling.

Compliancefunktionen rapporterer minimum årligt til bestyrelsen om bankens investeringsprodukter- og tjenesteydelser samt detailbankprodukter, herunder om målgruppeefterslevelse, med baggrund i modtaget intern rapportering fra Middle Office-funktionen og fra afdelingen for forretningsudvikling og support samt ud fra compliancefunktionens egne undersøgelser i årets løb.

Klagebehandling

Såfremt der måtte være uoverensstemmelser mellem en kunde og banken, er det bankens grundlæggende holdning, at sådanne uoverensstemmelser altid løses bedst ved dialog mellem kunde og rådgiver samt eventuelt ved inddragelse af rådgiverens foresatte.

Hvis det ikke lykkes at opnå enighed, har en kunde altid mulighed for at klage til bankens klagefunktion.

Klagefunktionen er uafhængig af kundebetjenende afdelinger, og funktionen behandler modtagne klager og sender svar herpå til kunden.

Klagefunktionen rapporterer årligt til både bankens bestyrelse og direktion, som dermed har fuldt indblik i omfanget og typen af klager.

Kommunikation med bankens interessenter

Banken vægter kommunikationen med bankens interessenter højt.

Banken har altid prioriteret, at bankens rådgivere skal være tilgængelige for kunderne. Denne prioritering vil også fremover være af højeste prioritet for banken, ligesom banken også prioriterer at have en tilgængelig og let forståelig både mobil-/netbank og hjemmeside, der kan anvendes i bankens kommunikation med kunderne.

Banken har desuden udarbejdet en investor relations-politik, der omhandler bankens information til og kommunikation med investorer og andre interessenter, ligesom der også er udarbejdet et adfærdskodeks og andre relevante politikker, der blandt andet fastsætter de overordnede rammer og retningslinjer for samspillet med bankens interessenter.

Investor relations-politik

I bankens investor relations-politik slås det blandt andet fast, at det skal tilstræbes, at der er åbenhed om banken, og at der er en god dialog med bankens aktionærer og investorer samt øvrige interessenter.

Det er således bankens målsætning at informere

- de børser, hvorpå banken har noteret udstedelser,
- nuværende og potentielle aktionærer samt investorer,
- aktieanalytikere og børsmæglere, og
- øvrige interessenter

hurtigt og retvisende om både kursrelevante og andre væsentlige forhold i banken.

Bankens bestyrelse foretog i november 2025 en vurdering af behovet for ændringer i politikken og fandt i den forbindelse anledning til at foretage mindre tilretninger heri.

Investor relations politikken kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

Politik for medarbejderforhold og adfærdskodeks

Bestyrelsen har vedtaget en politik for medarbejderforhold, der fastlægger de overordnede rammer og retningslinjer på en række forskellige områder i forhold til, hvordan banken ønsker at behandle sine medarbejdere. Politikken kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

Herudover har bestyrelsen vedtaget et adfærdskodeks, der udstikker rammer og retningslinjer til bankens medarbejdere (inklusive bankens bestyrelse og direktion) for den adfærd, som forventes af disse i relation til en række forskellige emner, dvs. adfærden over for interessenter som eksempelvis kunder, leverandører og myndigheder, ligesom adfærdskodekset også indeholder bankens forventninger til samarbejdspartnere i relation til disses ageren.

Adfærdskodeksets overordnede formål er at hjælpe medarbejderne i deres daglige beslutninger og adfærd.

Adfærdskodekset er overordnet, og det er ikke udtømmende, men det giver eksempler på uacceptabel adfærd.

Bestyrelsen foretog i december 2025 en gennemgang og opdatering af adfærdskodekset, hvor bestyrelsen godkendte forskellige tilretninger. Adfærdskodekset kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

I øvrigt suppleres politikken for medarbejderforhold og adfærdskodekset af andre relevante politikker m.v.

For yderligere rapportering om bankens politik for medarbejderforhold og adfærdskodeks henvises til bæredygtighedsrapporteringen henholdsvis fra side 88 og fra side 99.

Politik for ansvarligt indkøb

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for ansvarligt indkøb. Politikken indeholder bankens rammer og retningslinjer for bankens leverandører og øvrige samarbejdspartnere.

For at sikre ansvarlige leverandørforhold er der i politikken indført forskellige miljømæssige, sociale og etiske standarder. Banken ønsker således, at bankens leverandører og øvrige samarbejdspartnere udviser samme ansvarlighed, som banken gør, ligesom det for banken er afgørende, at bankens leverandører og øvrige samarbejdspartnere som minimum overholder gældende national lovgivning.

Politikken kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

For yderligere rapportering om bankens politik for ansvarligt indkøb henvises til bæredygtighedsrapporteringen på side 101.

Aflønningsforhold

Lønpolitik

Bankens lønpolitik blev forelagt og godkendt på bankens ordinære generalforsamling afholdt den 5. marts 2025.

I november 2025 vurderede bankens bestyrelse og bestyrelsens aflønningsudvalg behovet for at ændre i lønpolitikken. Der blev i den anledning fundet behov for at foretage en enkelt ikke-væsentlig tilføjelse.

Den opdaterede politik fastlægger uændret, at ledelsen i banken skal aflønnes med et vederlag, der både er markedskonformt, og som afspejler ledelsens indsats for banken.

Desuden gælder det ligeledes uændret, at vederlæggelsen af både bestyrelsen og direktionen skal være en fast aflønning, således der ikke indgår nogen form for incitamentsaflønning i vederlæggelsen. Bestyrelsens vederlæggelse skal årligt forelægges generalforsamlingen til godkendelse.

For andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner gælder uændret, at der inden for den økonomiske ramme for personlige tillæg i indgået virksomhedsoverenskomst og inden for bagatelgrænsen for variable lønde samt under hensyntagen til øvrige bestemmelser i lønpolitikken kan udbetales variable lønde i form af kontant vederlæggelse. Endvidere kan der udbetales fratrædelsesgodtgørelse, der efter gældende lovgivning ikke anses for variabel løn.

Lønpolitikken indeholder desuden bestemmelser om aflønningen af bankens øvrige ansatte, herunder variabel aflønning til sådanne.

Lønpolitikken dækker endvidere kravet om en vederlagspolitik i henhold til bestemmelser i selskabsloven gældende for aktieselskaber, der har aktier optaget til handel på et reguleret marked.

Den til enhver tid gældende lønpolitik kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

Vederlagsrapport og lønoplysninger

I henhold til selskabsloven er der også udarbejdet en vederlagsrapport for regnskabsåret 2025 vedrørende bestyrelsens og direktionens vederlæggelse.

Vederlagsrapporten vil blive forelagt til vejledende afstemning på bankens ordinære generalforsamling i marts 2026.

Bankens eksterne revision har i vederlagsrapporten udtalt sig om denne.

Herudover udarbejdes der, i henhold til bekendtgørelse om lønpolitik og aflønning i pengeinstitutter m.fl., CRR-forordningen artikel 450 og lov om finansiel virksomhed § 80c, et dokument indeholdende diverse lønoplysninger m.v.

Både vederlagsrapporten og lønoplysningsdokumentet kan findes på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/vederlag

Oplysninger for børsnoterede selskaber

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. § 153 oplyses følgende:

Bankens selskabskapital udgjorde 25.391.697 kroner pr. 31. december 2025 fordelt på 25.391.697 stk. aktier a nom. 1 krone.

Banken har kun én aktieklasse, og hele selskabskapitalen og dermed alle udstedte aktier er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen. Der gælder ingen begrænsninger i aktiernes omsættelighed.

Følgende aktionær havde pr. 31. december 2025 meddelt stemmeret for og forvaltning på over 5% af bankens selskabskapital:

- Nordflint Capital Partners Fondsmæglerselskab A/S, København, Danmark udøvede stemmeret for og forvaltede 5,31% af bankens selskabskapital pr. 31. december 2025

Nordflint Capital Partners Fondsmæglerselskab A/S, Danmark meddelte den 19. januar 2026 til banken, at Nordflint Capital Partners Fondsmæglerselskab A/S pr. 14. januar 2026 ikke længere udøvede stemmeret og forvaltning for over 5% af bankens selskabskapital.

For udøvelse af stemmeretten gælder, at hver aktie på nom. 1 krone giver en stemme, når aktien er noteret i selskabets ejerbog, eller når aktionæren har anmeldt og dokumenteret sin ret. En aktionær kan dog maksimalt afgive 3.000 stemmer.

Medlemmerne af bankens bestyrelse vælges i henhold til bankens vedtægter for en periode på to år af bankens repræsentantskab, ligesom bankens medarbejdere i henhold til gældende regler ligeledes vælger medlemmer til bankens bestyrelse.

For ændring af bankens vedtægter gælder, at en beslutning herom kun er gyldig, såfremt forslaget vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede selskabskapital.

Bestyrelsen har på regnskabsaflæggelsestidspunktet følgende vedtægtsbestemte beføjelser til at udstede aktier:

Generalforsamlingen har besluttet at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med indtil nom. 5.078.339 kroner med fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. En kapitalforhøjelse skal ske ved kontant indbetaling, der skal ske fuldt ud, li-

gesom en kapitalforhøjelse kan ske til under markeds-kurs. Bemyndigelsen er gældende indtil den 4. marts 2030 (vedtægternes § 2a).

Generalforsamlingen har besluttet at bemyndige bestyrelsen til at forhøje selskabskapitalen ad én eller flere gange med indtil nom. 2.539.169 kroner uden fortegningsret for bankens eksisterende aktionærer. En kapitalforhøjelse kan ske såvel ved kontant indbetaling som ved indskud af en bestående virksomhed eller bestemte formueværdier, der modsvarer de udstedte aktiers værdi, og den skal indbetales fuldt ud. En kapitalforhøjelse skal ske til markeds-kurs, der fastsættes af bestyrelsen. Bemyndigelsen er gældende indtil den 4. marts 2030 (vedtægternes § 2b).

Bestyrelsens udnyttelse af bemyndigelserne i §§ 2a og 2b kan tilsammen maksimalt udnyttes til at forhøje selskabskapitalen med i alt nom. 5.078.339 kroner (vedtægternes § 2c).

Bestyrelsen har følgende beføjelse vedrørende muligheden for at erhverve egne aktier:

Bankens ordinære generalforsamling har løbende bemyndiget bestyrelsen til, indtil næste ordinære generalforsamling og inden for gældende lovgivning, at lade banken erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10% af bankens selskabskapital, og aktierne kan erhverves til gældende børskurs +/-10%.

Bemyndigelsen blev senest fornyet på bankens ordinære generalforsamling afholdt den 5. marts 2025.

Bemyndigelsen blev i løbet af 2025 udnyttet ad flere omgange til iværksættelse af to aktietilbagekøbsprogrammer:

- Et aktietilbagekøbsprogram på 500 mio. kroner til effektivisering i perioden 28. januar - 28. maj 2025.
- Et aktietilbagekøbsprogram på 1.000 mio. kroner til effektivisering i perioden 2. juni 2025 - 30. januar 2026.

Under aktietilbagekøbsprogrammerne er der i alt blevet tilbagekøbt 1.108.147 stk. aktier, som vil blive indstillet annulleret på bankens ordinære generalforsamling i marts 2026.

Afslutningsvis oplyses, at banken i visse fundingaftaler har indgået aftale om såkaldte change of control-klausuler. Af konkurrencemæssige hensyn oplyses der ikke nærmere detaljer m.v. herom.

Skattepolitik m.v.

Bankens bestyrelse har vedtaget en skattepolitik, som fastlægger retningslinjerne for bankens håndtering af bankens skatteforhold og bankens ageren i forhold til kundernes skatteforhold. Skattepolitikken kan findes på bankens hjemmeside: www.lanbobanken.dk/politikker

Banken ønsker at have en transparent skattepolitik for derigennem at sikre gennemsigtighed og ansvarlighed på skatteområdet. Bankens skattemæssige dispositioner skal således kunne forklares og forsvares samt foregå efter armslængdeprincippet i forhold til bankens interesser, hvilket også omfatter dispositioner, som banken medvirker til i forbindelse med samarbejdet med kunderne.

Banken vil følge dansk skattelovgivning og betale de skatter og afgifter til de danske myndigheder, som Folketinget og andre myndigheder har vedtaget at pålægge bankens aktiviteter og indkomst, men banken har ikke fastlagt egentlige målsætninger herfor. Banken er gennem sine skattebetalinger m.v. med til generelt at understøtte det danske velfærdssamfund og dermed blandt andet FN verdensmålene nr. 3, 4, 8, 10 og 16.

Banken vil anvende de skatteincitamenter, som der gives mulighed for i dansk lovgivning, og som banken reelt også har mulighed for at anvende. Banken anvender således blandt andet muligheden for at foretage skattemæssige afskrivninger på driftsmidler m.v. som det mest anvendte og væsentligste skattemæssige incitament. Herudover ønsker banken at understøtte de øvrige lovbestemte skattemæssige incitamenter, som de danske skatteydere har mulighed for at anvende via de produkter, som banken tilbyder sine kunder, f.eks. pensionsordninger og aktiesparekontoen.

I overensstemmelse med gældende regler om god skik for finansielle virksomheder yder banken rådgivning til sine kunder vedrørende skattemæssige forhold, som er relevante for de produkter og serviceydelser, banken udbyder. Rådgivningen vil være af generel og vejledende karakter, og det forudsættes, at samtlige relevante informationer kan fremlægges og vurderes, herunder også af skattemyndighederne. Såfremt kunderne ønsker rådgivning af konkret karakter, henvises der til eksterne rådgivere.

Banken ønsker ikke at medvirke til, at hverken banken selv eller bankens kunder unddrager sig skattebetaling eller foretager dispositioner, hvis eneste formål er at undgå skattebetaling, og banken yder derfor heller ikke rådgivning om eller bistand hertil.

Banken har ikke enheder (i form af datterselskaber og/eller filialer) i andre lande/skattemæssige jurisdiktioner, herunder skattelylande, hvorfor banken - som et dansk indregistreret selskab - kun betaler selskabsskat m.v. i Danmark. Banken overfører dermed ikke værdier til lavskatteområder. Der sker derfor ikke landeopdeling af bankens skattebetalinger i nærværende årsrapport. Endvidere tilbyder banken som følge heraf udelukkende bank-services fra Danmark, og dermed tilbyder banken ikke offshore bankservices.

Banken har løbende samarbejde og dialog med skattemyndighederne, herunder i forbindelse med myndighedernes løbende gennemgang af bankens skatteforhold m.v.

Endvidere kommenterer de to interesseorganisationer, Finans Danmark og Lokale Pengeinstitutter, som banken begge er medlem af, på vegne af sektoren på skattemæssige forhold af interesse over for lovgivere og myndigheder.

Bankens direktion har det overordnede ansvar for implementering og efterlevelse af politikken og at der iværksættes tiltag, såfremt politikken ikke overholdes.

Bankens bestyrelse er efter indstilling fra direktionen ansvarlig for, at politikken gennemgås og eventuelt opdateres løbende og mindst en gang årligt.

Samlet skattebidrag

Banken har for 2025 opgjort sin selskabsskat til 727 mio. kroner. Banken bidrager derved til samfundet som en af landets 25 største selskabsskattebetalere (nr. 10 i indkomståret 2024).

Endvidere løser banken en stor samfundsopgave i relation til indberetning af skatteoplysninger vedrørende bankens kunder og medarbejdere.

Fra og med indkomståret 2023 er selskaber i den finansielle sektor - herunder Ringkjøbing Landbobank - blevet opkrævet en ekstra skat, som i realiteten er en forhøjelse af selskabsskatten, til finansiering af tidlig tilbagetrækning fra arbejdsmarkedet. Ringkjøbing Landbobank vil for 2025 blive pålignet en 112 mio. kroner større selskabsskat, end selskaber i andre brancher skal betale af samme resultat.

Samlet skattebidrag

(i mio. kroner)

	2025	2024	2023	2022	2021
Afholdte, beregnede og indirekte skatter m.v. (udelukkende i Danmark)					
Selskabsskat	615	651	593	397	302
Ekstra selskabsskat	112	117	86	-	-
Lønsumsafgift	73	72	66	58	57
Ej fradragsberettiget merværdiafgift (moms)	51	53	45	50	45
Ejendomsskat	1	1	1	1	2
Subtotal	852	894	791	506	406
Opkrævede skatter m.v. (udelukkende i Danmark)					
Indeholdt A-skat og AM-bidrag - medarbejdere m.v.	175	164	155	144	138
Indeholdt skat af udbytte udbetalt af banken - aktionærer	58	55	38	38	37
Indeholdt skatter på pensionsordninger m.v. - kunder	538	496	282	203	686
Merværdiafgift (moms) for ydelser solgt af banken	93	90	67	60	48
Tinglysningsafgift	131	105	99	158	134
Subtotal	995	910	641	603	1.043
Total	1.847	1.804	1.432	1.109	1.449

Repræsentantskab

Navn	Stilling	Hjemby	Født
Kristian Skannerup, formand for repræsentantskabet	Fabrikant	Tim	14.06.1959
Allan Østergaard Sørensen, næstformand for repræsentantskabet	Advokat (L)	Ringkøbing	26.06.1982
Rasmus Alstrup	Gårdejer	Videbæk	08.08.1985
Anette Ørbæk Andersen	Direktør	Skjern	04.03.1963
Mette Bundgaard	Politikommissær	No	03.11.1966
Per Lykkegaard Christensen	Gårdejer	Hjallerup	12.12.1959
Dennis Christian Conradsen	Adm. direktør	Frederikshavn	26.06.1984
Claus Dalgaard	Direktør	Ringkøbing	28.04.1962
Ole Kirkegård Erlandsen	Slagtermester	Snebjerg	19.12.1962
Thomas Sindberg Hansen	Købmand	Kloster	12.12.1978
Tonny Hansen	Fhv. rektor	Ringkøbing	27.05.1958
Poul Johnsen Høj	Fiskeskipper	Hvide Sande	10.11.1964
Kim Jacobsen	Direktør	Aalborg	25.09.1969
Erik Jensen	Direktør	Skjern	07.09.1965
Morten Jensen*	Advokat (H)	Dronninglund	31.10.1961
Anne Kaptain*	Chief legal og HR-officer	Sæby	14.03.1980
Rikke Ahnfeldt Kjær	CFO	Gistrup	25.02.1980
Kasper Lykke Kjeldsen	Tømmerhandler	Højbjerg	27.02.1981
Lotte Littau Kjærgaard	Direktør	Holstebro	10.10.1969
Carl Erik Kristensen	Direktør	Hvide Sande	23.10.1979
Karsten Madsen*	Advokat (H)	Sæby	26.07.1961
Niels Erik Burgdorf Madsen	Direktør	Ølgod	25.10.1959
Mattias Manstrup	Adm. partner og erhvervsmægler	Aabybro	17.06.1978
Jacob Møller*	Adm. direktør	Ringkøbing	02.08.1969
Bjarne Bjørnkjær Nielsen	Direktør	Skjern	11.03.1973
Tommy Rahbek Nielsen	President	Foersum	06.12.1970
Bente Skjorbæk Olesen	Forretningsindehaver	Vemb	16.02.1971
Martin Krogh Pedersen*	Adm. direktør	Ringkøbing	07.06.1967
Poul Kjær Poulsen	Gårdejer	Madum	21.02.1974
Birgitte Rom	Salgsdirektør	Gjellerup	08.06.1972
Karsten Sandal	Direktør	Ølstrup	25.06.1969
Pia Stevnhøj Sommer	Sales director	Lind	23.02.1979
Lone Rejkjær Söllmann*	Økonomichef	Tarm	26.01.1968
Egon Sørensen	Forsikringsmægler	Spjald	16.06.1965
Jørgen Kolle Sørensen	Sælger og afdelingsleder	Hvide Sande	17.09.1970
Peer Buch Sørensen	Manufakturhandler	Frederikshavn	20.05.1967
Lise Kvist Thomsen	Direktør	Virum	24.05.1984
Sten Uggerhøj	Autohandler	Frederikshavn	06.07.1959
Lasse Svoldgaard Vesterby	Direktør	Ringkøbing	25.04.1978
Dorte Zacho	Selvstændig erhvervsrådgiver	Aulum	02.05.1972
Christina Ørskov	Direktør	Gærum	10.09.1969
John Christian Aasted	Direktør	Aalborg	12.02.1961

* Medlem af bestyrelsen.

**Martin Krogh Pedersen**

Adm. direktør
Ringkøbing
Født 07.06.1967

Bestyrelsesformand**Bestyrelsesudvalg:**

Aflønningsudvalget, udvalgsformand
Nomineringsudvalget, udvalgsformand
Revisionsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsformand

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 27.04.2011

Udløb af nuværende valgperiode:

2027

Vurdering af uafhængighed:

Ikke uafhængig

**Jacob Møller**

Adm. direktør
Ringkøbing
Født 02.08.1969

Næstformand for bestyrelsen**Bestyrelsesudvalg:**

Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem
Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Revisionsudvalget, udvalgsformand
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

Udløb af nuværende valgperiode:

2027

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodel, kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici, øvrige risici/områder, herunder risici indenfor hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet samt områderne GDPR, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov, forsikringsmæssige risici og generel ledelsesmæssig erfaring, herunder virksomhedsadfærd.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- KP Group Holding ApS samt to 100% ejede danske datterselskaber
- MHKP Holding ApS samt to 100% ejede danske datterselskaber
- Pensionstilskudsforbunden for medarbejdere i Ringkøbing Landbobank

Endvidere medlem af advisory board i:

- Capidea

Faglige kompetencer:

Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodel, øvrige risici/områder, herunder risici indenfor hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet samt områderne GDPR, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov, forsikringsmæssige risici, generel ledelsesmæssig erfaring, herunder virksomhedsadfærd, juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning, og ESG-forhold, herunder rapportering, samt inden for delområder af områderne kreditrisici og markedsrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Iron Fonden samt et 100% ejet dansk datterselskab samt dettes tre danske datterselskaber (100% ejede)
- Landia A/S samt tre 100% ejede udenlandske datterselskaber

**Morten Jensen**

Advokat (H)
Dronninglund
Født 31.10.1961

Næstformand for bestyrelsen**Bestyrelsesudvalg:**

Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem
Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Revisionsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode:

2026

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for områderne kreditrisici, operationelle risici, risici ved outsourcing, øvrige risici/områder, herunder risici indenfor hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet samt områderne GDPR, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, risikostyring, herunder tværgående risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, herunder virksomhedsadfærd, og juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning, og ESG-forhold, herunder rapportering, samt inden for delområder af områderne forretningsmodel og likviditetsrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Advokatfirmaet Børge Nielsen
- AEC-Fonden
- Andersen & Aaquist A/S
- ANS-Fundacion Fonden
- Christine og Poul Goos Fond for Fri Forskning
- Dan Østergård ApS samt to 100% ejede danske datterselskaber
- DCH A/S samt et 100% ejet dansk datterselskab
- Dronninglund EI-teknik A/S
- Ejendomsselskabet Gasværksvej A/S samt to 100% ejede danske datterselskaber
- Ejendomsselskabet Svinkløv Badehotel A/S
- Ergonomic Solutions International Ltd. samt to 100% ejede danske datterselskaber
- Fonden for Dronninglund Kunstcenter
- Havnens Fiskebod A/S
- Holbækvej 83 ApS
- Lundagergaard Holding ApS samt et 100% ejet dansk datterselskab
- Mesterbyg Klokkeholm A/S
- Micodan Holding A/S samt tre 100% ejede danske datterselskaber og et 100% ejet udenlandsk datterselskab
- Mølholmparken A/S
- P. J. Skovværktøj, Nørresundby ApS
- PL Holding Aalborg A/S
- PM Energi A/S
- RengøringsCompagniets Fond
- Saga Shipping A/S
- Sølund Ejendomsinvest Holding A/S
- Vibeke Emborg Holding ApS samt et delvist ejet dansk datterselskab

**Jon Steingrim Johnsen**

Adm. direktør
Humblebæk
Født 17.04.1968

Bestyrelsesudvalg:

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 22.02.2017

Udløb af nuværende valgperiode:

2026

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodel, markedsrisici, likviditetsrisici, operationelle risici, IT-risici/IT-sikkerhed, risici ved outsourcing, øvrige risici/områder, herunder risici indenfor hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet samt områderne GDPR, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov, forsikringsmæssige risici, risikostyring, herunder tværgående risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, herunder virksomhedsadfærd, ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiell virksomhed, juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning, og ESG-forhold, herunder rapportering, samt inden for delområder af området kreditrisici.

**Anne Kaptain**

Chief HR & Legal Officer
Sæby
Født 14.03.1980

Bestyrelsesudvalg:

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 02.03.2022

Udløb af nuværende valgperiode:

2026

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Pensionskassen for Farmakonomer
- Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale
- Pensionskassen for Sundhedsfaglige
- Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægesekretærer
- PKA+ Pension Forsikringselskab A/S
- Følgende operationelle danske tilknyttede selskaber, der er ejet helt eller delvist af ovennævnte 4 pensionskasser, enten enkeltvist eller af flere af disse i samarbejde:
 - AIP Management P/S
 - Forca A/S
 - IIP Denmark GP ApS
 - IIP Denmark P/S
 - Institutional Holding P/S
 - Komplementarselskabet PKA Ejendomme ApS
 - Pensionskassernes Administration A/S
 - PKA Ejendomme P/S
 - PKA Ophelia Holding GP ApS

Endvidere medlem af ledelsesorganet i følgende interesseorganisationer:

- Erhvervslivets Tænk tank
- Dansk Sygeplejehistorisk Fond
- Forsikring & Pension
- Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)

Faglige kompetencer:

Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for områderne operationelle risici, øvrige risici/områder, herunder risici indenfor hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet samt områderne GDPR, god skik og compliance, forsikringsmæssige risici, generel ledelsesmæssig erfaring, herunder virksomhedsadfærd, og juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning, samt inden for delområder af områderne forretningsmodel og kreditrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Kaptain Invest ApS

**Karsten Madsen**

Advokat

Sæby

Født 26.07.1961

Bestyrelsesudvalg:

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem

Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 28.02.2024

Udløb af nuværende valgperiode:

2026

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodel, kreditrisici, operationelle risici, IT-risici/IT-sikkerhed, øvrige risici/områder, herunder risici indenfor hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet samt områderne GDPR, god skik og compliance, budget samt regnskabs- og revisionsforhold, forsikringsmæssige risici, risikostyring, herunder tværgående risikostyring, generel ledelsesmæssig erfaring, herunder virksomhedsadfærd, juridisk indsigt, herunder i relation til den finansielle lovgivning, og ESG-forhold, herunder rapportering, samt inden for delområder af området markedsrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Bakkevej Advokatanpartsselskab
- Chrisfish Danmark A/S
- Destination Nord FMBA
- Fonden Arena Nord
- KC Holding, Dybvad ApS samt et koncernforbundet (ej 100% ejede) dansk selskab
- Trigon Holding A/S samt et 100% ejet dansk datterselskab og tre øvrige koncernforbundne (ej 100% ejede) danske selskaber

Endvidere medlem af ledelsesorganet i følgende foreninger:

- Bestyrelsesadvokater, Danske advokater
- Frederikshavn Handelsskole
- KRIFA - associeret bestyrelsesmedlem (ikke anmeldt)

**Lone Rejkjær Söllmann**

Økonomichef

Tarm

Født 26.01.1968

Bestyrelsesudvalg:

Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem

Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 26.04.2017

Udløb af nuværende valgperiode:

2027

Vurdering af uafhængighed:

Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for området budget samt regnskabs- og revisionsforhold samt inden for delområder af områderne forretningsmodel og kreditrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- Tama ApS

**Lene Weldum**

Fhv. direktør
Fredericia
Født 31.05.1960

Bestyrelsesudvalg:

Nomineringsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2023

Udløb af nuværende valgperiode:
2027

Vurdering af uafhængighed:
Uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for områderne operationelle risici, IT-risici/IT-sikkerhed, risiko ved outsourcing, øvrig økonomisk kriminalitet samt områderne GDPR, god skik og compliance, forsikringsmæssige risici, generel ledelsesmæssig erfaring, herunder virksomhedsadfærd, og ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiel virksomhed samt inden for delområder af området forretningsmodel.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- BI Management A/S
- Investeringsforeningen BankInvest
- Investeringsforeningen BankInvest Engros
- Kapitalforeningen BankInvest Select

**Lisa Munkholm**

Privatrådgiver
Karup
Født 27.11.1980

Medarbejdervalgt**Bestyrelsesudvalg:**

Aflønningsudvalget, udvalgsmedlem
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2023

Udløb af nuværende valgperiode:
2027

Vurdering af uafhængighed:

Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af områderne forretningsmodel og kreditrisici.

Andre ledelseshverv - medlem af ledelsen i:

- IBA Erhvervsakademi Kolding S/I
- Pensionstilskudsforeningen for medarbejdere i Ringkjøbing Landbobank

Endvidere medlem af ledelsesorganet i følgende interesseorganisation:

- Finansforbundet
- Finansforbundet Kreds Vest (Formand)

**Nanna G. Snogdal**

Teamleder
Tim
Født 13.08.1988

Medarbejdervalgt**Bestyrelsesudvalg:**

Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:

Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2023

Udløb af nuværende valgperiode:

2027

Vurdering af uafhængighed:

Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:

Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for områderne forretningsmodel og kreditrisici.

Ingen andre ledelseshverv



Martin Wilche
Privatrådgiver
Frederikshavn
Født 03.04.1988
Medarbejdervalgt

Bestyrelsesudvalg:
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:
Medlem af bestyrelsen siden 01.03.2023

Udløb af nuværende valgperiode:
2027

Vurdering af uafhængighed:
Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:
Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for området forretningsmodel samt inden for delområder af området kreditrisici.

Ingen andre ledelseshverv



Finn Aaen
Erhvervskunderådgiver
Aalborg
Født 22.04.1970
Medarbejdervalgt

Bestyrelsesudvalg:
Risikoudvalget, udvalgsmedlem

Anciennitet:
Medlem af bestyrelsen siden 07.06.2018

Udløb af nuværende valgperiode:
2027

Vurdering af uafhængighed:
Ikke uafhængig

Faglige kompetencer:
Har særligt kompetencer, viden og erfaring inden for delområder af områderne forretningsmodel og kreditrisici.

Ingen andre ledelseshverv

Bestyrelsesmedlemmernes andre ledelseshverv er oplyst pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har organiseret sig med nedsættelse af fire forskellige bestyrelsesudvalg omfattende et aflønningsudvalg, et nomineringsudvalg, et revisionsudvalg og et risikoudvalg. Banken lever dermed op til bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed §§ 77c, 80a og 80b og i lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder (revisorloven) § 31. Efterfølgende oplyses nærmere om de enkelte bestyrelsesudvalg.

Aflønningsudvalget

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for aflønningsudvalget, der indeholder bestemmelser om anvendelsesområde og formål, medlemmer og konstituering, opgaver, møder, bemyndigelse og ressourcer, rapportering og mødereferater, offentliggørelse, vurdering og selvevaluering samt ændringer i kommissoriet.

Aflønningsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Forhandling med direktionen om dennes aflønning. Der foretages fuld orientering af bestyrelsen og endelig aftaleindgåelse sker på vegne af den samlede bestyrelse (efter behov).
- Forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens beslutninger vedrørende aflønning, herunder lønpolitik og andre beslutninger herom, som kan have indflydelse på bankens risikostyring og i den forbindelse forestå de opgaver og pligter, der følger af lovgivningen, som blandt andet er at:
 - Rådgive bestyrelsen om udformning af lønpolitikken, bistå bestyrelsen med at påse overholdelsen heraf, vurdere om lønpolitikken er opdateret, og om nødvendigt foreslå ændringer til politikken, herunder:
 - Udarbejde udkast til lønpolitikken til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens godkendelse.
 - Udarbejde og indstille udkast til retningslinjer for bestyrelsens kontrol med lønpolitikken efterlevelse m.v. til bestyrelsens godkendelse, herunder sikre at der føres kontrol med lønpolitikken efterlevelse.
 - Kontrol med aflønning af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol af grænser for risikotagning samt ledelsen af den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder ledelsen af compliancefunktionen og den interne revisionschef.
 - Sikre, at de oplysninger om bankens lønpolitik og -praksis, der forelægges for generalforsamlingen, er tilstrækkelige.
 - Vurdere om bankens procedurer og systemer er tilstrækkelige og tager højde for bankens risici forbundet med forvaltning af kapital og likviditet i forhold til aflønningsstrukturen.
 - Sikre, at bankens lønpolitik og -praksis er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring og er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, målsætninger, værdier og langsigtede interesser.
 - Sikre, at uafhængige kontrolfunktioner og andre relevante funktioner inddrages i det omfang, det er nødvendigt for at gennemføre ovenstående opgaver og, hvis det er nødvendigt, søge ekstern rådgivning.
- Udvalget skal i det forberedende arbejde under henvisning til den vedtagne lønpolitik, blandt andet varetage bankens langsigtede interesser, herunder også i forhold til aktionærer og andre investorer samt offentlighedens interesse.
- Andre opgaver vedrørende aflønning, herunder at forberede bestyrelsens opgave med udpegning af væsentlige risikotagere.
- Opgaver i forbindelse med bankens efterlevelse af aflønningspolitikken i relation til særlige krav på boligområdet.

Herudover har aflønningsudvalget i medfør af anbefalinger om god selskabsledelse minimum følgende forberedende opgaver:

- Forud for repræsentantskabets godkendelse fremkommer udvalget med forslag til bestyrelsen og repræsentantskabet om vederlag til medlemmer af bestyrelsen og repræsentantskabet samt sikrer, at vederlaget er i overensstemmelse med bankens lønpolitik og indstiller en lønpolitik, der generelt skal gælde i banken.
- Bistå med at udarbejde den årlige vederlagsrapport til bestyrelsens godkendelse forud for indstilling til generalforsamlingens vejledende afstemning.

Mindst ét medlem af udvalget skal være et medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, jf. lov om finansiel virksomhed § 77c, stk. 6. Dette overholder banken, idet Lisa Munkholm, som er medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem, er medlem af udvalget, jf. nedenfor.

Følgende er medlem af aflønningsudvalget:

- Martin Krogh Pedersen, udvalgsformand
- Morten Jensen
- Jacob Møller
- Lone Rejkjær Söllmann
- Lisa Munkholm

Nomineringsudvalget

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for nomineringsudvalget, der indeholder bestemmelser om anvendelsesområde og formål, medlemmer og konstituering, opgaver, møder, bemyndigelse og ressourcer, rapportering og mødereferater, offentliggørelse, vurdering og selvevaluering samt ændringer i kommissoriet.

Nomineringsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Foreslå kandidater til valg til bestyrelsen, herunder udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post, og angive den tid, der forventes at skulle afsættes hertil.
- Løbende og mindst én gang årligt udarbejde forslag og indstillinger til bestyrelsen i forbindelse med nyvalg og genvalg af medlemmer til bankens repræsentantskab.
- Opstille måltal for andelen af repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, medmindre der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd blandt repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer.
- Opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer, medmindre der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd på de øvrige ledelsesniveauer.
- Udarbejde en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på de øvrige ledelsesniveauer, medmindre der er en ligelig fordeling af kvinder og mænd på de øvrige ledelsesniveauer.
- Fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen, der fremmer tilstrækkelig diversitet i kvalifikationer og kompetencer blandt bestyrelsesmedlemmerne.
- Løbende og mindst én gang årligt vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i forhold til de opgaver, der skal varetages, og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse.
- Løbende og mindst én gang årligt vurdere, om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring, og om det enkelte medlem lever op til kravene i lov om finansiel virksomhed §§ 64 og 64a og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse.
- Løbende og mindst én gang årligt vurdere, om medlemmerne af revisionsudvalget har den fornødne viden, faglige kompetence og erfaring, og om revisionsudvalget samlet har de kompetencer, der er relevante for den finansielle sektor, og om kompetencerne er tilstrækkelige til at sikre, at revisionsudvalget kan opfylde de opgaver, som det er pålagt, jf. revisorlovens § 31, stk. 1.
- Løbende sikre, at bestyrelsens beslutningstagning ikke domineres af en enkelt person eller af en lille gruppe personer på en måde, der skader bankens interesser som helhed.

Herudover har nomineringsudvalget i medfør af anbefalinger om god selskabsledelse minimum følgende forberedende opgaver:

- Årligt vurdere, om bestyrelsens medlemmer løbende opdaterer og supplerer deres viden om relevante forhold, og at bestyrelsesmedlemmernes særlige viden og kompetencer bliver brugt bedst muligt.
- Årligt drøfte, hvilke kollektive og individuelle kompetencer bestyrelsen bør råde over for bedst muligt at kunne udføre sine opgaver, samt bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed, og forelægge konklusionerne af drøftelserne for bestyrelsen.
- Beskrive de påkrævede kvalifikationer for en given post i bestyrelsen og direktionen, det skønnede tidsforbrug for de forskellige poster samt kompetencer, viden og erfaring, der er/bør være i de to ledelsesorganer. Beskrivelse af påkrævede kvalifikationer for en given post i direktionen kan ske på ad-hoc basis.
- Årligt vurdere bestyrelsens og direktionens struktur, størrelse, sammensætning og resultater samt udarbejde anbefalinger til bestyrelsen om eventuelle ændringer.

- I samarbejde med bestyrelsesformanden og udvalgsformanden forestå den årlige bestyrelsesevaluering og vurdere de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetencer, viden, erfaring og succession samt rapportere til bestyrelsen herom.
- Forestå rekruttering af nye bestyrelses- og direktionsmedlemmer samt indstille kandidater til bestyrelsens godkendelse.
- Sikre, at der er en succesionsplan for direktionen.
- Overvåge, at der udarbejdes en politik for mangfoldighed til godkendelse i bestyrelsen.
- Overvåge direktionens politik for ansættelse af ledende medarbejdere.

Endeligt har nomineringsudvalget i medfør af Finansrådets (Finans Danmarks) Ledelseskodeks minimum følgende forberedende opgaver:

- Sikre, at banken anvender en velbeskrevet og struktureret proces ved rekruttering af kandidater til bestyrelsen og eventuelt inddrager ekstern kompetence.

Følgende er medlem af nomineringsudvalget:

- Martin Krogh Pedersen, udvalgsformand
- Morten Jensen
- Jon Steingrim Johnsen
- Anne Kaptain
- Karsten Madsen
- Jacob Møller
- Lone Rejkjær Söllumann
- Lene Weldum

Revisionsudvalget

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for revisionsudvalget, der indeholder bestemmelser om udvalgets konstituering og formål, medlemmer, møder, beføjelser m.v., opgaver, rapportering og selvevaluering.

Revisionsudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Underrette bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision, herunder regnskabsaflæggelsesprocessen.
- Overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten, herunder i relation til den finansielle rapportering og bæredygtighedsrapporteringen.
- Overvåge, om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen i banken uden at krænke dens uafhængighed.
- Overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- Overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder (revisorloven) §§ 24-24c samt artikel 6 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden, og godkende revisors levering af andre ydelser end revision, jf. artikel 5 i denne forordning.
- Være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg i overensstemmelse med artikel 16 i Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 537/2014 af 16. april 2014 om specifikke krav til revision af virksomheder af interesse for offentligheden.

Der skal i henhold til gældende regler være et særligt kvalificeret medlem af revisionsudvalget. Bankens bestyrelse har vurderet, at Jacob Møller er særligt kvalificeret, hvilket er sket med baggrund i bankens størrelse og kompleksitet samt Jacob Møllers erhvervs erfaring og erfaring fra bestyrelsens revisionsudvalg. I øvrigt har bestyrelsen vurderet, at Jacob Møller dels er uafhængig og dels er i besiddelse af de krævede kvalifikationer, jf. lov om godkendte revisorer og revisionsvirksomheder (revisorloven).

Følgende er medlem af revisionsudvalget:

- Jacob Møller, udvalgsformand
- Morten Jensen
- Martin Krogh Pedersen

Risikoudvalget

Bankens bestyrelse har vedtaget et kommissorium for risikoudvalget, der indeholder bestemmelser om anvendelsesområde og formål, medlemmer og konstituering, opgaver, møder, bemyndigelse og ressourcer, rapportering og mødereferater, offentliggørelse, vurdering og selvevaluering samt ændringer i kommissoriet.

Risikoudvalget skal som minimum varetage følgende opgaver:

- Rådgive bestyrelsen om bankens overordnede, nuværende og fremtidige risikoprofil og -strategi.
- Bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen.
- Vurdere, om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som banken handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil, herunder om indtjeningen på produkterne og tjenesteydelserne afspejler risiciene herved samt udarbejde forslag til afhjælpning, såfremt produkterne eller tjenesteydelserne og indtjeningen herved ikke er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil.
- Vurdere, om incitamenterne ved bankens aflønningsstruktur tager højde for bankens risici, kapital, likviditet og sandsynligheden samt tidspunktet for udbetaling af aflønningen (pt. anvendes ikke nogen former for incitamentsaflønning).
- Drøfte og behandle den risikoansvarliges rapportering til bestyrelsen enten forud for drøftelsen og behandlingen på det egentlige bestyrelsesmøde eller samtidig med en kombineret og samtidig udvalgs- og bestyrelsesdrøftelse og -behandling.
- Foretage gennemgang af kvartalsvise kreditrapporter.

Følgende er medlem af risikoudvalget:

- Martin Krogh Pedersen, udvalgsformand
- Morten Jensen
- Jon Steingrim Johnsen
- Anne Kaptain
- Karsten Madsen
- Jacob Møller
- Lone Rejkjær Söllmann
- Lene Weldum
- Lisa Munkholm
- Nanna G. Snogdal
- Martin Wilche
- Finn Aaen

For alle de fire udvalg gælder generelt, at i de tilfælde, hvor et udvalg består af bankens samlede bestyrelse eller hvor den samlede bestyrelse deltager i et udvalgsmøde, kan der ske samtidig udvalgs- og bestyrelsesbehandling.

Bestyrelsesmedlemmernes kompetencer

Bankens bestyrelse besidder tilsammen alle de kompetencer, som er nødvendige for at kunne varetage den overordnede ledelse af banken ud fra den forretningsmodel, som banken drives efter.

Bankens samlede bestyrelse besidder således kompetencer vedrørende:

- Forretningsmodellen samt relevante forhold relateret hertil
- Kreditrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Markedsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Likviditetsrisici samt relevante forhold relateret hertil
- Operationelle risici samt relevante forhold relateret hertil
- IT-risici/IT-sikkerhed samt relevante forhold relateret hertil
- Risici ved outsourcing
- Øvrige risici og områder, herunder risici for hvidvask, terrorfinansiering, øvrig økonomisk kriminalitet samt områderne GDPR, god skik og compliance
- Budget samt regnskabs- og revisionsforhold
- Kapitalforhold, herunder kapitaldækning og solvensbehov
- Forsikringsmæssige risici
- Risikostyring, herunder tværgående risikostyring
- Generel ledelsesmæssig erfaring, herunder virksomhedsadfærd
- Ledelsesmæssig erfaring fra anden finansiell virksomhed
- Juridisk indsigt i relevant lovgivning og juridiske problemstillinger, herunder i relation til den finansielle lovgivning
- ESG-forhold, herunder rapportering

Se endvidere side 38 - 43 vedrørende de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetenceområder.

Bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

For information om bestyrelsesmedlemmernes besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 35.



John Bull Fisker

Født 03.12.1964

Adm. direktør

Anciennitet:

Ansæt i banken 01.01.1995

Medlem af direktionen siden 01.05.1999

Adm. direktør siden 01.05.2012

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.:

- Formand i BI Holding A/S, København
- Formand i BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S, København
- Formand i Foreningen Bankdata, Fredericia
- Formand i Letpension Forsikringsformidling A/S, København
- Næstformand i BI Management A/S, København
- Bestyrelsesmedlem i PRAS A/S, København
- Bestyrelsesmedlem i Pensionstilskuds-fonden for medarbejdere i Ringkøbing Landbo-bank, Ringkøbing



Claus Andersen

Født 19.04.1966

Bankdirektør

Anciennitet:

Ansæt i banken 07.06.2018

Medlem af direktionen siden 07.06.2018

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.:

- Formand i Sæbygård Skov A/S, Ringkøbing
- Bestyrelsesmedlem i Bokis A/S, København
- Bestyrelsesmedlem i DLR Kredit A/S, København
- Bestyrelsesmedlem i Lokale Pengeinstitutter, København



Jørn Nielsen
Født 09.11.1972
Bankdirektør

Anciennitet:
Ansæt i banken 01.08.1991
Medlem af direktionen siden 01.09.2015

Ingen andre ledelseshverv



Carl Pedersen
Født 28.12.1962
Bankdirektør

Anciennitet:
Ansæt i banken 07.06.2018
Medlem af direktionen siden 07.06.2018

I bestyrelsen for følgende selskaber m.v.:

- Bestyrelsesmedlem i Vækst-Invest Nordjylland A/S, Aalborg

Direktionsmedlemmernes andre ledelseshverv er oplyst pr. regnskabsafslæggelsestidspunktet.

Direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier

For information om direktionens besiddelse af Ringkjøbing Landbobank-aktier henvises til note 35.

Ringkjøbing Landbobank Aktieselskab

Torvet 1
6950 Ringkøbing

Grundlagt: 1886

Telefon: 9732 1166
Telefax: 7624 4913
E-mail: post@landbobanken.dk
Hjemmeside: www.landbobanken.dk

CVR-nr.: 37 53 68 14
Reg. nr.: 7670
SWIFT/BIC: RINGDK22
LEI-kode: 2138002M5U5K4OUMVV62
ISIN-kode: DK0060854669

Selskabskapital

Ringkjøbing Landbobanks selskabskapital udgør 25.391.697 kroner fordelt på 25.391.697 stk. aktier à nom. 1 krone.

Aktionærforhold

Ejerforhold

Ringkjøbing Landbobank havde pr. 31. december 2025 en navnenoteret selskabskapital på 24.951.213 kroner ud af den samlede selskabskapital på 25.391.697 kroner, svarende til 98,3%.

Antallet af navnenoterede aktionærer var pr. 31. december 2025 i alt 47.597.

Storaktionærer

En aktionær havde pr. 31. december 2025 meddelt udøvelse af stemmeret og forvaltning af Ringkjøbing Landbobanks selskabskapital på mellem 5% - 9,99%:

- Nordflint Capital Partners Fondsmæglerselskab A/S, København, Danmark udøvede stemmeret for og forvaltede 5,31% af bankens selskabskapital pr. 31. december 2025. Selskabet meddelte den 19. januar 2026 til banken, at det pr. 14. januar 2026 ikke længere udøvede stemmeret og forvaltning for over 5% af bankens selskabskapital.

Aktiefordeling

	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021
Danske institutionelle aktionærer	Se nedenfor	17%	17%	17%	16%
Danske øvrige aktionærer		36%	36%	37%	38%
Udenlandske institutionelle aktionærer		42%	42%	41%	42%
Udenlandske øvrige aktionærer		5%	5%	5%	4%
		100%	100%	100%	100%

Gennem de senere år har den geografiske aktiefordeling været således, at godt 50% har været ejet af danske aktionærer og knap 50% har været ejet af udenlandske aktionærer.

Samtidig har aktiefordelingen mellem institutionelle aktionærer og øvrige aktionærer været, at knap 60% har været ejet af institutionelle aktionærer, mens øvrige aktionærer har ejet godt 40%.

Med indførelsen af omnibusdepoter er det ikke længere muligt at foretage en konkret opgørelse.

Selskabsmeddelelser

Oversigt over Ringkjøbing Landbobanks selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. i 2025:

06.01.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 01
13.01.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 02
20.01.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 03
22.01.2025	Forventninger for 2025
27.01.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 04
28.01.2025	Afslutning af aktietilbagekøbsprogram
28.01.2025	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
03.02.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 05
05.02.2025	Ringkjøbing Landbobanks årsrapport for 2024
05.02.2025	Ordinær generalforsamling Ringkjøbing Landbobank
10.02.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 06
17.02.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 07
24.02.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 08
03.03.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 09
05.03.2025	Meddelelse om afholdt ordinær generalforsamling den 5. marts 2025
07.03.2025	Vedtægter for Ringkjøbing Landbobank
10.03.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 10
17.03.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 11
24.03.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 12
26.03.2025	Ringkjøbing Landbobank udsteder Tier 2-kapital
31.03.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 13
07.04.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 14
14.04.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 15
22.04.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 16
28.04.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 17
30.04.2025	Nyt aktietilbagekøbsprogram
30.04.2025	Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 1. kvartal 2025
30.04.2025	Førtidsindfrielse af supplerende kapital
05.05.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 18
05.05.2025	Gennemførsel af kapitalnedsættelse
05.05.2025	Vedtægter for Ringkjøbing Landbobank
06.05.2025	Storaktionærmeddelelse i henhold til Lov om kapitalmarkeder
12.05.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 19
19.05.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 20
26.05.2024	Aktietilbagekøbsprogram - uge 21
02.06.2025	Aktietilbagekøbsprogram - afslutning
02.06.2025	Iværksættelse af aktietilbagekøbsprogram
10.06.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 23
16.06.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 24
23.06.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 25
30.06.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 26
30.06.2025	Ringkjøbing Landbobank udsteder Tier 2-kapital
07.07.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 27
14.07.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 28
21.07.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 29
28.07.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 30

Selskabsmeddelelser

04.08.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 31
06.08.2025	Opjustering af forventningerne for 2025
06.08.2025	Ringkjøbing Landbobanks halvårsrapport 2025
11.08.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 32
18.08.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 33
25.08.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 34
01.09.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 35
08.09.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 36
15.09.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 37
16.09.2025	Ringkjøbing Landbobank udsteder Tier 2-kapital
22.09.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 38
25.09.2025	Finanskalender 2026 for Ringkjøbing Landbobank
29.09.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 39
06.10.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 40
13.10.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 41
20.10.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 42
22.10.2025	Ringkjøbing Landbobanks kvartalsrapport for 3. kvartal 2025
27.10.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 43
28.10.2025	Ringkjøbing Landbobank udsteder Tier 2-kapital
03.11.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 44
10.11.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 45
17.11.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 46
24.11.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 47
01.12.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 48
08.12.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 49
15.12.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 50
22.12.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 51
29.12.2025	Aktietilbagekøbsprogram - uge 52

Meddelelser vedrørende indberetningspligtiges transaktioner med Ringkjøbing Landbobank-aktier fremgår ikke af ovenstående oversigt.

Alle bankens selskabsmeddelelser til Nasdaq Copenhagen m.fl. kan ses på bankens hjemmeside:
www.landbobanken.dk/banken/aktien-regnskaber-mm/selskabsmeddelelser

Finanskalender

Finanskalenderen for de kommende offentliggørelser m.v. i 2026 ser således ud:

04.03.2026	Ordinær generalforsamling
29.04.2026	Kvartalsrapport for 1. kvartal 2026
05.08.2026	Halvårsrapport for 1. halvår 2026
21.10.2026	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2026

Ledelsesberetning - bæredygtighedsrapportering

Side	
55	Generelle oplysninger
56	Grundlag for udarbejdelse
57	Ledelse
60	Strategi og forretningsmodel
69	Processen for dobbelt væsentlighedsanalyse
71	Miljøoplysninger
71	Klimaændringer
86	Taksonomirapportering
87	Sociale oplysninger
87	Egen arbejdsstyrke
96	Enhedsspecifikke oplysninger
98	Ledelsesoplysninger
98	Virksomhedsadfærd
103	Enhedsspecifikke oplysninger
105	Bilag til bæredygtighedsrapporteringen
105	A ESG-nøgletal iht. danske branchestandarder
108	B Oplysninger der stammer fra anden EU-lovgivning
114	C Definitioner og datakvalitet vedrørende CO ₂ e-emissioner m.v.
118	Den uafhængige revisors erklæring på bæredygtighedsrapporteringen

Generelle oplysninger

Ringkjøbing Landbobanks bæredygtighedsrapportering er for andet år i træk udarbejdet i overensstemmelse med bæredygtighedsdirektivet i EU (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD), der er implementeret i dansk lovgivning via blandt andet §160, stk. 1 i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

CSRD indeholder en række obligatoriske rapporteringsstandarter (European Sustainability Reporting Standards, ESRS), som fastlægger detaljerede krav til, hvilke bæredygtighedsoplysninger der skal offentliggøres samt hvordan oplysningerne skal præsenteres.

Banken har for 2025 anvendt en undtagelsesbestemmelse, hvorefter taksonomirapporteringen ikke indgår i årets CSRD-rapportering.

I den indledende del af bæredygtighedsrapporteringen fremlægger banken generelle oplysninger om udarbejdelsen af denne samt om bankens strategi, forretningsmodel, ledelse, værdikæde og interessenter i relation til bæredygtighed. Dette følger af rapporteringsstandarterne i ESRS 2. I de efterfølgende afsnit i bæredygtighedsrapporteringen præsenterer banken detaljerede oplysninger vedrørende miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold udarbejdet i overensstemmelse med kravene i ESRS E1, S1 og G1.

Nedenstående tabel viser en oversigt over oplysningskravene i ESRS 2 med henvisning til de relevante sider i årsrapporten, hvor banken rapporterer på de pågældende oplysningskrav.

Ringkjøbing Landbobank har tilsluttet sig og støtter op om de Ti Principper for ansvarlig virksomhedsdrift fra FN's Global Compact på områderne menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, klima og miljø samt anti-korruption. Banken rapporterer særskilt på arbejdet med og efterlevelse af de 10 principper i bankens drift. Der henvises til bankens hjemmeside for rapportering herom (Communication on Progress).

Ringkjøbing Landbobank bakker endvidere op om FN's 17 verdensmål - Sustainable Development Goals.

WE SUPPORT



VERDENSMÅL
for bæredygtig udvikling

For yderligere oplysninger om bæredygtighedsforhold henvises til bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/baeredygtighed. Banken offentliggør blandt andet en ESG-faktabog på engelsk, der opdateres løbende. Visse af bankens politikker er desuden tilgængelige på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/politikker

Oversigt på generelle oplysningskrav

ESRS 2	Oplysningskrav	Sidetotal
BP-1	Generelt grundlag for udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen	56
BP-2	Oplysninger i forbindelse med specifikke omstændigheder	56
GOV-1	Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle	57 - 59
GOV-2	Oplysninger til og bæredygtighedsforhold behandlet af virksomhedens administrations-, ledelses- og tilsynsorganer	58 - 59
GOV-3	Integration af bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger	59
GOV-4	Redegørelse om due diligence	59
GOV-5	Risikohåndtering og intern kontrol forbundet med bæredygtighedsrapporteringen	60
SBM-1	Strategi, forretningsmodel og værdikæde	60 - 62
SBM-2	Interessenterne interesser og synspunkter	62 - 63
SBM-3	Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	64 - 68
IRO-1 E2-E5.IRO-1	Beskrivelse af processen til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	69 - 70
IRO-2	Oplysningskrav i ESRS omfattet af virksomhedens bæredygtighedsrapportering	70

For en oversigt over bankens øvrige oplysningskrav henvises til særskilte indholdsfortegnelser for henholdsvis miljøoplysninger på side 71, sociale oplysninger på side 87 og ledelsesoplysninger på side 98.

Grundlag for udarbejdelse

(BP-1)

Bæredygtighedsrapporteringen følger det finansielle regnskabsår og dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2025.

I overensstemmelse med CSRD omfatter bæredygtighedsrapporteringen udelukkende oplysninger om ESG-forhold, der vurderes væsentlige ud fra princippet om dobbelt væsentlighed. Der henvises til afsnittet "Resultat af dobbelt væsentlighedsanalyse" fra side 64 for yderligere beskrivelse.

For at sikre en helhedsorienteret bæredygtighedsrapportering omfatter rapporteringen både bankens egne aktiviteter samt væsentlige forretningsforbindelser i bankens værdikæde. Opstrøms i bankens værdikæde omfatter IT-leverandører og produktleverandører. Nedstrøms i bankens værdikæde omfatter de produkter og ydelser, der tilbydes kunderne, herunder udlån, investering og kapitalforvaltning. Som udgangspunkt omfatter bæredygtighedsrapporteringen alene balanceførte elementer. Nedstrømsaktiviteter inkluderer endvidere indlån og betalingstransaktionsformidling særligt i relation til risikoen for hvidvask og korruption.

Bæredygtighedsrapporteringen er udarbejdet på konsolideret grundlag for Ringkjøbing Landbobank A/S. Bankens datterselskab, Sæbygård Skov A/S, indgår dog ikke på et konsolideret grundlag i det finansielle regnskab. Sæbygård Skov A/S driver skovdrift og indgår i bankens arbejde med at modvirke klimaændringer.

Det bemærkes, at banken ikke har benyttet sig af muligheden for at udelade oplysninger, der vedrører intellektuel ejendomsret, knowhow eller innovationsresultater.

Banken støtter op om de 15 ESG-nøgletal, der er defineret af Nasdaq Copenhagen, Finansforeningen og FSR - Danske Revisorer. Disse nøgletal er integreret i og rapporteret om i forbindelse med relevante oplysningskrav under CSRD, idet de bidrager med væsentlig og supplerende information. Bilag A fra side 105 indeholder en oversigt over definitioner med henvisning til de relevante sider. Der er tale om almindeligt anerkendte rapporteringsstandarder for danske virksomheder, som understøtter sammenlignelighed på tværs af sektorer.

Sammenligningstal for 2023 og tidligere år (udover lovpligtigt krævede tal) er ikke omfattet af den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen. Dette er yderligere angivet i tabellerne med bemærkningen "har ikke været genstand for review".

Specifikke omstændigheder

(BP-2)

Ringkjøbing Landbobank anvender som udgangspunkt eksakte beregninger af indikatorer på ESG-forhold. I tilfælde af at indikatorer baseres på skøn og estimater, fremgår dette af beskrivelsen under det relevante oplysningskrav, primært klima- og miljøforhold.

Datakvaliteten på klimaområdet er fortsat forbundet med betydelig usikkerhed, jf. afsnittet "Klimaændringer" fra side 71. Efterhånden som der indhentes virksomhedsspecifikke data, og der sker udvikling af opgørelsesmetoder, vil datakvaliteten gradvist blive forbedret. Dette kan medføre ændringer i fremtidige rapporteringer samt justeringer af tidligere opgjorte tal i forbindelse med bæredygtighedsrapporteringen.

Eventuelle ændringer eller fejlrettelser i forhold til bankens tidligere bæredygtighedsrapporteringer vil være oplyst i forbindelse med det relevante oplysningskrav.

I henhold til ESRS 1, tillæg C har banken anvendt indfasningsbestemmelsen i CSRD for samtlige oplysningskrav under ESRS S4 vedrørende forbrugere og slutbrugere, selvom to underemner er vurderet væsentlige. Disse omhandler informationsrelaterede indvirkninger på forbrugere og slutbrugere i relation til henholdsvis privatlivets fred samt adgang til (kvalitets-)oplysninger.

For informationsrelaterede indvirkninger på forbrugere og slutbrugere er det bankens strategi og forretningsmodel at være en kundefokuseret relationsbank. Banken bestræber sig på at leve op til sine værdier om at være kompetent, handlekraftig og ordentlig over for sine kunder, samfundet og øvrige interessenter.

Banken anvender ligesom resten af sektoren mange ressourcer på arbejdet med datasikkerhed, GDPR (General Data Protection Regulation), bekæmpelse af hvidvask og forebyggelse af cyberkriminalitet. Der er i bankens politikker og forretningsgange for dataetik og datasikkerhed samt i politikken for behandling af personoplysninger og bankens adfærdskodeks fastlagt rammer for bankens arbejde hermed. Banken har ikke fastsat kvantitative målsætninger på området.

Banken har udpeget en Data Protection Officer og en GDPR-ansvarlig til at varetage styringen af informationsrelaterede indvirkninger og risici. Kunder og medarbejdere har adgang til forskellige kanaler, som kan anvendes ved afgivelse af en klage eller anmodning om en undersøgelse. Eventuelle brud på GDPR og datasikkerhed registreres, håndteres og indberettes af banken i overensstemmelse med gældende regler.

Ledelse

Ledelsens sammensætning

(GOV-1)

Ledelsen i Ringkjøbing Landbobank består af bankens bestyrelse og direktion. Bestyrelsen har det overordnede og strategiske ansvar for ledelse af banken, ligesom bestyrelsen fører tilsyn med direktionen. Bestyrelsen består af 12 medlemmer, hvoraf otte er repræsentantskabsvalgte og fire er medarbejdervalgte i henhold til gældende lovgivning. Bestyrelsen har en formand og to næstformænd.

Som det fremgår af nedenstående tabel, udgjorde den vægtede kønsfordeling i den samlede bestyrelse i 2025 41,7% kvinder og 58,3% mænd. Endvidere var 58,3% af medlemmerne uafhængige, mens 41,7% var ikke-uafhængige.

Ultimo 2025 var kønsfordelingen blandt de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer tre kvinder og fem mænd, svarende til 37,5% for det underrepræsenterede køn, hvilket er uændret siden ultimo 2024. Banken lever dermed fortsat op til Kønsbalancelovens definition af en ligelig kønsfordeling. Blandt de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er kønsfordelingen to kvinder og to mænd.

Det kræver kompetencer, erfaring og integritet at blive "fit and proper"-godkendt af Finanstilsynet som bestyrelsesmedlem i et pengeinstitut. Det tager desuden tid for nye bestyrelsesmedlemmer at sætte sig ind i opgaverne og dermed at kunne bidrage fuldt ud til bestyrelsens arbejde.

Endvidere skal alle nye bestyrelsesmedlemmer deltage i et grundkursus for bestyrelsesmedlemmer i finansielle virksomheder.

Derfor er det af stor værdi for banken, at bestyrelsesmedlemmer forbliver i hvervet gennem flere perioder, og at bestyrelsen har en god balance mellem nye og mere erfarne medlemmer.

Ringkjøbing Landbobank har en engageret bestyrelse, som igennem de seneste fem år har opretholdt en høj mødedeltagelse. I 2025 udgjorde tilstedeværelsesprocenten 98,0%, og den har konstant ligget over 95% i hele perioden 2021 - 2025, jf. nedenstående tabel.

Direktionen, som er ansvarlig for den daglige ledelse af banken, består af fire direktører, heraf én administrerende direktør. Kønsfordelingen i direktionen var ultimo 2025 på 100% mænd og 0% kvinder, hvilket er uændret i forhold til tidligere år.

I øvrigt henvises til den fuldstændige redegørelse vedrørende det underrepræsenterede køn og bestyrelsens kompetencer fra henholdsvis side 29 og side 38.

Bestyrelsens diversitet, anciennitet og tilstedeværelse på bestyrelsesmøder

	2025	2024	2023	2022	2021
Andel underrepræsenterede køn (kønsdiversitet) - den samlede bestyrelse, vægtet årsgennemsnit, %	41,7	41,1	36,4	23,6	16,7
Andel uafhængige bestyrelsesmedlemmer - den samlede bestyrelse, vægtet årsgennemsnit, %	58,3	58,9	63,6	66,7	66,7
<i>Nøgletal efter branchestandarder m.v.</i>					
Andel underrepræsenterede køn (kønsdiversitet) - repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, ultimo året, % ¹	37,5	37,5	33,3	25,0	12,5
Den gennemsnitlige anciennitet for repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, ultimo året, antal år ²	7,1	6,1	6,2	5,8	5,3
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder - den samlede bestyrelse, % ¹	98,0	98,9	97,1	95,4	98,0

(1) Dette nøgletal følger branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105, og er ikke en del af rapporteringsstandarderne i CSRD.

(2) Dette nøgletal er beregnet ud fra alle de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmers anciennitet ultimo året. Nøgletallet er ikke en del af rapporteringsstandarderne i CSRD.

Ledelsens rolle og organisering af bæredygtighedsrapportering

(GOV-1 og GOV-2)

Ansvar for håndteringen af bæredygtighedsforhold samt væsentlige indvirkninger, risici og muligheder (IRO'er) er forankret i flere dele af bankens organisation og er integreret i eksisterende processer. Banken tilstræber at opretholde en enkel og flad organisation, som understøtter agilitet, herunder også inden for ESG-området.

Bankens bestyrelse har det overordnede tilsyns- og ledelsesansvar for bæredygtighedsforhold, herunder miljø- og klimarelaterede, sociale og ledelsesmæssige forhold, samt den tilhørende rapportering. På bestyrelsesmøder modtager bestyrelsen løbende orientering om samt behandler væsentlige bæredygtighedsrelaterede forhold, der både påvirker og påvirkes af banken.

Bestyrelsen fører således tilsyn med samt træffer beslutninger om implementering og udførelse af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige tiltag og forhold i banken, herunder væsentlige IRO'er samt fastsættelse og opnåelse af ESG-mål. Tilsynet sker gennem intern rapportering, hvor det er relevant, samt årligt ved gennemgang og godkendelse af bæredygtighedsrapporteringen i årsrapporten. Forinden bestyrelsens godkendelse af bæredygtighedsrapporteringen er denne blevet behandlet af bestyrelsens revisionsudvalg.

Direktionen har ansvaret for den daglige ledelse og håndteringen af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige tiltag og forhold i banken, herunder bankens væsentlige IRO'er samt ESG-mål. Direktionen gennemgår og godkender løbende processerne for udarbejdelsen af bankens bæredygtighedsrapportering inden forelæggelse for bestyrelsens revisionsudvalg og bestyrelsen.

Endvidere modtager bankens direktion løbende orientering om relevante og væsentlige bæredygtighedsforhold fra ESG-styregruppen og relevante afdelinger, der både har indflydelse på og påvirkes af bankens aktiviteter.

Bankens bestyrelse og direktion integrerer væsentlige bæredygtighedsforhold, herunder IRO'er, i deres beslutningstagning og implementering af bankens overordnede strategi, forretningsmodel, politikker og målsætninger. Disse forhold bidrager til at forme strukturer og beslutningsprocesser i overensstemmelse med gældende retningslinjer og politikker samt til implementering og håndtering heraf i den daglige drift. Samtlige væsentlige IRO'er er blevet behandlet af bestyrelsen og direktionen i løbet af rapporteringsperioden.

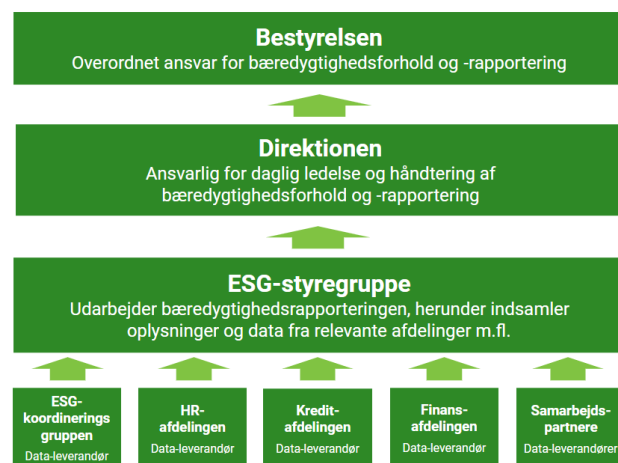
Banken har etableret to interne ESG-grupper: en ESG-koordineringsgruppe og en ESG-styregruppe.

Bankens ESG-koordineringsgruppe fungerer som et udvalg med ansvar for tilsyn med ESG-forhold samt implementering og udvikling af ESG-tiltag i banken. Koordineringsgruppen rapporterer løbende om relevante forhold til bankens direktion.

Bankens ESG-styregruppe har ansvaret for identificering af bæredygtighedsrelaterede IRO'er samt udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen. Styregruppen er løbende i dialog med relevante interne afdelinger i banken og eksterne samarbejdspartnere med henblik på formidling og indsamling af relevante oplysninger og data. Styregruppen informerer løbende bestyrelsen, bestyrelsens revisionsudvalg og direktionen om væsentlige bæredygtighedsforhold, herunder IRO'er, samt fremskridt, processer og tiltag i forbindelse med bæredygtighedsrapporteringen.

Bankens organisering af bæredygtighedsrapporteringen illustreres i nedenstående figur.

Organisering af bæredygtighedsrapportering



Kompetencer og ekspertise

Bankens bestyrelse gennemfører årligt en vurdering og evaluering af medlemmernes individuelle såvel som kollektive faglige kompetencer, herunder kompetencer inden for ESG-forhold, ligesom bestyrelsesmedlemmerne også løbende skal sikre at være fit-and-proper. Formålet er at sikre, at bestyrelsen kollektivt besidder de kompetencer, der vurderes nødvendige for at drive banken, herunder sikring af en diversificeret sammensætning af bestyrelsen ud fra medlemmernes kvalifikationer og baggrunde. Endvidere skal vurderingen og evalueringen understøtte tilpasning af bestyrelsens sammensætning i overensstemmelse med bankens løbende udvikling. Visse bestyrelsesmedlemmer gennemførte i 2024 bestyrelsesuddannelse inden for ESG-området. Samtlige bestyrelsesmedlemmer har i løbet af 2025 gennemført bestyrelsesuddannelse i relation til implementeringen af DORA, omhandlende IT-styring og cyberrisiko.

Generelle oplysninger

For en uddybende beskrivelse af de faglige kompetencer henvises til side 48. Endvidere fremgår de enkelte bestyrelsesmedlemmers kompetenceområder fra side 38.

Ligeledes bliver de medarbejdere, der beskæftiger sig med bæredygtighedsforhold, løbende vurderet i forhold til, om de besidder de nødvendige ESG-kompetencer og -færdigheder. Hvis der konstateres mangler i kompetencer og færdigheder, vil der enten blive tilbudt supplerende uddannelse eller søgt eksternt ekspertise.

Eventuelle incitamentsordninger

(GOV-3 og E1.GOV-3)

Det fremgår af den senest generalforsamlingsgodkendte lønpolitik, at bestyrelsen og direktionen skal have en markedskonform fast aflønning, der afspejler indsatsen for banken. Der ydes ikke incitamentsaflønning eller variable løndelev, såsom aktieløn eller -optioner, til bestyrelsen og direktionen.

Lønpolitikken understøtter bankens forretningsstrategi om organisk vækst og langsigtede interesser, hvilket skal sikre, at den ikke fremmer overdreven risikotagning. Aflønningen er ikke knyttet til kortsigtede mål eller driftsresultater. På denne måde bidrager lønpolitikken også til bæredygtighed. Banken anvender ikke incitamentsordninger i relation til bæredygtighed.

I øvrigt henvises til side 33 for oplysninger om bankens lønpolitik.

Due diligence-proces

(GOV-4)

Oplysninger om due diligence-processen i bæredygtighedsrapporteringen fremgår af nedenstående tabel.

Due diligence-proces

Centrale elementer i due diligence-processen	Sidetal	Indvirkninger på mennesker og/eller miljø
Indarbejdelse af due diligence i ledelse, strategi og forretningsmodel	ESRS 2 GOV-2: Side 58 - 59	Mennesker og Miljø
	ESRS 2 GOV-3: Side 59	Mennesker og Miljø
	ESRS 2 SBM-3: Side 64 - 68	Mennesker og Miljø
	- E1.SBM-3: Side 72 - 73 - S1.SBM-3: Side 88	Miljø Mennesker
Dialog med berørte interessenter i alle centrale trin i due diligence-processen	ESRS 2 GOV-2: Side 58 - 59	Mennesker og Miljø
	ESRS 2 SBM-2: Side 62 - 63	Mennesker og Miljø
	ESRS 2 IRO-1: Side 69 - 70	Mennesker og Miljø
	- E1.IRO-1: Side 69 - 70	Miljø
	- E2.IRO-1: Side 69 - 70	Miljø
	- E3.IRO-1: Side 69 - 70	Miljø
	- E4.IRO-1: Side 69 - 70	Miljø
	- E5.IRO-1: Side 69 - 70	Miljø
Identifikation og vurdering af negative indvirkninger	ESRS 2 MDR-P	
	- E1-2: Side 73	Miljø
	- S1-1: Side 88 - 89	Mennesker
	- G1-1: Side 99 - 101	Mennesker
Tiltag til afhjælpning af disse negative indvirkninger	ESRS 2 IRO-1: Side 69 - 70	Mennesker og Miljø
	- E1.IRO-1: Side 69 - 70	Miljø
	- E2.IRO-1: Side 69 - 70	Miljø
	- E3.IRO-1: Side 69 - 70	Miljø
	- E4.IRO-1: Side 69 - 70	Miljø
	- E5.IRO-1: Side 69 - 70	Miljø
	ESRS 2 SBM-3: Side 64 - 68	Mennesker og Miljø
	- E1.SBM-3: Side 72 - 73 - S1.SBM-3: Side 88	Miljø Mennesker
Sporing af effektiviteten af disse bestræbelser og kommunikation	ESRS 2 MDR-A	
	- E1-3: Side 74 - 80	Miljø
	- S1-4: Side 91 - 92	Mennesker
	- G1-4: Side 101 - 102	Mennesker
Sporing af effektiviteten af disse bestræbelser og kommunikation	ESRS 2 MDR-T	
	- E1-4: Side 74 - 80	Miljø
	- S1-5: Side 91 - 92	Mennesker

Risikostyring og intern kontrol

(GOV-5)

Risikostyringen og den interne kontrol med bæredygtighedsrapporteringen er en integreret del af bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

De væsentlige risici forbundet med bæredygtighedsrapporteringen omfatter operationelle risici som blandt andet ufuldstændighed og fejl i rapporteringen samt risiko for manglende overholdelse af gældende lovkrav.

Rapporteringen på hvert oplysningskrav udarbejdes af relevante fagansvarlige i banken, eventuelt med dataleverancer fra særligt HR-, kredit- og finansafdelingen eller eksterne samarbejdspartnere.

Hvert oplysningskrav gennemgår herefter en vurdering, der foretages af et eller flere medlemmer af ESG-styregruppen for at sikre korrekt og fyldestgørende bæredygtighedsrapportering. ESG-styregruppen har ansvaret for udarbejdelsen af den samlede rapportering og den underliggende dobbelte væsentlighedsanalyse.

Banken anvender et internt IT-værktøj til udarbejdelse af dobbelt væsentlighedsanalysen og bæredygtighedsrapporteringen samt til understøttelse af dokumentation og intern kontrol vedrørende alle rapporteringspligtige datapunkter. ESG-styregruppen foretager løbende rapportering til bankens bestyrelse og direktion, herunder om resultater af risikovurderinger og interne kontroller. Denne proces inklusive IT-understøttelsen medvirker til at modvirke bankens operationelle risici ved bæredygtighedsrapporteringen.

Bankens bæredygtighedsrapportering og den tilhørende dobbelte væsentlighedsanalyse er i 2025 gennemgået og verificeret af både den interne revision og bankens bæredygtighedsrevisor, som også løbende har givet anbefalinger til rapporteringens format, struktur og oplysningskrav. Dette er sket forud for erklæringsafgivelse med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen af bankens bæredygtighedsrevisor.

For en nærmere beskrivelse af bankens regnskabsaflæggelsesproces henvises til side 28 - 29. Endvidere henvises til bæredygtighedsrevisorens erklæring på bæredygtighedsrapporteringen fra side 118.

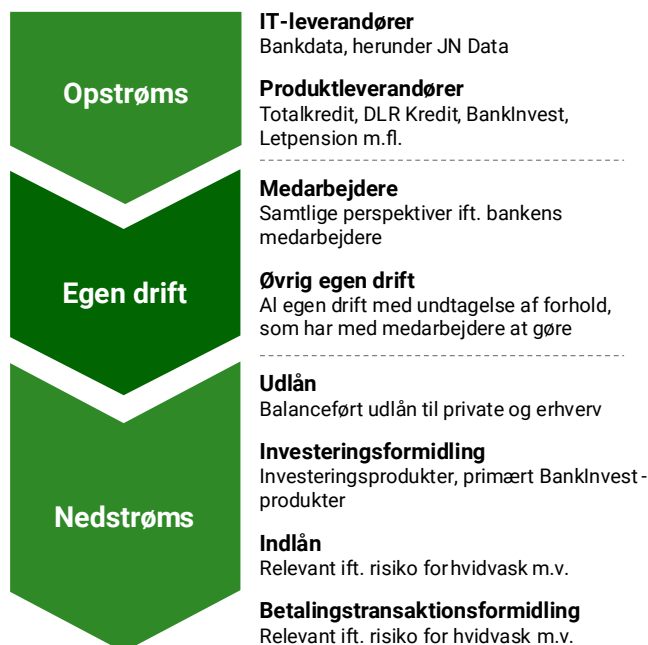
Strategi og forretningsmodel

(SBM-1)

Ringkjøbing Landbobank ønsker at være en ansvarlig og værdiskabende bank, der udviser samfundsansvar. Forretningsmodellen bygger på bankens vision, værdier og lokale forankring.

Banken ønsker at fortsætte sin organiske vækststrategi og udvikle de funktioner, der er væsentlige for relationen til kunderne (nedstrøms i værdikæden). Denne tilgang ønsker banken at supplere med strategiske partnerskaber (opstrøms i værdikæden) inden for udvalgte områder, således banken kan tilbyde kunderne de bedst mulige løsninger.

Bankens værdikæde



Samtidig ønsker banken at bidrage til udviklingen af et samfund, hvor bæredygtighed og social ansvarlighed løbende integreres i de produkter og ydelser, som banken tilbyder. Det betyder også, at banken vil rådgive og hjælpe kunderne i bæredygtighedsspørgsmål og samtidig fortsætte arbejdet med at udvikle bankens egne forretningsaktiviteter i en bæredygtig retning:

- *E - miljøforhold*: Banken ser konstruktiv dialog og konkurrencedygtige finansieringsløsninger som centrale elementer for at fremme og fastholde den grønne omstilling.
- *S - sociale forhold*: Banken prioriterer gode arbejdsforhold samt trivsel blandt medarbejderne og vil bidrage til at sikre rammerne for det gode og sunde liv i de lokalsamfund, hvor banken er repræsenteret.

Generelle oplysninger

- *G - ledelsesforhold:* Banken tilstræber at efterleve sine værdier om at agere kompetent, handlekraftigt og ordentlig over for alle bankens interessenter.

Hele fundamentet for ovenstående er en solid bank med en lav omkostningsprocent i kombination med en god kreditkvalitet, som desuden giver banken et betydeligt frit cashflow og et stærkt indtægtsskuld. Dette er med til at sikre banken en robust forretningsmodel, og det afspejles blandt andet i en kreditrating (Long Term Bank Deposit Rating og Long Term Issuer Rating) af banken på Aa3 fra Moody's. Disse forhold er til gavn for alle bankens interessenter.

Foruden de finansielle styrker bygger bankens forretningsmodel og konkurrencekraft også på bankens immaterielle nøgleressourcer, som omfatter de ikke-fysiske aktiver, der skaber værdi for banken. Dette inkluderer primært medarbejdernes høje uddannelsesniveau samt specialiserede viden og kompetencer, der sikrer en kompetent betjening af kunderne. Disse kompetencer understøtter også bankens strategiske fokus på udvalgte nicheområder. De immaterielle nøgleressourcer omfatter også de mangeårige kunderelationer, der både bidrager til bankens indtjening, men som også er til gavn for kunderne.

Produkter, markeder og kunder

(SBM-1)

Banken tilbyder forskellige finansielle produkter og tjenesteydelser til sine kunder. Produkterne omfatter forskellige typer af lån, kreditter og garantier samt indlånsprodukter m.v. Dertil kommer investeringsprodukter, forsikrings- og pensionsprodukter samt en række finansielle tjenesteydelser, herunder formue- og investeringspleje og betalingsformidling.

I henhold til bankens forretningsmodel fokuseres på retailsegmentet i Vest-, Midt- og Nordjylland samt udvalgte erhvervskunder på tværs af landet. Derudover fokuserer banken også på specifikke nicheområder, hvor banken har opbygget særlige kompetencer og viden. Disse niches omfatter et Private Banking-koncept, finansiering af vedvarende energi, udvalgte engroskøb, herunder ejendomsfinansiering, finansiering af lægers og tandlægers køb af private praksisser m.v.

Alle bankens medarbejdere er lokaliseret i Danmark, og som angivet på side 156, er 90% af bankens udlåns- og garantiportefølje ydet til kunder i Danmark.

Banken har i alt over 200.000 kunder. Ifølge Voxmeter har Ringkjøbing Landbobank-brandet for sjette år i træk sektorens bedste omdømme. Heri indgår blandt andet en parameter for kundetilfredshed. Det gode omdømme smit-

ter positivt af på bankens evne til at fastholde sine kunder, idet niveauet her har ligget stabilt på over 90% siden 2020.

Ringkjøbing Landbobank så tidligt forretningsmæssige muligheder inden for finansiering af vedvarende energiproduktion. Banken finansierede i 1995 de første vindmøller, og siden har vindmøllefinansiering udgjort et vigtigt forretningsområde. Over de seneste 10 år har banken udvidet nichen med finansiering af solcelleanlæg, biogasanlæg og senest batteriparker.

Udlån og garantier til vedvarende energi

	2025	2024	2023	2022	2021
Andel vedvarende energi ¹	6,8%	6,9%	5,3%	7,5%	6,5%

(1) Opgjort ultimo året som andel af bankens samlede nettoudlån og garantier. Vedvarende energi omfatter vindmøller, solcelleanlæg og biogasanlæg.

I forretningsmodellen har banken ekskluderet en række sektorer, som banken dermed ikke er aktiv indenfor. Sektorerne omfatter blandt andet fossile energifremstilling omfattende kulminedrift og ikke-konventionel olieudvinning, nuklear energifremstilling, fremstilling af klyngeværker, landminer, kemiske væben, biologiske væben og atomvåben, der ikke er omfattet af Traktaten om ikke-spredning af kernevåben, samt tobaksfremstilling.

Banken forventer fremover et fortsat stort behov for finansiering af samfundets grønne omstilling til vedvarende energiformer. Endvidere vurderes både landbrugssektoren og øvrige produktionsvirksomheder også at have et stigende behov for finansiering af transitionen til en mere bæredygtig produktion.

Banken har etableret stærke samarbejdsrelationer med danske, nordiske og europæiske partnere - inklusive Den Europæiske Investeringsbank (EIB), Den Europæiske Investeringsfond (EIF), Danmarks Eksport- og Investeringsfond (EIFO), Den Nordiske Investeringsbank (NIB) og tyske Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) - med henblik på udlån til blandt andet grønne investeringer. Relationerne sikrer adgang til konkurrencedygtig funding m.v. og bidrager væsentligt til realiseringen af bæredygtige projekter, som understøtter samfundets omstilling i en mere bæredygtig retning.

Bæredygtighed indgår som en integreret del af privatkunderådgivningen, hvor banken blandt andet har fokus på energiforbedringer, for eksempel anvendes en energiberegner, der kan give forslag til energiforbedringer. Derudover tilbydes muligheden for tilskud fra Totalkredit til både en energikonsulent og udskiftning af olie- eller gasfyr til varmepumpe. Banken yder gerne udlån til privatkunders energirenoveringer af boliger samt køb af elbiler.

På investeringsområdet samarbejder Ringkjøbing Landbobank primært med BankInvest, som banken pr. 31. december 2025 ejede 19% af, og som i alt havde 196 mia. kroner under forvaltning ultimo 2025. Herudover har banken en politik for integration af bæredygtighedsrisici tilsvarende BankInvest, hvorigennem investeringer i en række sektorer ekskluderes.

På pensionsområdet samarbejder banken med Letpension, som formidler pensions- og forsikringsløsninger for PFA Pension. Samarbejdet med Letpension gør det muligt for bankens pensionskunder at placere hele eller dele af deres pensionsopsparing i investeringer med særligt fokus på bæredygtighed.

I tillæg til bankens forretningsmodel har banken vedtaget en omstillingsplan for klima og miljø, der beskriver bankens målsætninger og indsatser med henblik på at understøtte bankens ambition om at opnå klimaneutralitet i 2050. Banken anser fremskridt i forhold til målsætningerne om reduktion af CO₂e-emissioner som en af de største udfordringer i de kommende år. Dette skyldes usikkerhed om rammevilkår og udviklingen i samfundet i relation til de nationalt fastsatte målsætninger i kombination med, at der kan være usikkerhed om rentabiliteten i investeringsprojekter, der skal fremme den grønne omstilling. Der henvises til afsnittet "Målsætninger og indsatser for klimaændringer" fra side 74 for yderligere beskrivelse.

Ligeledes har banken formuleret mål og handlinger med henblik på at understøtte mangfoldighed og diversitet i bankens øverste ledelseslag. Der henvises til afsnittet "Mangfoldighed i bestyrelsen" på side 29 - 30.

Interessenter

(SBM-2 og S1.SBM-2)

Bankens fire væsentligste interessentgrupper omfatter kunder, medarbejdere, samfundet samt aktionærer/investorer. Det er centralt for bankens dobbelte væsentlighedsanalyse, at bankens interessenter inddrages med deres respektive interesser og synspunkter i relation til bæredygtighedsrapporteringen. Interessentinddragelsen er forankret i bankens ESG-styregruppe, som sikrer, at interessenternes input løbende indarbejdes i bankens arbejde.

Banken er løbende i dialog med såvel berørte interessenter som brugere af bæredygtighedsrapporteringen. Det omfatter både interne og eksterne interessenter og foregår primært gennem møder og dialog om bankens væsentligste bæredygtighedsemner.

Banken har også i 2025 været i dialog med Lokale Pengeinstitutter (LOPI) som samarbejdspartner i forbindelse med opdatering og videreudvikling af bankens dobbelte væsentlighedsanalyse og bæredygtighedsrapportering.

Flere af bankens interessentgrupper er afdækket indirekte ved inddragelse af interne interessenter, herunder bankens finans-, HR-, kredit- og risikoafdeling. De fire interne afdelinger er udvalgt med baggrund i deres faglige ekspertise og relation til relevante interessentgrupper. I den løbende dialog med de interne interessenter er bankens værdikæde og deres synspunkter i relation til udvælgelse af væsentlige bæredygtighedsemner blevet drøftet og genvurderet. I enkelte tilfælde er der endvidere anvendt offentliggjorte undersøgelser.

Image, antal kunder og kundefastholdelse

	2025	2024	2023	2022	2021
Ringkjøbing Landbobank brandets placering i Voxmeter image-analyse ¹	1	1	1	1	1
Antal kunder ultimo året	212.481	209.814	209.609	207.240	206.239
Fastholdelse af kunder ²	91,0%	90,8%	92,3%	91,5%	91,1%

(1) Voxmeters analyse er baseret på 39.000 gennemførte interviews fordelt på de 20 største banker. For mindre banker gennemføres ekstrainterview, så resultaterne hviler på mindst 500 gennemførte interviews for hver bank. Alle respondenter rekrutteres telefonisk. Analysen offentliggøres to gange om året i februar og september, men omfatter et helt års dataindsamling. Den ældste halvdel af besvarelserne udskiftes således ved hver offentliggørelse med nye, så resultaterne altid indeholder 50% svar, der var medtaget i forrige analyse, og 50% svar, der er indhentet siden indsamlingen af besvarelser til forrige analyse, blev afsluttet.

(2) Dette nøgletal følger branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105, og er ikke en del af rapporteringsstandarderne i CSRD.

Generelle oplysninger

Direktionen og bestyrelsen har ligeledes været løbende inddraget i udarbejdelsen og opdateringen af dobbelt væsentlighedsanalysen, hvor der i bestyrelsen er sket medarbejderinddragelse via de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. Endvidere er direktionen og bestyrelsen blevet informeret om bankens interessentinddragelse.

Den eksterne interessentinddragelse var medvirkende til, at banken allerede for 2024 rapporterede på emnet S1 Egen arbejdsstyrke, ligesom banken fortsat ikke gør brug af den mulige indfasningsbestemmelse.

I 2025 har inddragelsen af eksterne interessenter især bidraget til bankens genvurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder (IRO'er). Derudover har banken modtaget feedback til forbedring af bæredygtighedsrapporteringen samt indsigter fra brancheanalyser siden offentliggørelsen af bankens første bæredygtighedsrapportering udarbejdet i overensstemmelse med CSRD.

Interessentinddragelse

Interessent	Inddragelsen	Emner
Kunder Privat- og erhvervskunder	Indirekte via møder med forskellige kundevedtatte funktioner i banken Offentliggjorte kundeundersøgelser Dialog med direktionen	Forståelse af værdikæden Synspunkter til udvælgelsen af bæredygtighedsemner
Medarbejdere Ansatte og ledelsen	Møder med HR-afdelingen Interne medarbejderundersøgelser Dialog med direktionen Medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen	Synspunkter til udvælgelsen af bæredygtighedsemner
Samfundet Lokalsamfund Myndigheder Organisationer	Møder med samarbejdspartnere, herunder leverandører og brancheorganisationer Indirekte via møder med afdelinger i banken Dialog med direktionen	Forståelse af værdikæden Synspunkter til udvælgelsen af bæredygtighedsemner
Aktionærer og investorer Herunder analytikere	Møder med aktionærer og investorer Møder med analytikere Spørgeskemaer Benchmark undersøgelser Dialog med direktionen	Bankens indsats på bæredygtighedsområdet Synspunkter til udvælgelsen af bæredygtighedsemner
Øvrige interessenter Leverandører Forbrugere og slutbrugere Naturen	Møder med udvalgte samarbejdspartnere Indirekte via møder med afdelinger i banken Dialog med direktionen	Forståelse af værdikæden Synspunkter til udvælgelsen af bæredygtighedsemner

Resultat af dobbelt væsentlighedsanalyse (SBM-3)

Som grundlag for bæredygtighedsrapporteringen har banken gennemført en dobbelt væsentlighedsanalyse med udgangspunkt i bestemmelserne i CSRD (ESRS 1 og 2) samt vejledninger fra European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG).

Princippet om dobbelt væsentlighed indebærer, at banken kun skal rapportere på forhold, som er væsentlige ud fra mindst én af følgende vinkler:

- **Indvirkningens væsentlighed:** Bankens aktiviteter kan have positive eller negative indvirkninger på mennesker og miljø.
- **Finansiell væsentlighed:** Bæredygtighedsemner kan indebære risici og muligheder for bankens finansielle stilling, resultater m.v.

I vurderingen af både indvirkningens væsentlighed og den finansielle væsentlighed er det defineret, at bæredygtighedsemner, som opnår en væsentlighedsscore i kategorien "meget høj", medfører en væsentlig indvirkning, risiko og/eller mulighed (IRO) for banken.

Siden bankens første udarbejdelse af dobbelt væsentlighedsanalysen for 2024 har banken foretaget en revurdering af udvalgte IRO'er, herunder de tilhørende parametre. Revurderingen er baseret dels på bankens egen fornyede vurdering/revurdering og dels på den viden, banken har opnået gennem brancheanalyser og øvrige relevante kilder.

I dobbelt væsentlighedsanalysen for 2025 har banken identificeret væsentlige IRO'er inden for fire emnespecifikke områder (ESRS E1, S1, S4 og G1) samt to enhedsspecifikke områder for banken (data- og IT-sikkerhed og hvidvaskbekæmpelse), jf. nedenstående figur.

Banken har identificeret 15 væsentlige IRO'er, som er beskrevet i forbindelse med rapporteringen om miljøoplysninger, sociale oplysninger samt ledelsesoplysninger. To af de væsentlige IRO'er relaterer sig til S4, som banken anvender indfasning på.

Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder på bæredygtighedsområdet i Ringkjøbing Landbobank



Generelle oplysninger

På de følgende sider præsenteres et skematisk overblik over bankens væsentlige IRO'er samt deres relation til de emnespecifikke områder/bæredygtighedsemner. For hvert væsentligt bæredygtighedsemne angives de relevante underemner, som de identificerede IRO'er knytter

sig til, herunder en præcisering af, hvor i værdikæden den pågældende IRO gør sig gældende. Endvidere anføres tilhørende tidshorisont samt de primære politikker og foranstaltninger.

Bankens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder

Klimaændringer (ESRS E1)

Underemne	Beskrivelse	Værdikæde	Type	Politikker og foranstaltninger	Yderligere information
Modvirkning af klimaændringer samt energi	Finansiering af bæredygtige aktiver Udlån til bæredygtige aktiver og aktiviteter der kan understøtte den grønne omstilling og medvirke til at reducere CO ₂ e-emissioner, f.eks. vedvarende energi samt energieffektivitet i produktion og bygninger.	Nedstrøms	Positiv faktisk indvirkning på kort, mellem og lang sigt Mulighed for banken	- Politik for samfundsansvar og bæredygtighed - Omstillingsplan for klima og miljø - Kreditpolitik	Banken har fastsat mål for CO ₂ e-reduktion i udlånsporteføljen og ser finansiering af bæredygtige aktiver som et vigtigt forretningsområde med et betydeligt indtjeningspotentiale.
Modvirkning af klimaændringer	Indirekte CO₂e-udledning fra bankens kerneforretning Finansiering af klimabelastende aktiver og investeringsprodukter med en betydelig klimapåvirkning.	Nedstrøms	Negativ faktisk indvirkning på kort, mellem og lang sigt Omstillingsrisiko for banken	- Politik for samfundsansvar og bæredygtighed - Omstillingsplan for klima og miljø - Kreditpolitik - Politik for integration af bæredygtighedsrisici	Banken har fastsat mål for CO ₂ e-reduktion og ønsker at hjælpe kunderne i omstillingen til en bæredygtig produktion. Visse sektorer er ekskluderet i udlånsporteføljen. BankInvest har fokus på at reducere CO ₂ e-emissioner i deres porteføljer. Det sker ligeledes for investeringer, som banken varetager på vegne af kunder. Bankens egenbeholdning er begrænset, hvilket medfører lav CO ₂ e-udledning.

Egen arbejdsstyrke (ESRS S1)

Underemne	Beskrivelse	Værdikæde	Type	Politikker og foranstaltninger	Yderligere information
Arbejdsvilkår	Passende aflønning af bankens medarbejdere Aflønning har betydning for medarbejdernes levevilkår og for bankens evne til at tiltrække og fastholde medarbejdere med de rette kompetencer og kvalifikationer.	Egen drift	Negativ faktisk indvirkning på kort og mellemlang sigt	- Standardoverenskomst - Virksomhedsoverenskomst - Lønpolitik - Politik for medarbejderforhold	Banken har indgået en lokal virksomhedsoverenskomst, herunder aftale om aflønningsforhold, der omfatter alle medarbejdere i banken. Endvidere har alle medarbejdere en årlig med-

Generelle oplysninger

	Utilstrækkelig aflønning kan påvirke mulighederne herfor.			- Adfærdskodeks	arbejderudviklingssamtale med samtidig løn-drøftelse.
Arbejdsvilkår	Kollektive overenskomster for bankens medarbejdere Arbejdstid og arbejdsforhold i øvrigt har betydning for medarbejdernes trivsel på arbejdspladsen og levevilkår. Samtidig påvirker det bankens evne til at tiltrække og fastholde medarbejdere med de rette kompetencer og kvalifikationer. Gode arbejdsforhold kan påvirke mulighederne herfor.	Egen drift	Negativ potentiel indvirkning på kort og mellem- og lang sigt	- Standardoverenskomst - Virksomheds-overenskomst - Lønpolitik - Politik for medarbejderforhold - Adfærdskodeks	Banken ønsker at sikre gode arbejdsforhold, sundhed og fortsat høj trivsel for bankens medarbejdere. Banken følger standardoverenskomsten, som omfatter alle medarbejdere. Alle medarbejdere er desuden omfattet af en sundhedsforsikring og en tandforsikring. Banken har endvidere en stresspolitik, rygepolitik og en alkoholpolitik, ligesom medarbejderne har mulighed for at indgå i en seniorordning.
Ligebehandling og lige mulighed for alle	Ligestilling af bankens medarbejdere Ligebehandling og lige mulighed for alle er en rettighed, og en eventuel skævvridning kan påvirke medarbejdernes levevilkår.	Egen drift	Negativ potentiel indvirkning på kort og mellem- og lang sigt	- Politik for medarbejderforhold - Politik for det underrepræsenterede køn - Adfærdskodeks - Medarbejderhåndbogen - Standardoverenskomst - Virksomheds-overenskomst - Lønpolitik	Banken ønsker at sikre diversitet og lige muligheder for alle medarbejdere uanset køn m.v., herunder at aflønne ens for samme arbejde, ansvar og indsats m.m.
Ligebehandling og lige mulighed for alle	Uddannelse og kompetenceudvikling af bankens medarbejdere Banken er fokuseret på, at medarbejderne har et højt kompetenceniveau inden for bankens forretningsområder. Uddannelse af medarbejderne udgør derfor en væsentlig og integreret del af bankens forretningsstrategi.	Egen drift	Positiv faktisk indvirkning på kort og mellem- og lang sigt	- Politik for medarbejderforhold - Adfærdskodeks - Medarbejderhåndbogen - Standardoverenskomst - Virksomheds-overenskomst	Banken ønsker at sikre lige adgang til relevant uddannelse for alle medarbejdere. Uddannelse af medarbejderne prioriteres meget højt og gennemføres løbende.

Generelle oplysninger

Forbrugere og slutbrugere (ESRS S4)

Underemne	Beskrivelse	Værdikæde	Type	Politikker og foranstaltninger	Yderligere information
Informationsrelaterede indvirkninger på forbrugere og/eller slutbrugere	Beskyttelse af privatlivets fred for bankens kunder Reglerne om databeskyttelse omfatter alle bankens interessenter, og eventuelle brud herpå kan krænke privatlivets fred.	Nedstrøms	Negativ potentiel indvirkning på kort, mellem og lang sigt.	- Politik for behandling af personoplysninger - Politik for dataetik - Politik for IT-sikkerhed - Politik for IT-driftsstabilitet og IT-beredskab - Politik for styring af IT-tjenester fra tredjeparter - Adfærdskodeks	Banken prioriterer i alle henseender beskyttelse af data og privatlivets fred højt for såvel bankens medarbejdere som alle andre interessenter, herunder bankens kunder.
Informationsrelaterede indvirkninger på forbrugere og/eller slutbrugere	Adgang til (kvalitets-)oplysninger Manglende respekt for adgangsrettigheder til oplysninger samt utilsigtet datalækage kan medføre betydelige konsekvenser for den enkelte kunde.	Nedstrøms	Negativ potentiel indvirkning på kort, mellem og lang sigt.	- Politik for behandling af personoplysninger - Politik for dataetik - Politik for IT-sikkerhed - Politik for IT-driftsstabilitet og IT-beredskab - Politik for styring af IT-tjenester fra tredjeparter	Som kundefokuseret relationsbank er det en del af bankens strategi og forretningsmodel at beskytte kundernes oplysninger og agere kompetent, handlekraftigt og ordentligt over for kunder, samfund og øvrige interessenter.

Virksomhedsadfærd (ESRS G1)

Underemne	Beskrivelse	Værdikæde	Type	Politikker og foranstaltninger	Yderligere information
Virksomhedskultur	Virksomhedskultur og -adfærd i banken - herunder brud herpå Bankens værdier om at være kompetent, handlekraftig og ordentlig udleveres i virksomhedskulturen og -adfærden. En adfærd, der ikke udlever disse værdier, kan påvirke andre og banken.	Egen drift	Negativ potentiel indvirkning på kort og mellemlang sigt.	- Politik for sund virksomhedskultur - Politik for medarbejderforhold - Adfærdskodeks	På grundlag af såvel et adfærdskodeks som politikker søger banken at sikre en sund kultur og adfærd i hele organisationen.
Beskyttelse af whistleblowere	Utilstrækkelig beskyttelse af whistleblowere Bankens interne whistleblowerordning skal beskytte en eventuel whistleblower mod repressalier. Brud herpå vil have betydelig indvirkning for den pågældende.	Egen drift	Negativ faktisk indvirkning på kort, mellem og lang sigt.	- Whistleblowerpolitik	Bankens whistleblowerpolitik har til formål at sikre, at bankens whistleblowerordning administreres i overensstemmelse med gældende lovgivning, der ikke kan fraviges til ugunst for bankens medarbejdere.

Generelle oplysninger

Korruption og bestikkelse	Forebyggelse og opdagelse af korruption og bestikkelse Banken anvender politikker, forretningsgange, uddannelse og systemer til at forebygge og opdage korruption og bestikkelse. Eventuelle hændelser kan påvirke andre, samfundet og banken.	Egen drift	Negativ potentiel indvirkning på kort og mellemlang sigt.	- Politik for anti-korruption og -bestikkelse - Medarbejderhåndbogen	Banken har nultolerance over for korruption og bestikkelse.
----------------------------------	--	------------	--	---	---

Enhedsspecifikke oplysninger

Underemne	Beskrivelse	Værdikæde	Type	Politikker og foranstaltninger	Yderligere information
Data- og IT-sikkerhed	Utilstrækkelig data- og IT-sikkerhed i banken Datasikkerhed skal beskytte data mod trusler gennem tekniske og organisatoriske foranstaltninger, således der sker korrekt opbevaring og behandling af data. En utilstrækkelig styring af IT-risici i banken (fra bankens medarbejdere) kan få negativ indvirkning på mennesker og samfundet.	Egen drift	Risiko for banken	- Politik for behandling af personoplysninger - Politik for dataetik - Politik for IT-sikkerhed - Politik for IT-driftsstabilitet og IT-beredskab - Politik for styring af IT-tjenester fra tredjeparter	Brud på data- og IT-sikkerhed er muligt, og det kan have store konsekvenser for de ramte mennesker, herunder svindel, identitetstyveri m.v., ligesom det også kan have store finansielle konsekvenser for banken.
Hvidvaskbekæmpelse	Misbrug af bankens løsninger til hvidvask og terrorfinansiering Banken kan uden nødvendige foranstaltninger risikere at blive involveret i hvidvask og terrorfinansiering.	Nedstrøms	Risiko for banken	- Principper for anti-hvidvask - Politik for risikostyring på hvidvaskområdet	Hvidvask og terrorfinansiering er dybt skadeligt for samfundet. Manglende fokus og overholdelse af gældende regler kan have meget store konsekvenser for banken, herunder omdømmerisiko og øgede omkostninger til sagsførelse og bøder.

Processen for dobbelt væsentlighedsanalyse

(IRO-1, E1.IRO-1, E2-E5.IRO-1 og G1.IRO-1)

Det er centralt for dobbelt væsentlighedsanalysen, at indvirkninger, risici og muligheder på bæredygtighedsområdet analyseres ud fra disses sandsynlighed og alvorsgrad/omfang.

Indvirkningens væsentlighed

For indvirkninger af bankens aktiviteter på mennesker og miljø analyseres alvorsgraden ud fra en kombination af parametrene: skala, omfang og uoprettelighed. Skala udtrykker indvirkningens størrelse på klima, miljø, mennesker m.v. Omfang vurderes blandt andet ud fra, hvor mange mennesker, som f.eks. antal medarbejdere eller hvor meget udlån, der er berørt af bankens aktiviteter. For negative indvirkninger indgår det desuden, om de er uoprettelige, eller om de kan afhjælpes og genoprettes.

Alle tre parametre - skala, omfang og uoprettelighed (kun for negative indvirkninger) - vurderes og tildeles en score fra 1 (meget lille) til 5 (meget stor). Herefter beregnes alvorsgraden af indvirkningen ud fra et simpelt gennemsnit af parametrene. Hvis én af parametrene vurderes til 5 (meget stor), vil alvorsgraden blive klassificeret tilsvarende i analysen.

Der skelnes mellem faktiske indvirkninger, der observeres i dag, og potentielle indvirkninger med en mulig fremtidig indvirkning.

Væsentligheden af en faktisk indvirkning bestemmes på baggrund af alvorsgraden, mens væsentligheden af en potentiel indvirkning beregnes ud fra en kombination af alvorsgraden og sandsynligheden for, at indvirkningen indtræffer inden for en kort, mellemlang eller lang tidshorisont.

Hvis der er tale om en potentiel negativ indvirkning på menneskerettigheder, vægtes alvorsgraden altid højere end sandsynligheden.

Finansiell væsentlighed

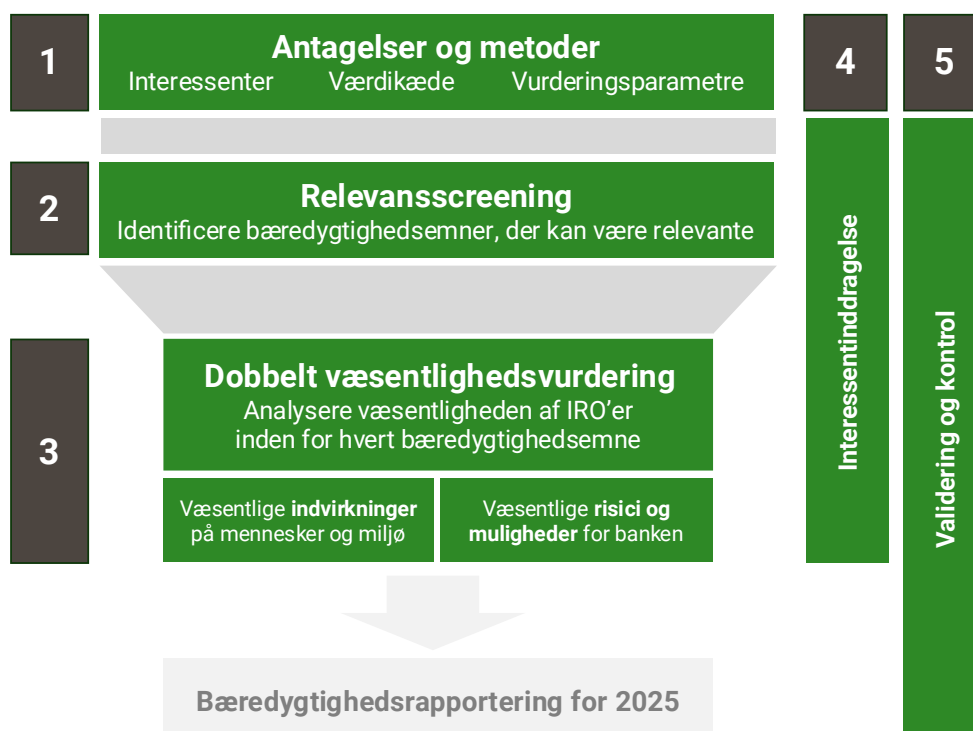
Den finansielle væsentlighed af risici og muligheder på bæredygtighedsområdet vurderes ud fra en kombination af sandsynligheden og det potentielle økonomiske omfang for banken, der så vidt muligt kvantificeres i form af f.eks. en resultateffekt. Der anvendes ligeledes en score fra 1 (meget lille) til 5 (meget stor).

Gennemførelsen af dobbelt væsentlighedsanalysen

Dobbelt væsentlighedsanalysen er gennemført i følgende fem trin:

1. Indledningsvist blev der besluttet **antagelser** om tærskelværdier og **metoder** for analyse af sandsynlighed og alvorsgrad/omfang.

Trin for bankens dobbelt væsentlighedsanalyse



2. Derefter skete der en **relevansscreening** af bæredygtighedsunderemnerne med udgangspunkt i bankens værdikæde. Emner med en mulig sammenhæng, der krævede nærmere vurdering, indgik i den videre analyse.
3. Herefter skete der **vurdering** af mulige indvirkninger på mennesker og miljø samt risici og muligheder for banken inden for de relevante bæredygtighedsunderemner fra screeningen. Derigennem udpegede banken de væsentlige indvirkninger, risici og muligheder (IRO'er) ud fra princippet om dobbelt væsentlighed.
4. Der var løbende både intern og ekstern **interessentinddragelse**, primært i relation til udvælgelsen af væsentlige bæredygtighedsemner samt IRO'er. Interessentinddragelsen omfattede medarbejdere i banken, produktleverandører, samarbejdspartnere, aktionærer og investorer samt analytikere.
5. Der blev afslutningsvis gennemført **validering og kontrol** af dobbelt væsentlighedsanalysen af ESG-styregruppen, direktionen, bestyrelsens revisionsudvalg og bestyrelsen, ligesom bankens interne revision og bankens bæredygtighedsrevisor har gennemgået dobbelt væsentlighedsanalysen.

For klimaændringer er der endvidere i forbindelse med trin 2 og 3 inddraget kvantitative opgørelser af bankens klimaeffekt, herunder CO₂e-emissioner fra egen drift samt fra udlånsporteføljen og investeringer foretaget på vegne af kunder i kapitalforvaltning m.v. Derudover er der gennemført kvalitativ screening af en bruttoliste over potentielle omstillingsrisici, som blandt andet indeholder forskellige klimarelaterede forhold. Dette er gennemført for alle bankens hovedbrancher for udlån og er valideret af bankens kreditafdeling. Der henvises endvidere til afsnittet "Klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder" fra side 72.

I forbindelse med trin 2 og trin 3 blev der endvidere foretaget både en screening og en vurdering af forskellige mulige IRO'er vedrørende forurening, vand- og havressourcer, biodiversitet og økosystemer samt ressourceanvendelse og cirkulær økonomi. I relation hertil har banken ikke identificeret væsentlige faktiske og/eller potentielle IRO'er i sine egne aktiviteter eller opstrøms/nedstrøms i bankens værdikæde. Banken har ikke afdækket afhængighed af biodiversitet og økosystemer i forhold til hverken fysiske, omstillings- eller systemiske risici. Alle bankens lokationer er beliggende i byområder.

Bankens ESG-styregruppe gennemførte i 2025 på ny de 5 trin med henblik på validering, opdatering og videreudvikling af bankens dobbelte væsentlighedsanalyse, således banken sikrer en retvisende rapportering af bæredygtighedsområdet.

Processen og resultatet af dobbelt væsentlighedsanalysen blev afslutningsvis behandlet og godkendt af bankens direktion, bestyrelsens revisionsudvalg og bestyrelsen.

Banken har integreret risici såvel som muligheder på bæredygtighedsområdet i øvrige styringsprocesser. Risikotagning og risikohåndtering udgør en central del af bankens forretningsmodel, hvor bæredygtighedsrisici indgår i bankens processer på linje med traditionelle risikotyper. De væsentlige, identificerede risici indgår f.eks. i bankens videre interne arbejde med styring af ESG-risici samt kapitalvurderingsproces, som blandt andet omfatter en vurdering af, om de identificerede risici ligger inden for bankens risikoprofil, og om banken har de fornødne styringsmæssige processer herfor. I forlængelse af dobbelt væsentlighedsanalysen foretages endvidere opfølgning hos de relevante fagansvarlige vedrørende væsentlige muligheder, således banken aktivt forholder sig til, hvorvidt og hvordan mulighederne kan realiseres i praksis.

Oplysningskrav i bæredygtighedsrapporteringen

(IRO-2)

Som følge af dobbelt væsentlighedsanalysen rapporterer banken på de emnespecifikke oplysningskrav inden for klimaændringer (ESRS E1), egen arbejdsstyrke (ESRS S1) og ledelsesforhold (ESRS G1) i tillæg til de generelle oplysningskrav (ESRS 2). Banken har derudover vurderet data- og IT-sikkerhed og hvidvaskbekæmpelse (enhedspecifikke) som værende væsentlige. Beskrivelsen af data- og IT-sikkerhed indgår i rapporteringen under sociale oplysninger, mens oplysninger om hvidvaskbekæmpelse indgår under ledelsesoplysninger.

De nævnte bæredygtighedsemner er væsentlige for banken, fordi de hver især er forbundet med en eller flere indvirkninger, risici og muligheder (IRO'er), der er vurderet med en væsentlighedsscore i kategorien "meget høj". Ved dobbelt væsentlighedsanalysen har banken fokuseret på sandsynligheden og alvorsgraden/omfanget af IRO'er opgjort før bankens egne modvirkende tiltag og foranstaltninger, dvs. de iboende ESG-risici.

I indledningen til de enkelte bæredygtighedsemner indgår en oversigt på bankens oplysningskrav med henvisning til de relevante sider i bæredygtighedsrapporteringen for 2025. Af bilag B fra side 108 fremgår desuden en tabeloversigt på oplysninger/datapunkter i CSRD, som stammer fra anden EU-lovgivning end CSRD.

Klimaændringer

(ESRS E1)

Ringkjøbing Landbobank ønsker at begrænse sin miljøpåvirkning og sine miljørelaterede risici på tværs af værdikæden.

Størstedelen af bankens samlede CO₂e-emissioner kan henføres til bankens kerneaktiviteter, som omfatter bankens udlånsportefølje og investeringer på vegne af kunder i kapitalforvaltning. Disse aktiviteter udgør således bankens største indvirkning på den bæredygtige omstilling. Bankens egen drift har også en miljøpåvirkning, men i mindre skala. Bankens arbejde med bæredygtighed og samfundsansvar handler derfor dels om ansvarlighed i egen drift og dels om videreudvikling af udlånsporteføljen til klimavenlig og vedvarende energi samt at understøtte kundernes investeringer i grønne løsninger. Banken ser konstruktiv dialog og konkurrencedygtig finansiering som vejen til grøn omstilling.

Banken bakker op om intentionerne i Parisaftalen samt dennes udmøntning i EU, og banken har på denne baggrund fastsat målsætninger for reduktion af CO₂-ækvivalenter (dvs. CO₂e-emissioner svarende til alle drivhusgasser omfattet af GHG protokollen).

I dobbelt væsentlighedsanalysen har banken identificeret modvirkning af klimaændringer samt energiforbrug som væsentlige bæredygtighedsemner for 2025. Nedenstående tabel viser en oversigt over oplysningskravene i ESRS E1 med henvisninger til de relevante sider i bankens bæredygtighedsrapportering.

Oversigt på oplysningskrav om klimaændringer

ESRS E1	Oplysningskrav	Sidetæl
E1.GOV-3	Integration af bæredygtighedsrelaterede resultater i incitamentsordninger	59
E1-1	Omstillingsplan for modvirkning af klimaændringer	72
E1.SBM-3	Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	72 - 73
E1.IRO-1	Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder	69 - 70
E1-2	Politikker vedrørende modvirkning af og tilpasning til klimaændringer	73
E1-3	Tiltag og ressourcer i forbindelse med klimapolitikker	74 - 80
E1-4	Mål vedrørende modvirkning af og tilpasning til klimaændringer	74 - 80
E1-5	Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning	81 - 82
E1-6	Scope 1-, 2- og 3-bruttodrivhusgasemissioner og samlede drivhusgasemissioner	83 - 85
E1-7	Projekter vedrørende optag af drivhusgasser og modvirkning af drivhusgasemissioner finansieret ved hjælp af kulstofkreditter	83
E1-8	Intern kulstofprissætning	83
E1-9	Forventede finansielle virkninger af væsentlige fysiske risici og omstillingsrisici og potentielle klimarelaterede muligheder	-

”-” Banken anvender indfasningsbestemmelse på oplysningskravet ESRS E1-9 om de finansielle virkninger, jf. ESRS 1 tillæg C.

Omstillingsplan

(E1-1)

Som det fremgår af bankens politik for samfundsansvar og bæredygtighed, ønsker banken at mindske sin egen negative indvirkning på miljøet ved et vedvarende fokus på reduktion af ressourceforbrug og energioptimering samt gennem medarbejdernes miljøbevidsthed og -kompetencer.

Politikken for samfundsansvar og bæredygtighed er blandt andet udmøntet i en separat omstillingsplan for klima og miljø, som begge er godkendt af bankens bestyrelse og offentliggjort på bankens hjemmeside.

Omstillingsplanen beskriver bankens målsætninger og indsatser til at reducere CO₂e-emissioner frem mod 2030 og til at opnå klimaneutralitet i 2050.

De indirekte CO₂e-emissioner relateret til bankens udlåns- og investeringsaktiviteter (scope 3) udgør langt størstedelen af bankens samlede CO₂e-emission og er derfor fokusområder i omstillingsplanen. I 2023 fastsatte banken delmål om at reducere CO₂e-emissionerne med 45% pr. udlånt mio. kroner og med 50% pr. investeret mio. kroner i perioden 2020 - 2030.

Ved opstillingen af disse målsætninger blev der taget højde for allerede opnåede reduktioner på samfundsniveau. På EU-niveau blev CO₂e-emissionerne i perioden 1990 - 2020 reduceret med 32%. For at opnå en reduktion på 55% i 2030, som er EU's målsætning, skal emissionerne i EU således reduceres med yderligere 34% i perioden 2020 - 2030. På denne baggrund er bankens målsætninger for CO₂e-reduktioner forenelige med både den europæiske klimalov og Parisaftalen.

Ved fastsættelsen af målsætningerne har det været afgørende, at banken kan fortsætte sin organiske vækststrategi og øge sine markedsandele. De kvantitative målsætninger for 2030 er derfor fastsat som intensitetsmålsætninger.

Banken har iværksat og planlagt en række indsatser i arbejdet med CO₂e-målsætningerne frem mod 2030. De omfatter blandt andet kontinuerlig kompetenceudvikling af bankens medarbejdere, klimadialog med kunder og øvrige interessenter, implementering af ESG-scoring i forbindelse med kreditvurderinger og investeringsbeslutninger, samt udvikling af nye ESG-værktøjer og produktløsninger.

Banken vil løbende evaluere indsatserne og vil efter behov iværksætte yderligere indsatser og/eller justere allerede igangsatte indsatser i arbejdet med at reducere CO₂e-emissioner, herunder fastsætte 5-års delmål fra 2030 frem mod 2050-målsætningen.

Banken har i 2025 opdateret og fastsat en målsætning om at reducere CO₂e-emissionerne fra bankens egen drift (scope 1 og 2, lokationsbaseret) med 20% i perioden 2025 - 2030. Der vurderes ikke at være betydelige indlejrede CO₂e-emissioner. Banken har iværksat og planlagt forskellige tiltag med henblik på at reducere emissionerne ved egen drift. For yderligere beskrivelse henvises til afsnittet "Målsætninger og indsatser for klimaændringer" fra side 74 for bankens målsætninger såvel som tiltag og initiativer på klimaområdet, hvor der også rapporteres om bankens fremskridt på målsætningerne.

Klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder

(E1.SBM-3)

Bankens strategi og forretningsmodel er baseret på et stærkt kundefokus, sunde kreditmæssige principper og effektive forretningsprocesser. Forretningsmodellen er grundlæggende robust over for klimaændringer og vurderes generelt modstandsdygtig over for forskellige klimascenarier.

Bankens proces for identifikation og vurdering af klimarelaterede indvirkninger, muligheder og risici (IRO'er) er fokuseret på hele værdikæden.

Opstrøms i værdikæden omfatter i al væsentlighed bankens IT-drift. Her er bankens analyse og estimat for klimaeffekterne i vidt omfang baseret på Bankdatas vurderinger og identifikation.

Bankens egen drift kan grundlæggende opgøres ud fra tre processer - bygningsdrift, elforbrug og transport. Bankens processer er identificeret ved at gennemgå bankens største udgiftsposter. Banken estimerer klimaeffekten ved at sammentælle den faktiske fysiske aktivitet på hvert område og multiplicere med en række standarder for udledning - eksempelvis fra bilkørsel.

Nedstrøms i værdikæden er bankens udlånsforretning og kapitalforvaltning de primære elementer. Bankens udlånsportefølje er opdelt i en række brancher og underbrancher, som hver især er mere homogene end den samlede udlånsportefølje. Klimaeffekten ved bankens udlånsportefølje er identificeret ved at multiplicere udlånene i hver branche med en emissionsintensitet fra E-nettets Brancheemissionsstandard, som er udledt for hver branche med grundlag i emissionsdata og udlånsdata for hver sektor. Endvidere er der anvendt virksomhedsspecifikke emissionsdata for enkelte udlånsforretninger. Emissionsdata for investeringer i kapitalforvaltning og bankens egenbeholdning er beregnet på baggrund af emissionsdata direkte fra virksomheder og fra eksterne leverandører af virksomhedsspecifikke emissionsdata.

Der tages forbehold for, at datakvaliteten på området, primært emissioner i scope 3, stadig er forbundet med stor usikkerhed, jf. bilag C fra side 114. Dette skyldes, at data for udlån er modelbaserede, og for investeringernes vedkommende indhentes data direkte fra visse virksomheder samt fra MSCI, ligesom der i et vist omfang er sket opskalering. I takt med at der indhentes virksomhedsspecifikke data og sker udvikling af opgørelsesmetoderne, forventes en gradvis forbedring af rapporteringen på CO₂e-emissioner. Dette vil indebære, at tidligere rapporterede tal kan blive justeret i de kommende år som følge af forbedret datakvalitet og opgørelsesmetoder. Der henvises i forbindelse hermed til afsnittet "Målsætninger og indsatser for klimaændringer" fra side 74.

De identificerede IRO'er vedrørende klimaændringer fremgår af tabellen i afsnittet "Resultat af dobbelt væsentlighedsanalyse" fra side 64.

Banken har i 2025 arbejdet med identifikation af væsentlige omstillingsrisici. Banken har i forbindelse med udarbejdelsen af dobbelt væsentlighedsanalysen identificeret én væsentlig omstillingsrisiko i relation til bankens indirekte CO₂e-udledning fra kerneforretningen. Det vurderes dog, at banken løbende og indenfor kort tidshorisont vil kunne omstille forretningen, såfremt der bliver behov for finansiering af andre typer aktiver som følge af klimarelaterede forhold.

Banken ser generelt landbruget som den mest omstillingsudsatte del af bankens udlånsportefølje på nuværende tidspunkt. Således udgør særligt udlån til landbrug en betydelig del af bankens finansierede emissioner, og der vurderes at skulle ske en betydelig indsats inden for landbruget, for at denne del af udlånsporteføljen vil være forenelig med en klimaneutral økonomi. Det samme gælder bankens finansiering af transportaktiver, som også kræver en betydelig indsats for at sikre klimaneutralitet.

Banken har foreløbigt kvantificeret denne risiko og afsat ledelsesmæssige skøn for nedskrivninger, der relaterer sig til den aktuelle usikkerhed om de udmeldte rammevilkår i forbindelse med den grønne trepartsaftale.

Som det fremgår af afsnittet "Omstillingsplan" på side 72 har banken fastlagt sine klimamålsætninger med henblik på at understøtte EU's klimalov og Parisaftalens intention om at holde den globale temperaturstigning under 2 grader og tilstræbe en begrænsning i stigningen til 1,5 grader i forhold til det førindustrielle niveau. Bankens risikovurdering og -analyse tager udgangspunkt i ovenstående klimascenarie, om end sammenhængen mellem klimascenariet og effekten på bankens udlånsforretning ikke er blevet kvantificeret på nuværende tidspunkt grundet et

manglende datagrundlag for CO₂e-emissioner fra bankens udlånskunder. Banken følger i øvrigt udviklingen og analyser inden for området i den finansielle sektor.

Tidshorisont og forandringshastighed er afgørende for de risici, som banken står overfor. En stor andel af bankens udlån vil således være indfriet i løbet af en 10-års horisont, og banken vurderes generelt at være robust over for ændringer, som indfinder sig gradvist over en periode på 10 år eller længere. Ændringerne i det fysiske klima vurderes derfor ikke at udgøre nogen større risiko i sig selv. Klimaforandringer kan imidlertid nå det finansielle system hurtigere. Således kan værdien af aktiver, eksempelvis fast ejendom, blive reduceret på fremadrettede forventninger, ligesom regulatoriske forandringer kan påvirke værdierne af stillede sikkerheder.

Politikker for klimaændringer

(E1-2)

Bankens arbejde med de klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder udspringer af bankens politik for samfundsansvar og bæredygtighed samt omstillingsplan for klima og miljø.

Formålet er grundlæggende at modvirke klimaændringer ved at reducere CO₂e-emissioner. Et væsentligt element i dette er at forbedre energieffektiviteten, øge udbredelsen af vedvarende energi og understøtte nye teknologier, både i bankens egen drift og i værdikæden.

For udlånsporteføljen anvender banken fortrinsvis sin kreditpolitik til at gennemføre indsatser på miljø- og klimområdet. Det gælder i relation til både CO₂e-reduktioner og tilpasningen til fysiske risici i forbindelse med kreditvurdering og værdiansættelse.

For kapitalforvaltning og investeringer i egenbeholdningen anvender banken sin politik for integration af bæredygtighedsrisici, som fastlægger rammerne for screening af investeringer, udøvelse af aktivt ejerskab via BankInvest samt eventuel eksklusion af selskaber fra investeringsporteføljer.

For ovennævnte politikker m.v. gælder, at det er direktionsens ansvar at sikre, at politikkerne m.v. implementeres og efterleves. Bestyrelsen har ansvaret for løbende og mindst én gang årligt at gennemgå og eventuelt opdatere politikkerne m.v.

Målsætninger og indsatser for klimaændringer

(E1-3 og E1-4)

I overensstemmelse med bankens forretningsmæssige mål, politikker og FN Global Compacts principper om miljøforhold har bankens indsatser blandt andet til formål:

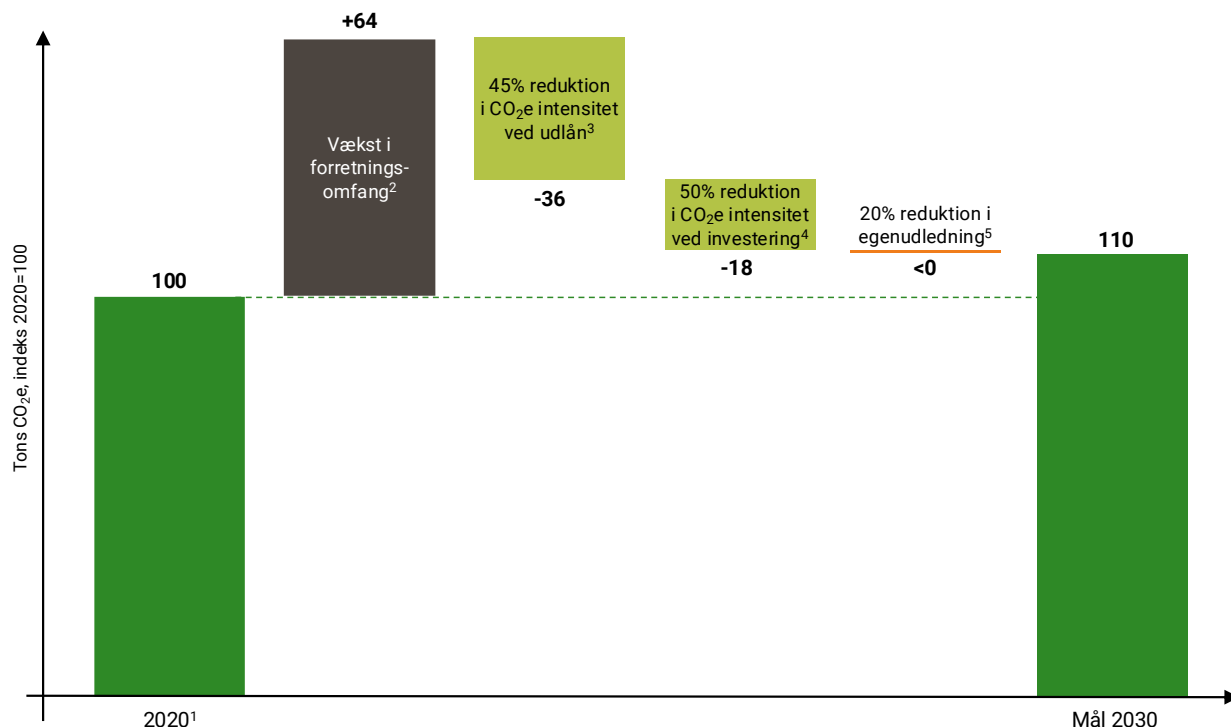
- At bidrage til finansieringen af den grønne omstilling, herunder udlån til produktion af vedvarende energi og til at fremme transitionen af produktionserhverv til en mere klimavenlig fremtid.
- At indgå i dialoger med kunderne om valg af klimavenlige finansieringsløsninger.
- At yde udlån til kundernes energiforbedringer, herunder energirenovering af boliger og køb af elbiler.
- At markedsføre og rådgive om samt i regi af Bankinvest medvirke til udvikling af bæredygtige investeringsprodukter.
- At reducere bankens egen negative påvirkning af miljøet mest muligt, blandt andet ved køb af strøm baseret på vedvarende energikilder.
- At øge medarbejdernes miljøbevidsthed.

I 2023 fastsatte banken sine målsætninger for reduktion af CO₂e-emissionsintensiteten vedrørende udlåns- og investeringsporteføljen. Disse målsætninger omfatter næsten bankens samlede emissioner og skal understøtte bankens indsats for at modvirke klimaændringer. Banken har i flere år arbejdet for at reducere CO₂e-emissioner fra bankens egen drift, og banken har i 2025 opdateret og fastsat en målsætning i relation hertil.

Under forudsætning af en årlig vækst i forretningsomfanget på 5% i perioden 2026 - 2030 vil målsætningerne alt andet lige medføre, at bankens samlede CO₂e-emission i absolutte tal vil være steget med 10% i 2030 sammenlignet med 2020. Fremskrivningen er behæftet med betydelig usikkerhed, da væksten i forretningsomfanget kan blive større eller mindre, ligesom der er usikkerhed vedrørende datakvaliteten på CO₂e-emissioner.

Interne interessenter har været inddraget i fastsættelsen af bankens reduktionsmålsætninger. Målsætningerne er forenelige med EU's klimamål og Parisaftalen. De er ikke blevet verificeret af eksterne parter. Banken vurderer, at det på baggrund af bankens størrelse og sektorsammensætning ikke er muligt at fastsætte egentlig sektorspecifikke målsætninger.

Fremskrivning på bankens målsætninger for reduktion af CO₂e-emissioner (indeks 2020 = 100)



(1) I 2020 havde banken en samlet emission på ca. 530.000 tons CO₂e i scope 1, 2 og 3, herunder en CO₂e-intensitet på 10,32 tons pr. udlånt mio. kroner samt 9,66 tons pr. investeret mio. kroner.

(2) Ved en årlig vækst på 5% i både finansieret udlån og investeringer i perioden 2026-2030, og med den realiserede vækst i 2020-2025, vil den samlede vækst i forretningsomfanget bidrage med en emission på ca. 339.000 tons CO₂e, svarende til en stigning på 64% i 2030 i forhold til 2020. Det forudsættes, at væksten i forretningsomfanget sker med en CO₂e-intensitet, der opfylder målsætningen for 2030.

(3) Bankens målsætning om at reducere CO₂e-intensiteten ved finansieret udlån med 45% i 2020-2030 til 5,68 tons CO₂e pr. udlånt mio. kroner vil bidrage med et fald på ca. 189.000 tons CO₂e i 2030, svarende til -36%, baseret på udlånsbalancen i 2020.

(4) Bankens målsætning om at reducere CO₂e-intensiteten ved investeringer med 50% i 2020-2030 til 4,83 tons CO₂e pr. investeret mio. kroner vil bidrage med et fald på ca. 93.000 tons CO₂e i 2030, svarende til -18%, baseret på investeringsporteføljen i 2020.

(5) Målsætningen for bankens emission i scope 1 og 2 er at reducere denne til 289 tons CO₂e i 2030.

Målsætninger og indsatser for finansieret udlån

Med basis i 2020 ønsker banken ved udgangen af 2030 at reducere CO₂e-emissionsintensiteten i udlånsporteføljen med 45% pr. udlånt mio. kroner. Banken ønsker at være CO₂e-neutral ved udgangen af 2050.

Banken anvender de fælles principper og metoder for opgørelse af CO₂e-emissioner ved udlån, som er udarbejdet i finanssektoren i Danmark. For privatkunder medregnes det balanceførte udlån til boligformål og bilkøb. Udlån, der ikke kan formålsbestemmes, indgår ikke. For erhvervskunder indgår det samlede udlån fordelt på brancher. Opgørelsen er i vid udstrækning baseret på gennemsnitsberegninger og er derfor behæftet med stor usikkerhed. Datakvaliteten vil blive forbedret, efterhånden som virksomhedsspecifikke data indhentes. Der henvises til bilag C fra side 114 for beskrivelse af metode, antagelser og datakvalitet.

I 2025 steg emissionen ved bankens samlede udlån til privat- og erhvervskunder med 1,5% til 372.284 tons

Bankens CO₂e-målsætninger for finansieret udlån¹

	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021	Basisår 2020	Ændring 2026- 2030	Mål 2030	Mål 2050
<i>Balanceført udlån, mio. kroner</i>									
Privat ²	14.566	12.485	11.533	11.280	10.071	8.444			
- Boliger	13.346	11.308	10.451	10.250	9.040	7.433			
- Biler	1.220	1.177	1.082	1.030	1.031	1.011			
Erhverv ³	43.507	39.275	35.578	33.425	28.138	24.842			
Udlån i alt	58.073	51.760	47.111	44.705	38.209	33.286			
<i>Emissioner, CO₂e tons</i>									
Privat	21.657	21.548	21.532	22.871	25.168	24.633			
- Boliger	8.016	8.225	7.610	8.259	7.280	6.055			
- Biler	13.641	13.323	13.922	14.612	17.888	18.578			
Erhverv ³	350.627	345.205	371.326	349.997	357.344	318.868			
CO₂e-emission	372.284	366.753	392.858	372.868	382.512	343.501	+48.394	420.678⁴	0
<i>Intensitet, CO₂e tons pr. udlånt mio. kroner</i>									
Privat	1,49	1,73	1,87	2,03	2,50	2,92			
- Boliger	0,60	0,73	0,73	0,81	0,81	0,81			
- Biler	11,18	11,32	12,87	14,18	17,34	18,38			
Erhverv ³	8,06	8,79	10,44	10,47	12,70	12,84			
CO₂e-intensitet	6,41	7,09	8,34	8,34	10,01	10,32	-0,73	5,68	0,00
Samlet ændring siden 2020	-38%	-31%	-19%	-19%	-3%	-	-7%-p.	-45%	-100%

(1) CO₂e-emission ved finansieret udlån indgår nedstrøms i værdikæden som del af scope 3-emissioner. 2020 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) Herudover har banken udlån til private, som ikke kan formålsbestemmes og derfor ikke er omfattet af opgørelsen (4.480 mio. kroner i 2025, 4.077 mio. kroner i 2024, 3.770 mio. kroner i 2023, 3.637 mio. kroner i 2022, 2.970 mio. kroner i 2021 og 2.955 mio. kroner i 2020).

(3) Erhverv omfatter også landbrug.

(4) Fremskrivning under antagelse om udlånsvækst på 5% om året i perioden 2026 - 2030. CO₂e-emission ved udlån kan stige frem mod 2030, idet banken anvender et intensitetsmål. Dette er beregnet inklusive den realiserede udlånsvækst i 2020 - 2025.

for disse at producere og forbruge mere bæredygtigt og/eller finansiering af investeringer, der bringer en virksomhed fremad med den grønne omstilling. Sådanne virksomheder har ikke nødvendigvis en lav CO₂e-udledning, men de har behov for finansiering til deres transition med henblik på at reducere deres direkte og indirekte CO₂e-emissioner.

Banken har besluttet følgende indsatser til at reducere CO₂e-intensiteten for udlån, jf. bankens omstillingsplan for klima og miljø:

- Banken ønsker løbende og efter behov at styrke rådgivernes kompetencer gennem målrettet uddannelse, således deres kompetencer til enhver tid er kvalificerede og tidssvarende. Dette skal sikre, at de kan indgå i professionelle dialoger med kunderne om valg af klimavenlige finansieringsløsninger.
- Banken har et mål om, at alle større erhvervskunder skal tildeles en ESG-risikoscore inden for de kommende år.
- Banken ønsker at udvikle og formidle produkter, der har til hensigt at understøtte kundernes bæredygtige omstilling samt realisering af bankens klimaambitioner.
- Banken ønsker i samarbejde med Totalkredit at fortsætte rådgivning om og finansiering af energiforbedrende tiltag til privatkunder.

I 2024 udviklede og kvalitetssikrede banken en ramme for dialog om klimastrategi med bankens største landbrugs- og erhvervskunder. Samtidig indledte banken et samarbejde med landboforeningen, Vestjysk, hvor foreningen på forsøgsbasis udarbejdede klimaregnskaber for udvalgte landbrugskunder for derigennem at sikre et oplyst grundlag for den fremtidige dialog.

I løbet af 2025 har banken realiseret sin målsætning og har gennemført dialoger med de landbrugskunder, som ultimo 2024 repræsenterede mindst 70% af CO₂e-emissionerne i bankens samlede landbrugsportefølje.

På baggrund af dialogerne kan banken blandt andet konkludere, at 72% af de adspurgte landbrugskunder indenfor de seneste to år har investeret i løsninger, der reducerer CO₂e-udledningen, samt at 54% af kunderne aktuelt arbejder med grønne investeringer, der forventes at blive ibrugtaget indenfor de næste 5 år.

Endvidere indikerede dialogerne, at de adspurgte landbrugskunder har et betydeligt fokus på at reducere CO₂-udledninger i produktionen. Dette realiseres gennem en række initiativer og investeringer, herunder pløjefri dyrkning, gyllekøling, overdækning af tanke samt indkøb af maskiner, der øger effektiviteten, reducerer brændstofforbruget og forbedrer præcisionen. Endvidere har mange af

landbrugskunderne allerede foretaget eller planlagt investeringer i blandt andet LED-belysning, varmepumper, jordvarmeanlæg, solceller og vindmøller, hvilket indikerer en bred indsats for at reducere energiforbruget og omstilling til vedvarende energikilder.

I 2024 indgik regeringen sammen med en række parter en grøn trepartsaftale for landbruget i Danmark. Aftalen udgør det langsigtede grundlag for en omlægning og en omstilling af dele af landbrugsarealerne samt af fødevarer- og landbrugsproduktionen i Danmark. Formålet med aftalen er blandt andet at understøtte Danmarks målsætning om, at den samlede udledning af drivhusgasser reduceres med 70% i 2030 i forhold til niveauet i 1990.

Trepartsaftalen indeholder en række indsatser og initiativer, herunder en CO₂e-afgift på emissioner fra husdyr, udtagning af kulstofrige lavbundslande, skovrejsning og styrkelse af klimateknologier. Der er indgået et politisk forlig om de tiltag, der skal implementeres over de kommende år.

Ringkjøbing Landbobank vil fortsat, gennem blandt andet dialog og målrettede finansieringsløsninger, medvirke til, at landbrugskunderne får mulighed for at tilpasse sig de ændrede rammevilkår og iværksætter tiltag der reducerer CO₂e-emissionerne.

Banken har i løbet af 2025 også været i dialog om klimastrategi med de største erhvervskunder, der ultimo 2024 havde en CO₂e-intensitet over gennemsnittet. Dialogerne gav banken indsigt i kundernes nuværende klimapositionering, herunder igangværende initiativer og fremtidige ambitioner. Dialogerne viste endvidere, at 53% af de adspurgte kunder anvender en eller flere grønne energikilder, og at 76% indenfor de seneste to år har investeret i løsninger, der reducerer CO₂e-udledningen. Disse investeringsløsninger omfatter blandt andet energioptimering af bygninger samt investeringer i solcelleanlæg, produktionsudstyr m.v.

Banken vil ligeledes gennem dialog og finansieringsløsninger medvirke til den grønne omstilling for erhvervskunder, som også skal forholde sig til ændrede rammevilkår. F.eks. er der indgået aftaler om CO₂-afgifter på emissioner i industrien, byggeriet og transportsektoren med en gradvis implementering frem mod 2030. Generelt forventes det, at virksomhedernes tiltag til at nedbringe deres CO₂e-emissioner vil blive forstærket.

På privatområdet forventes en fortsat stigende efterspørgsel efter elbiler at reducere emissionsintensiteten på billån. Samtidig vil den generelle omstilling i energiforsyningen - herunder fjernvarme og elektrificering, samt energiforbedrende tiltag i bygninger - bidrage til at reducere udledningsintensiteten for boliglån.

I dialogen med både privat- og erhvervskunder kan det desuden være relevant at behandle tilpasningen til fysiske klimarisici.

Målsætninger og indsatser for investeringer

Med basis i 2020 ønsker banken ved udgangen af 2030 at reducere CO₂e-emissionsintensiteten ved investeringer i kapitalforvaltning og egenbeholdning med 50% pr. investeret mio. kroner, og banken ønsker at være CO₂e-neutral ved udgangen af 2050.

Modellen til opgørelse af CO₂e-emissioner ved investeringer tager afsæt i investeringernes aktuelle markedsværdi. Værdien af aktiver under forvaltning ændres derved ved udsving i markedskurser. Opgørelsen af investeringsporteføljen til CO₂e-opgørelsen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at banken har direkte adgang til eller mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. I opgørelsen er der anvendt både udstederspecifikke og estimerede udledninger. Datakvaliteten er stadig forbundet med usikkerhed, idet dækningsgraden for udstederspecifikke udledninger endnu ikke er 100%. For yderligere beskrivelse af metode, antagelser og datakvalitet henvises til bilag C fra side 114.

Bankens samlede emissioner fra investeringer udgjorde 211.749 tons CO₂e pr. ultimo 2025, hvilket svarer til en stigning på 10,8% i forhold til ultimo 2024. Stigningen kan blandt andet tilskrives, at banken i løbet af 2025 foretog ændret risikoallokering i de forskellige formueplejeprodukter. Bankens samlede investeringer under forvaltning steg med 8,8% fra 29.853 mio. kroner ultimo 2024 til 32.466 mio. kroner ultimo 2025. Bankens CO₂e-intensitet steg således med 1,9% til 6,52 tons CO₂e pr. investeret mio. kroner ultimo 2025 sammenlignet med 6,40 tons CO₂e pr. investeret mio. kroner ultimo 2024. Banken arbejder fortsat for at opnå målopfyldelse af CO₂e-intensiteten ved investeringer i 2030.

Når banken investerer på vegne af kunder, sker det blandt andet gennem formueplejeprodukter og bankens puljeordning. Den totale emission fra disse udgjorde ultimo 2025 i alt 114.648 tons CO₂e. Det svarer til en intensitet på 6,71 tons CO₂e pr. investeret mio. kroner mod 3,51 tons ultimo 2024.

Udledningen fra øvrige individuelle fuldmagtsprodukter udgjorde ultimo 2025 i alt 87.565 tons CO₂e, svarende til en intensitet på 6,54 tons CO₂e pr. investeret mio. kroner mod 9,16 tons ultimo 2024.

Emissionen fra bankens egenbeholdning af investeringer udgjorde ultimo 2025 i alt 9.536 tons CO₂e svarende til 4,76 tons pr. investeret mio. kroner mod 15,12 tons ultimo 2024.

Banken anvender CO₂e-opgørelsen fra investeringsaktiviteter som udgangspunkt for det kontinuerlige arbejde med bankens klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder.

Banken har særligt fokus på formueplejeprodukter og bankens puljeordning, men også på øvrige fuldmagtsprodukter, da bankens kapitalforvaltning på kundernes vegne tegner sig for langt den største del af emissionen ved investeringer.

Der sker lovpligtig profilering af kundernes specifikke præferencer. Banken har således fokus på at gennemføre profileringerne og efterfølgende at integrere kundernes individuelle bæredygtighedspræferencer i rådgivningen som et supplement til deres risikopræference.

Banken har besluttet følgende indsatser til at reducere CO₂e-intensiteten for investeringer, jf. bankens omstillingsplan for klima og miljø:

- Over de kommende år vil banken udvikle yderligere værktøjer/IT-understøttelse til styring af investeringsporteføljer, herunder indarbejdelse af CO₂e-emissioner i bankens investeringsportefølje.
- Banken har et mål om, at alle rådgivningskunder skal scores i forhold til ESG.
- Banken ønsker at udvikle og formidle produkter til understøttelse af kundernes bæredygtighedspræferencer i samarbejde med bankens samarbejdspartner, BankInvest.

Udviklingen af værktøjer og dialog med produktleverandører er tiltag, som skal være med til at sikre:

- At bankens medarbejdere har mulighed for at monitorere CO₂e-emissionen fra de investeringsporteføljer, som banken forvalter, hvorved der skabes grundlag for at fokusere på nedbringelse af emissionen.
- At bankens medarbejdere har mulighed for at monitorere CO₂e-emissionen fra kundernes investeringsporteføljer, og dermed muliggøre en dialog med bankens kunder om nedbringelse heraf.
- At banken kan have en dialog med relevante leverandører af investeringsprodukter om nedbringelse af CO₂e-emissionen i de forskellige produkter.

Ringkjøbing Landbobank distribuerer primært investeringsprodukter fra BankInvest, som samtidig også er bankens væsentligste samarbejdspartner i arbejdet med at få reduceret CO₂e-emissionen fra investeringer.

BankInvest har som medlem af Net Zero Asset Managers-initiativet forpligtet sig til frem mod 2050 at arbejde for neutralisering af drivhusgasudledninger fra de selskaber, der indgår i BankInvests investeringsporteføljer, jf. bi-

lag C fra side 114. På kortere sigt har BankInvest forpligtet sig til at reducere porteføljernes CO₂e-emission med 55% inden 2030. Disse mål støtter Ringkjøbing Landbobank op om.

Som distributør har banken adgang til en bred portefølje af bæredygtige investeringsprodukter inden for både globale aktier og obligationer samt danske aktier. Dette sikrer et solidt og varieret udvalg, som banken kan anvende ved investeringer på kundernes vegne, ligesom kunderne også selv kan investere i disse produkter gennem bankens investeringsløsninger.

Gennem samarbejdet med Letpension har kunder i Ringkjøbing Landbobank siden 2021 haft mulighed for at vælge, at en del af deres pensionsopsparing investeres med ekstra fokus på klima - særligt med henblik på at reducere CO₂e-emissioner.

Ved at vælge ekstra klimavenlige investeringer bidrager pensionsopsparingen til tre ambitiøse klimamål, hvoraf de to første allerede er opfyldt af PFA og dermed også i Letpension:

- Aktieandelen udledte allerede fra starten 60% mindre CO₂ end verdensaktieindekset.
- Produktet er blevet klimaneutralt på tværs af alle aktivklasser (scope 1 og 2).
- Frem mod 2030 er ambitionen, at hele produktet skal være CO₂-negativt og dermed trække mere CO₂ ud af atmosfæren, end det udleder.

Ringkjøbing Landbobank bakker op om disse ambitioner og tilbyder Letpension-produktet til bankens kunder som integreret del af den almindelige kunderådgivning.

Bankens CO₂e-målsætninger for investeringer i kapitalforvaltning for kunder og bankens egenbeholdning¹

	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021	Basisår 2020	Ændring 2026- 2030	Mål 2030	Mål 2050
<i>Markedsværdi af investeringer, mio. kroner</i>									
Formueplejeprodukter	9.420	9.476	9.314	11.863	10.582	9.556			
Puljeordning	7.660	6.944 ²	5.702	4.864	5.266	4.594			
Øvrige fuldmagtsprodukter	13.383	11.695	8.855	5.026	5.222	3.525			
Egenbeholdning	2.003	1.738	1.366	1.114	1.162	1.612			
Investerings i alt	32.466	29.853²	25.237	22.867	22.232	19.287			
<i>Emissioner, CO₂e tons</i>									
Formueplejeprodukter	72.055	29.994	34.279	49.596	97.661	114.299			
Puljeordning	42.593	27.622 ²	24.757	23.783	31.686	41.907			
Øvrige fuldmagtsprodukter	87.565	107.180	67.932	34.777	64.688	29.955			
Egenbeholdning	9.536	26.282	70	52	429	88			
CO₂e-emission	211.749	191.078²	127.038	108.208	194.464	186.249	-11.685	200.064²	0
<i>Intensitet, CO₂e tons pr. investeret mio. kroner</i>									
Formueplejeprodukter	7,65	3,17	3,68	4,18	9,23	11,96			
Puljeordning	5,56	3,98 ²	4,34	4,89	6,02	9,12			
Øvrige fuldmagtsprodukter	6,54	9,16	7,67	6,92	12,39	8,50			
Egenbeholdning	4,76	15,12	0,05	0,05	0,37	0,05			
CO₂e-intensitet	6,52	6,40²	5,03	4,73	8,75	9,66	-1,69	4,83	0,00
Samlet ændring siden 2020	-32%	-34% ²	-48%	-51%	-9%	-	-18%-p.	-50%	-100%

(1) CO₂e-emission ved investeringer indgår nedstrøms i værdikæden som del af scope 3-emissioner. Det omfatter både investeringer på vegne af kunder og investeringer i bankens egenbeholdning. Dog er bankens handelsbeholdninger og ejerandele i sektorselskaber ikke medregnet i egenbeholdningen. 2020 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) I 2025 har banken konstateret en fejl vedrørende beregningen for puljeordningen pr. ultimo 2024. Banken har derfor foretaget en korrektion af de oplyste tal. Den tidligere angivne markedsværdi på 3.472 mio. kroner er rettet til 6.944 mio. kroner. Endvidere er de tidligere oplyste emissioner korrigeret fra 13.811 tons CO₂e til 27.622 tons CO₂e.

(3) Fremskrivning under antagelse om en vækst i investeringer på 5% om året i perioden 2026 - 2030. CO₂e-emission ved investeringer kan stige frem mod 2030, idet banken anvender et intensitetsmål. Dette er beregnet inklusive den realiserede vækst i markedsværdien af investeringer i 2020 - 2025.

Målsætninger og indsatser for scope 1 og 2

Som et ansvarligt pengeinstitut har banken en målsætning om, at driften af banken på sigt skal være CO₂e-neutral.

Som følge af ændringer i bankens opgørelsesmetode for scope 2 (se note 5 og 6 til tabellen "Bankens CO₂e-emissioner og -målsætninger for scope 1 og 2" på side 80) har banken i 2025 revideret sin tidligere fastsatte målsætning for reduktion af de samlede CO₂e-emissioner i scope 1 og 2.

Med 2025 som basisår ønsker banken således at reducere den samlede CO₂e-emission i scope 1 og 2 (lokationsbaseret) med 20% ved udgangen af 2030. Senest i 2050 ønsker banken, at driften er CO₂e-neutral for scope 1 og 2 samt de dele af scope 3, der vedrører bankens egen drift.

For 2025 er bankens CO₂e-emission for scope 1 opgjort til 51 tons sammenlignet med 70 tons i 2024. Dette svarer til en reduktion på 27%. Reduktionen i bankens scope 1-udledninger skyldes primært lavere emissioner fra bankens transport samt en stigende andel af vedvarende energi i naturgasforsyningen, idet der i højere grad anvendes biogas i naturgasnettet.

Bankens scope 2-udledninger, der omfatter bankens elforbrug og fjernvarmeforbrug, er opgjort efter både den lokationsbaserede og den markedsbaserede metode. Den markedsbaserede metode tager højde for bankens køb af strøm baseret på vedvarende energi, mens den lokationsbaserede metode tager udgangspunkt i el-deklarationer for den kommune, hvor hver af bankens lokationer er placeret. Bankens CO₂e-emission for scope 2 er i 2025 opgjort til 239 tons efter den markedsbaserede metode og 310 tons efter den lokationsbaserede metode.

Som beskrevet i afsnittet "Energiforbrug" på side 81 dækker banken sit elforbrug med strøm baseret på vedvarende energi. Derfor er elforbruget stort set CO₂-neutralt efter den markedsbaserede metode.

I 2025 udgjorde bankens emission ved fjernvarmeforbrug 238 tons. Opgørelsen for 2025 er baseret på de specifikke miljødeklarationer fra de lokale fjernvarmeforbrug, der leverer fjernvarme til bankens bygninger og lokaler. Særligt opvarmningen af bankens hovedsæde i Ringkøbing og bygning i Nørresundby er tilknyttet fjernvarmeforbrug, som har en lavere andel af vedvarende energi end landsgennemsnittet.

For at opfylde målsætningen har banken løbende fokus på at reducere sit eget ressourceforbrug og CO₂e-emissioner. Det skal blandt andet ske ved at:

- Udskifte bankens egne biler til elbiler i forbindelse med naturlig udskiftning (scope 1).
- Gennemføre rentable energiforbedringer af bankens bygninger (scope 2 - varme).
- Fokuserer på energiforbrug og energiforbedringer i forbindelse med indgåelse af nye lejemål og genforhandling af eksisterende lejemål (scope 2 - varme).

Herudover er fjernvarmeproduktionen i Danmark i høj grad baseret på vedvarende energikilder, og der er fastsat målsætning om CO₂e-neutralitet i 2030.

I kombination med bankens egne indsatser medfører dette, at den samlede emission ved bankens egen drift over tid vil være faldende.

Bankens aktiviteter medfører desuden emissioner inden for scope 3, herunder relateret til forretningsrejser og IT-drift, jf. beskrivelsen i afsnittet "Drivhusgasemissioner" fra side 83. Banken har iværksat indsatser til at reducere disse, herunder:

- Understøtte lademuligheder for elbiler i forbindelse med bankens filialer (scope 3).
- Anvende virtuelle møder frem for fysiske møder i videst muligt omfang (scope 3).

Bankens CO₂e-emissioner og -målsætninger for scope 1 og 2¹

CO ₂ e-tons	2025 ²	2024 ³	2023	2022	2021	Basisår 2025	Ændring 2026-2030	Mål 2030	Mål 2050
Firmabiler	43	57	49	56	58	43			
Varme og el ⁴	8	13	12	11	12	8			
Scope 1 i alt	51	70	61	67	70	51			
El - markedsbaseret	1	0	0	0	0	1			
Fjernvarme - markedsbaseret ⁵	238	136	130	122	169	238			
Scope 2 i alt, markedsbaseret	239	136	130	122	169	239			
El - lokationsbaseret ⁶	72	174	-	-	-	72			
Fjernvarme - lokationsbaseret ⁵	238	230	-	-	-	238			
Scope 2 i alt, lokationsbaseret	310	404	-	-	-	310			
Total scope 1 og 2, markedsbaseret	290	206	191	189	239	290			
Total scope 1 og 2, lokationsbaseret	361	474	-	-	-	361	-72	289	0

(1) Der er foretaget afrundinger i tabellen. Opgørelsen af scope 1 og 2 følger både rapporteringsstandarderne i CSRD og branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105. 2021 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) Dækker perioden fra 4. kvartal 2024 til og med 3. kvartal 2025, hvilket skønnes at være dækkende for helåret 2025.

(3) Dækker perioden fra 4. kvartal 2023 til og med 3. kvartal 2024, hvilket skønnes at være dækkende for helåret 2024.

(4) Varmeforbruget ved naturgas for perioden 2021 - 2023 blev i 2024 flyttet fra scope 2 til scope 1, ligesom naturgasforbruget for samme periode blev korrigeret i 2024, fordi et enkelt lejemål blev tilføjet.

(5) Emissionen ved fjernvarmeforbrug i den lokationsbaserede opgørelse baseres på miljødeklarationer fra de lokale fjernvarmeværker, der leverer fjernvarme til bankens bygninger og lokaler. Det gælder også i den markedsbaserede opgørelse for 2025, mens der for årene 2021 - 2024 er anvendt et landsgennemsnit.

(6) For 2024 er anvendt følgende opgørelsesmetode: Emissionen ved elforbrug er der anvendt 200%-metoden fordelt på Vestdanmark og Østdanmark i Energinets årlige miljødeklaration, fordi en del af elproduktionen i Danmark stammer fra fjernvarmeværker. For 2025 er anvendt følgende opgørelsesmetode: Emissionen ved elforbrug er der anvendt seneste tilgængelige data i Energinets el-deklaration med CO₂-udledning for den givne kommune for hver lokation.

Energiforbrug

(E1-5)

Bankens energiforbrug består hovedsageligt af varme og elektricitet. For det seneste år er det direkte og indirekte energiforbrug i banken opgjort til 3.888 MWh, hvor 62% er relateret til fjernvarme og 32% er relateret til bankens elforbrug. Det resterende energiforbrug stammer fra kørsel i firmabiler samt naturgasopvarmning.

Som led i indsatsen for at reducere CO₂e-emissionen ved bankens egen drift har banken et vedvarende fokus på energieffektivisering og reduktion af energiforbruget, jf. beskrivelsen i afsnittet "Målsætninger og indsatser for klimænderinger" fra side 74.

For eksempel installerede banken i 2024 solceller på taget af en af sine filialer med en effekt på op til 35 MWh om året. Endvidere har banken i 2025 igangsat implementeringen af et nyt styringssystem til varme og ventilation i flere af bankens afdelinger. Tiltaget skal bidrage til en mere effektiv drift og medvirke til at optimere samt reducere bankens forbrug af varme og el.

Derudover dækker banken sit elforbrug med strøm baseret på vedvarende energi, dvs. kontraktlige aftaler om indkøb af el produceret med vedvarende energikilder.

For 2025 er andelen af vedvarende energi opgjort på baggrund af de enkelte fjernvarmeværkers senest tilgængelige miljødeklarationer. I tidligere år er andelen beregnet som et gennemsnit for fjernvarmesektoren på landsplan. Faldet i 2025 i bankens samlede energiforbrug baseret på vedvarende energikilder skyldes, at de areal- og forbrugsmæssigt største af bankens lokationer forsynes med varme fra fjernvarmeværker med en forholdsvis lav andel af vedvarende energi. Det forventes dog, at andelen af vedvarende energi vil stige i takt med, at fjernvarmeværkerne arbejder med målsætningen om CO₂-neutralitet i 2030.

Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning¹

MWh	2025 ²	2024 ³	2023	2022	2021
Firmabiler	176	214	182	209	217
Varme og el ⁴	66	63	60	54	57
- heraf varme og el, der er egenproduceret med vedvarende energikilder ⁵	0	0	0	0	0
	0%	0%	0%	0%	0%
Direkte energiforbrug (scope 1)	242	277	242	263	274
El ⁴	1.232	1.463	1.536	1.457	1.553
- heraf el baseret på vedvarende energikilder	1.229	1.463	1.536	1.457	1.553
	99,8%	100%	100%	100%	100%
- heraf el, der er egenproduceret med vedvarende energikilder ⁵	5	-	-	-	-
Fjernvarme	2.414	2.228	2.411	2.261	2.354
- heraf fjernvarme baseret på vedvarende energikilder ⁶	1.395	1.738	1.832	1.628	1.695
	58%	78%	76%	72%	72%
Indirekte energiforbrug (scope 2)	3.646	3.691	3.947	3.718	3.907
Samlet energiforbrug (scope 1 og 2)	3.888	3.968	4.189	3.981	4.181
- heraf produceret med fossile energikilder	1.264	766	820	896	933
	33%	19%	20%	23%	22%
- heraf produceret med vedvarende energikilder	2.624	3.202	3.369	3.085	3.248
	67%	81%	80%	77%	78%

(1) Der er foretaget afrundinger i tabellen. Banken har på intet tidspunkt dækket sit energiforbrug fra atomkraft. 2021 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) Dækker perioden fra 4. kvartal 2024 til og med 3. kvartal 2025, hvilket skønnes at være dækkende for helåret 2025.

(3) Dækker perioden fra 4. kvartal 2023 til og med 3. kvartal 2024, hvilket skønnes at være dækkende for helåret 2024.

(4) Varmeforbruget ved naturgas for perioden 2021 - 2023 blev i 2024 flyttet fra scope 2 til scope 1, ligesom naturgasforbruget for samme periode blev korrigeret i 2024, fordi et enkelt lejemål blev tilføjet.

(5) Til og med 2024 havde banken ingen egenproduceret vedvarende energi i forbindelse med sine bygninger. I 2025 har banken produceret 18 MWh og anvendt 5 MWh el fra solcelleanlæg på en af bankens bygninger. De resterende 13 MWh er sendt ud på nettet og er blevet anvendt af andre. Banken anvender ikke brændstof fra vedvarende energikilder.

(6) For årene 2021 - 2024 er andelen af vedvarende energiandel beregnet som fjernvarmesektorens gennemsnit på landsplan. For 2025 er den vedvarende energiandel opgjort ud fra de enkelte fjernvarmeværkers senest tilgængelige miljødeklarationer.

Vandforbrug og samlet energiforbrug i GJ¹

	2025 ²	2024 ³	2023	2022	2021
Vandforbrug, opgjort i m ³	3.942	3.854	4.160	4.085	3.462
Samlet energiforbrug (scope 1 og 2), opgjort i GJ ⁴	14.000	14.284	15.083	14.334	15.055

(1) Disse nøgletal følger branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105, og er ikke en del af rapporteringsstandarderne i CSRD. 2021 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) Dækker perioden fra 4. kvartal 2024 til og med 3. kvartal 2025, hvilket skønnes at være dækkende for helåret 2025.

(3) Dækker perioden fra 4. kvartal 2023 til og med 3. kvartal 2024, hvilket skønnes at være dækkende for helåret 2024.

(4) Varmeforbruget ved naturgas for perioden 2021 - 2023 blev korrigeret i 2024, fordi et enkelt lejemål blev tilføjet.

Drivhusgasemissioner

(E1-6)

Ringkjøbing Landbobank har opgjort sin samlede CO₂e-emission til 585.238 tons for 2025 mod 559.159 tons for 2024 under den markedsbaserede opgørelse.

Siden 2020 er bankens samlede emission faldet fra 243 tons CO₂e pr. mio. kroner i basisindtjening til 143 tons i 2025. I samme periode er bankens basisindtjening øget med 88%.

Som beskrevet i afsnittet "Klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder" på side 72 er der usikkerhed om datakvaliteten på specielt scope 3-emission.

Scope 1-emission

Bankens scope 1-emission faldt i 2025 med 19 tons fra 70 tons CO₂e til 51 tons CO₂e. Faldet skyldes primært en reduceret udledning fra firmabiler samt en stigning i andelen af vedvarende energi i naturgasforsyningen, idet biogas i højere grad indgår i naturgasnettet. Kørsel i bankens firmabiler udgjorde 84% af scope 1-emissionen i 2025, mens de resterende 16% blev genereret af varmeproduktion med naturgas, som indgår i den lokale forsyning i enkelte af bankens filialer.

Scope 2-emission

Bankens scope 2-emission er for 2025 opgjort til 310 tons ved anvendelse af den lokationsbaserede metode og til 239 tons ved anvendelse af den markedsbaserede metode.

I 2025 udgjorde bankens emissioner fra fjernvarmebrug 238 tons. Opgørelsen er baseret på specifikke miljødeklarationer fra de lokale fjernvarmeværker, der leverer varme til bankens bygninger og lokaler. Særligt opvarmningen af bankens hovedkontor i Ringkjøbing samt kontoret i Nørresundby er tilknyttet fjernvarmeværker med en lavere andel af vedvarende energi end landsgennemsnittet. Det forventes, at fjernvarmesektoren generelt vil omstille varmeproduktionen til vedvarende energikilder inden 2030 i forbindelse med CO₂-neutralitet i 2030 i sektoren.

Scope 3-emission

Den totale indirekte emission ved bankens aktiviteter (scope 3) er opgjort til 584.948 tons CO₂e i 2025. Det dækker over emissioner i GHG protokollens kategori 6 (forretningsrejser) og kategori 15 (investeringer).

Emissionen for kategori 15 udgjorde 584.865 tons CO₂e i 2025, hvilket svarer til en stigning på 25.992 tons sammenlignet med 2024. Kategorien omfatter bankens CO₂e-emission ved finansieret udlån, investeringer i kapitalforvaltning og bankens egenbeholdning samt IT-drift.

Stigningen kan primært henføres til bankens investeringsportefølje, hvor CO₂e-emissionsintensiteten var højere i 2025 end i 2024. Emissionen ved investeringer steg således med 20.671 tons CO₂e i perioden. Derudover steg emissionen ved bankens finansierede udlån med 5.531 tons CO₂e fra 2024 til 2025, hvilket primært skyldes en vækst i de samlede udlån på 12%.

IT-driften og IT-udviklingen i banken er outsourcet til Bankdata, som har videreliceret den energikrævende IT-drift til JN Data. IT-driften er opgjort til en samlet emission på 832 tons CO₂e for 2025, hvilket er et fald på 210 tons i forhold til 2024. Med virkning fra primo 2023 har elforbruget herved været baseret på vedvarende energikilder, idet Bankdata og JN Data har indgået en langvarig Power Purchase Agreement (PPA), og i den forbindelse blev der opført en solcellepark.

Bankens forretningsrejser er opgjort til en samlet emission på 83 tons CO₂e i 2025. Forretningsrejser omfatter arbejdsrelateret kørsel i medarbejdernes egne biler samt indkøbt transport via taxa, tog, færge og fly. Emissionen ved forretningsrejser er steget med 3 tons CO₂e i forhold til 2024.

Af faktaboksen i bilag C fra side 114 fremgår en oversigt på definitionen af scope 3-emissioner, herunder udeladte kategorier der vurderes at være forbundet med en lav CO₂e-emission. For yderligere beskrivelse af metode og opgørelsesusikkerhed henvises ligeledes til bilag C.

CO₂-optag m.v.

(E1-7 og E1-8)

Banken ejer Sæbygård Skov (via selskabet Sæbygård Skov A/S), som er opgjort til at have bundet yderligere knap 800 tons CO₂ i 2025. Den totale CO₂-binding i skoven er i 2025 blevet revurderet på baggrund af en vurdering af skovmassens omfang og opgjort til ca. 105.000 tons ultimo året mod ca. 112.000 tons ultimo 2024. Skoven er ikke certificeret efter en FN-godkendt standard.

Opgørelsen af CO₂-lageret og -optaget for Sæbygård Skov er udarbejdet af en ekstern part, som ved opgørelsen har taget udgangspunkt i en model udarbejdet af Skovdyrkerforeningen. Der er blandt andet sket justeringer på baggrund af en tilvækstmodel for træsorter fra Københavns Universitet samt IPCC's anbefalinger med hensyn til kulstofbinding. Eftersom opgørelsen er modelbaseret, er den naturligt forbundet med usikkerhed.

Banken køber ikke CO₂-kreditter og anvender i øvrigt ikke kulstofprissætningsordninger.

Bankens CO₂e-emissioner¹

CO ₂ e-tonns	Basisår	2024	2025	Ændring 2024-2025	2030	2050	Årligt %-mål / Basisår
Scope 1-emission²							
Scope 1-emission	51	70	51	-27%			
Procentdel af scope 1-emission fra regulerede emissionshandelsordninger (%)	0	0	0	-			
Scope 2-emission²							
Lokationsbaseret scope 2-emission	310	404	310	-23%			
Markedsbaseret scope 2-emission		136	239	+76%			
Scope 1- og 2-emissioner, lokationsbaseret	361	474	361	-24%	289	0	-4,3%
Scope 1- og 2-emissioner, markedsbaseret		206	290	+41%			
Væsentlige scope 3-emissioner³							
Samlede indirekte scope 3-emissioner		558.953 ⁴	584.948	+5%			
1 Indkøbte varer og tjenesteydelser							
2 Kapitalgoder							
3 Brændstof- og energirelaterede aktiviteter							
4 Opstrøms transport og distribution							
5 Affald dannet i driften							
6 Forretningsrejser		80	83	+4%			
7 Medarbejderpendling							
8 Opstrøms leasede aktiver							
9 Nedstrøms transport							
10 Forarbejdning af solgte produkter							
11 Anvendelse af solgte produkter							
12 Behandling af udgjorte solgte produkter							
13 Nedstrøms leasede aktiver							
14 Franchising							
15 Investeringer		558.873 ⁴	584.865	+5%			
- IT-drift hos Bankdata og JN Data		1.042	832	-20%			
- Finansieret udlån	343.501	366.753	372.284	+2%	420.678 ⁵	0	+2,0% ⁶
- Investeringsportefølje	186.249	191.078 ⁴	211.749	+11%	200.064 ⁷	0	+0,7% ⁸

Samlede drivhusgasemissioner

Samlede drivhusgasemissioner, lokationsbaserede (CO ₂ e tons)	559.427 ^{4,9}	585.309 ⁹	+5%
Samlede drivhusgasemissioner, markedsbaserede (CO ₂ e tons)	559.159 ⁴	585.238	+5%

(1) Der er foretaget afrunding i tabellen. Opgørelsen følger rapporteringsstandarderne i ESRS 1 punkt 62 - 67, jf. faktaboksen i bilag C fra side 114, og branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105.

(2) Emissionerne i scope 1 og 2 for 2024 er beregnet på grundlag af perioden fra 4. kvartal 2023 til og med 3. kvartal 2024, og tilsvarende er emissionerne for 2025 beregnet på grundlag af perioden fra 4. kvartal 2024 til og med 3. kvartal 2025, hvilket i begge tilfælde vurderes at være repræsentativt for henholdsvis helåret 2024 og 2025. Målsætningen for scope 1 og 2 afspejler målet om en 20% reduktion i 2030 baseret på den lokationsbaserede opgørelse med 2025 som basisår.

(3) Emissionerne i scope 3 ved forretningsrejser og udliciteret IT-drift er opgjort for første gang for 2023, jf. beskrivelsen i bilag C. Emissionen ved IT-drift i 2024 er baseret på 2023-tal fra Bankdata og JN Data, ligesom emissionen ved IT-drift i 2025 er baseret på 2024-tal, hvilket i begge tilfælde skønnes at være dækkende for henholdsvis helåret 2024 og 2025. Målsætningerne for finansieret udlån og investeringsporteføljen afspejler bankens målsætninger om reduktioner i 2030 på henholdsvis 45% og 50% i CO₂e-intensiteten herved med 2020 som basisår. Banken har ikke fastsat delmål for 2025 eller mål for de øvrige kategorier i scope 3.

(4) I 2025 har banken konstateret en fejl vedrørende beregningen for puljeordningen pr. ultimo 2024. Banken har derfor i forbindelse med udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen for 2025 foretaget en korrektion af de oplyste tal.

(5) Fremskrivning under antagelse om udlånsvækst på 5% om året i perioden 2026 - 2030. CO₂e-emission ved udlån kan stige frem mod 2030, idet banken anvender et intensitetsmål. Dette er beregnet inklusive den realiserede udlånsvækst i 2020 - 2025.

(6) CO₂e-emission ved udlån kan i absolutte tal stige frem mod 2030, idet banken anvender et intensitetsmål og forudsætter en årlig udlånsvækst.

(7) Fremskrivning under antagelse om en vækst i investeringer på 5% om året i perioden 2026 - 2030. CO₂e-emission ved investeringer kan stige frem mod 2030, idet banken anvender et intensitetsmål. Dette er beregnet inklusive den realiserede vækst i markedsværdien af investeringer i 2020 - 2025.

(8) CO₂e-emission ved investeringer kan i absolutte tal stige frem mod 2030, idet banken anvender et intensitetsmål og forudsætter en årlig vækst i markedsværdien af investeringer.

(9) Indeholder markedsbaseret emissioner fra eksterne samarbejdspartnere.

Bankens CO₂e-emissionsintensitet i forhold til basisindtjening¹

CO ₂ e-tons pr. mio. kroner	2025 ²	2024 ³	2023	2022	2021	Ændring 2024-2025
Samlede scope 1-, 2- og 3-emissioner⁴						
Lokationsbaserede emissioner	143,1	137,5 ⁵				4,1%
Markedsbaserede emissioner	143,1	137,5 ⁵	136,1	168,2	237,3	4,1%

(1) Intensiteten er beregnet med bankens basisindtjening, jf. side 5. 2021 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) For 2025 dækker scope 1 og 2 perioden fra 4. kvartal 2024 til og med 3. kvartal 2025, hvilket skønnes at være dækkende for helåret 2025.

(3) For 2024 dækker scope 1 og 2 perioden fra 4. kvartal 2023 til og med 3. kvartal 2024, hvilket skønnes at være dækkende for helåret 2024.

(4) Varmeforbruget ved naturgas for perioden 2021 - 2023 blev i 2024 korrigeret, fordi et enkelt lejemål er blevet tilføjet.

(5) I 2025 har banken konstateret en fejl vedrørende beregningen for puljeordningen pr. ultimo 2024. Banken har derfor i forbindelse med udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen for 2025 foretaget en korrektion af de oplyste tal.

Taksonomirapportering

Taksonomiforordningen har til formål at opstille kriterier for, hvornår en virksomheds aktiviteter kan betragtes som bæredygtige.

Banken skal erklære, at ingen aktiviteter hævdes at have tilknytning til økonomiske aktiviteter, der kvalificeres som miljømæssigt bæredygtige i henhold til artikel 3 og 9 i forordning (EU) 2020/852 (Klassificeringsforordningen).

Banken har derfor valgt ikke at fremlægge taksonomirapportering i henhold til kommissionens delegerede forordning (EU) 2026/73 af 4. juli 2025 om ændring af delegeret forordning (EU) 2021/2178.

Egen arbejdsstyrke

(ESRS S1)

Ringkjøbing Landbobank tilstræber at sikre attraktive og ordentlige arbejdsforhold for bankens medarbejdere samt at opretholde et godt samarbejde med bankens øvrige interessenter. Det er bankens ønske, at et stort flertal af medarbejderne oplever høj trivsel og stor tilfredshed i deres arbejde.

Nedenstående tabel viser en oversigt over oplysningskravene i ESRS S1 med henvisninger til de relevante sider i rapporteringen.

Oversigt på oplysningskrav om egen arbejdsstyrke

ESRS S1	Oplysningskrav	Sidetal
S1.SBM-2	Interessenternes interesser og synspunkter	62 - 63
S1.SBM-3	Væsentlige indvirkninger, risici og muligheder og deres samspil med strategi og forretningsmodel	88
S1-1	Politikker vedrørende egen arbejdsstyrke	88 - 89
S1-2	Processer for dialog med egen arbejdsstyrke og arbejdstagerrepræsentanter om indvirkninger	89 - 91
S1-3	Processer til afhjælpning af negative indvirkninger samt kanaler, hvorigennem egen arbejdsstyrke kan give udtryk for betænkeligheder	89 - 91
S1-4	Iværksættelse af tiltag vedrørende væsentlige indvirkninger på egen arbejdsstyrke og tilgange til at håndtere væsentlige risici og forfølge væsentlige muligheder i forbindelse med egen arbejdsstyrke og effektiviteten af disse tiltag	91 - 92
S1-5	Mål vedrørende håndtering af væsentlige negative indvirkninger, fremme af positive indvirkninger og håndtering af væsentlige risici og muligheder	91 - 92
S1-6	Karakteristika for virksomhedens ansatte	92 - 95
S1-7	Karakteristika for ikkeansatte i virksomhedens egen arbejdsstyrke	88
S1-8	Kollektive forhandlinger og social dialog	92 - 95
S1-9	Mangfoldighedsindikatorer	91 - 92
S1-10	Passende aflønning	92 - 95
S1-11	Social beskyttelse	-
S1-12	Personer med handicap	-
S1-13	Indikatorer for uddannelse og kompetenceudvikling	92 - 95
S1-14	Sundheds- og sikkerhedsindikatorer	-
S1-15	Indikatorer for balancen mellem arbejdsliv og privatliv	-
S1-16	Indikatorer for vederlag (lønforskel og samlet aflønning)	92 - 95
S1-17	Hændelser, klager og alvorlige indvirkninger på menneskerettighederne	92 - 95

"-" angiver, at banken ikke rapporterer på oplysningskravet, idet det ikke er relevant for bankens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder.

Arbejdsstyrkerelaterede indvirkninger, risici og muligheder

(S1.SBM-3 og S1-7)

Ringkjøbing Landbobank lægger stor vægt på medarbejdernes arbejdsforhold, herunder sundhed og trivsel. For at understøtte dette arbejder banken målrettet for at fremme inklusion, diversitet samt sikre lige muligheder for og behandling af alle, uanset køn m.v. Derudover prioriteres uddannelse og udvikling af medarbejdernes kompetencer højt. Som en vidensarbejdsplads anser banken disse faktorer for afgørende for at kunne tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere med de rette kompetencer og kvalifikationer.

Banken betragter dermed arbejdsvilkår samt ligebehandling af og lige muligheder for alle medarbejdere som væsentlige bæredygtighedsemner for bankens egen arbejdsstyrke. De identificerede indvirkninger, risici og muligheder for bankens egen arbejdsstyrke fremgår af tabellen i afsnittet "Resultat af dobbelt væsentlighedsanalyse" fra side 64.

Alle bankens medarbejdere er omfattet af rapporteringen om bankens egen arbejdsstyrke. Med henvisning til de væsentlige indvirkninger har banken vurderet, at disse forhold påvirker alle medarbejdere ens, og der foretages derfor ingen opdeling af arbejdsstyrken i grupper med forhøjet risiko eller lignende. Denne vurdering baserer sig blandt andet på, at bankens medarbejdere er omfattet af den lokale virksomhedsoverenskomst, en årlig medarbejderudviklingssamtale med samtidig løndrøftelse samt bankens politikker m.v. om medarbejderforhold, ligestilling og aflønning. Banken har i 2025 ikke registreret tilfælde af væsentlige negative indvirkninger på bankens egen arbejdsstyrke i relation til passende aflønning, kollektive overenskomster eller ligestilling.

I forbindelse med kravet i CSRD om offentliggørelse af oplysninger om bankens ikkeansatte har banken defineret, at en ikkeansat er en person, der arbejder for banken uden at være direkte ansat af banken, f.eks. som konsulent, vikar eller selvstændig. De ikkeansatte udfører opgaver på samme lokationer som bankens medarbejdere, men eftersom de ikke er ansat af banken, er de typisk ikke omfattet af bankens overenskomster, personalevilkår m.m. I 2025 har banken ikke haft nogen ikkeansatte

Politikker vedrørende egen arbejdsstyrke

(S1-1)

Bankens arbejde med håndtering af væsentlige indvirkninger for egen arbejdsstyrke er forankret i forskellige politikker m.v.

Politikkerne m.v. er blandt andet med til at etablere, udvikle, fremme og løbende evaluere medarbejdernes arbejdsforhold, ligestilling, sundhed og trivsel på tværs af organisationen.

Det er særligt bankens politik for medarbejderforhold og politik for det underrepræsenterede køn, der fastlægger de grundlæggende principper og retningslinjer for håndteringen af medarbejdernes arbejdsforhold, ligestilling, sundhed og trivsel. Politikkerne suppleres desuden af bankens adfærdskodeks, medarbejderhåndbog samt den indgåede standardoverenskomst og den lokale virksomhedsoverenskomst.

Bankens politik for medarbejderforhold fastlægger principperne for, hvordan banken ønsker at behandle sine medarbejdere inden for en række områder, herunder arbejdsforhold, ligestilling, diversitet, sundhed, aflønning, uddannelse og kompetenceudvikling samt arbejdstager- og menneskerettigheder. Politikken gælder for samtlige medarbejdere i banken og er tilgængelig for medarbejderne på bankens intranet og hjemmeside.

Bankens politik for det underrepræsenterede køn har til formål at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens ledelsesslag. Både blandt de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer og de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er der opnået en ligelig kønsfordeling i henhold til Kønsbalanceloven. Læs mere om bestyrelsens kønsdiversitet i afsnittet "Ledelsens sammensætning" på side 57.

Bestyrelsen har endvidere fastsat et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bankens øvrige ledelsesniveauer, ligesom der er iværksat tiltag for opfyldelse af det fastsatte mål. Læs mere herom i afsnittet "Tiltag og målsætninger vedrørende egen arbejdsstyrke" fra side 91.

Bankens direktion er ansvarlig for at sikre, at der mindst én gang årligt rapporteres til bestyrelsen både om efterlevelsen af politikken for medarbejderforhold og om politikken og måltal for det underrepræsenterede køn. Ligeledes er direktionen overordnet ansvarlig for implementeringen af disse samt for iværksættelsen af nødvendige tiltag, hvis politikkerne ikke efterleves.

Bestyrelsen fører tilsyn med, at politikkerne implementeres, efterleves og fungerer efter hensigten. Endvidere er bankens bestyrelse efter indstilling fra direktionen ansvarlig for, at politikkerne gennemgås og eventuelt opdateres løbende og mindst én gang årligt.

I lighed med bankens kunder, samarbejdspartnere og øvrige interessenter, er alle bankens medarbejdere ligeledes omfattet og beskyttet af bankens politik for dataetik. Bankens arbejde med dataetik og dataanvendelse er uddybet nærmere i afsnittet "Data- og IT-sikkerhed" fra side 96.

Mangfoldighed og inklusion

Som det fremgår af bankens politik for medarbejderforhold, har banken fokus på at fremme mangfoldighed og inklusion. Banken udvikler og vedligeholder løbende initiativer, som skal understøtte ligestilling og diversitet samt sikre attraktive vilkår og betingelser for alle bankens medarbejdere - uanset køn eller anden baggrund. Endvidere tilstræber banken at give medarbejderne lige muligheder for udvikling.

Derudover fremgår det af politikken, at banken ikke accepterer diskrimination på grund af køn, kønsidentitet/-opfattelse, alder, familiær og/eller ægteskabelig status, social baggrund, nationalitet, race, etnisk baggrund, eventuelt handicap, seksuel observans, religion og/eller politisk tilhørsforhold, ligesom chikane og mobning - herunder seksuelt relaterede krænkelser - heller ikke tolereres.

Bankens HR-afdeling følger løbende op på efterlevelsen af politikken. Banken har desuden etableret en whistleblowerordning, som giver alle medarbejdere mulighed for at indberette blandt andet tilfælde af diskrimination, chikane og mobning - også anonymt. Der henvises til afsnittet "Whistleblowerpolitik og -ordning" fra side 100.

Den ansvarlige for HR-afdelingen eller den autoriserede person under whistleblowerordningen har ansvaret for at undersøge og behandle betænkeligheder vedrørende adfærd i strid med gældende lovgivning eller bankens interne regler. Ved modtagelse af en indberetning iværksettes straks en uafhængig undersøgelse, og i tilfælde af potentielle afhængighedsforhold mellem involverede parter implementeres passende imødegående tiltag.

Den ansvarlige for undersøgelsen er forpligtet til at rapportere alle væsentlige overtrædelser og relaterede forhold direkte til direktionen. Hvis indberetningen vedrører et direktionsmedlem, rapporteres sagen direkte til bestyrelsesformanden. Manglende overholdelse af gældende lovgivning eller bankens interne regler kan føre til ansættelsesretlige konsekvenser og/eller sanktioner.

Menneskerettighedspolitiske forpligtelser

Ringkjøbing Landbobank støtter op om internationale arbejdstager- og menneskerettigheder, som både er grundlæggende forankret i den danske arbejdsmarkedsmodel og baseret på internationale konventioner, normer og værdier, herunder FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv samt ILO's Erklæring om Grundlæggende Arbejdstagerrettigheder, ligesom banken har tilsluttet sig FN's Global Compact.

Bankens arbejde med at sikre overholdelse af arbejdstager- og menneskerettigheder er blandt andet forankret i

bankens politik for medarbejderforhold, politik for ansvarligt indkøb samt bankens adfærdskodeks.

Banken betragter arbejdstager- og menneskerettighederne som et fundament for et trygt, retfærdigt og ligeværdigt samfund, og banken tager afstand fra enhver form for overtrædelse af disse rettigheder - både i relationen til bankens medarbejdere, kunder, samarbejdspartnere og øvrige interessenter.

Banken ser det som en naturlig del af sit ansvar at være aktiv i arbejdet for lige rettigheder, og indsatsen for at sikre overholdelsen af arbejdstager- og menneskerettighederne er således en kontinuerlig proces. Gennem en åben kultur, tydelige rapporteringsveje samt strukturerede politikker, arbejdsgange m.v. opfordres bankens medarbejdere til at reagere på overtrædelser af arbejdstager- og menneskerettighederne, herunder diskrimination og krænkelser.

Bankens politikker fastlægger klare forventninger og retningslinjer vedrørende sundhed og sikkerhed for medarbejdere, kunder og samarbejdspartnere. Derudover fremgår det af politikkerne, at banken ikke tolerer tvangsarbejde, børnearbejde og menneskehandel, ligesom banken ønsker, at der skal være ordentlige arbejdsforhold. Bestemmelserne er integreret i bankens politikker med henblik på at reducere risikoen for overtrædelse af arbejdstager- og menneskerettigheder i hele bankens værdikæde.

Som en dansk relationsbank med tætte relationer til både kunder og medarbejdere vurderer Ringkjøbing Landbobank, at bankens risici relateret til overtrædelse af arbejdstager- og menneskerettighederne er lave. Banken har udelukkende afdelinger i Danmark, hvor arbejdstagerforhold er velregulerede.

Arbejdsmiljø og forebyggelse af arbejdsulykker

Bankens procedurer og initiativer til forebyggelse af arbejdsulykker er fastlagt i bankens politikker og retningsgange m.v. på området. Der henvises til side 31 i ledelsesberetningen for yderligere oplysninger herom.

Initiativer til dialog med egen arbejdsstyrke

(S1-2 og S1-3)

Processer for dialog med egen arbejdsstyrke

Banken har etableret forskellige processer for at sikre engagement og dialog med medarbejderne. På det overordnede niveau inkluderer dette et samarbejdsudvalg, arbejdsmiljøudvalg, lønudvalg, medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen samt løbende interaktion med fagforeningen Finansforbundet. På medarbejderniveau gennemfører

banken årligt medarbejderundersøgelser, omfattende trivselsmålinger og medarbejderudviklingssamtaler.

Banken har nedsat et samarbejdsudvalg bestående af fire medarbejderrepræsentanter og fire arbejdsgiverrepræsentanter. Udvalget har til formål at drøfte og udvikle initiativer, der understøtter en velfungerende arbejdsplads samt fremmer både trivsel og effektivitet. Udvalget holder som udgangspunkt møde én gang hvert kvartal. Udvalgsformanden har ansvaret for, at møderne afholdes, og at indgåede aftaler implementeres.

På møderne får medarbejderrepræsentanterne mulighed for at drøfte relevante emner med ledelsen og fremføre deres synspunkter og meninger om arbejdspladsen, herunder indvirkningerne på arbejdsstyrken m.v. Der udarbejdes referat af hvert møde, som efterfølgende offentliggøres på bankens intranet, så alle medarbejdere informeres om de afholdte drøftelser og eventuelle tiltag.

Endvidere har banken et arbejdsmiljøudvalg, som har til formål at planlægge, lede og koordinere indsatsen vedrørende sikkerhed og sundhed i banken samt gennemføre en årlig arbejdsmiljødrøftelse. Udvalget består af to medarbejderrepræsentanter og to repræsentanter fra ledelsen.

I henhold til selskabslovgivningen har bankens medarbejdere ret til at have repræsentanter i bankens bestyrelse. Banken har i den forbindelse fire medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, som deltager på lige vilkår med de øvrige bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsesarbejdet.

Størstedelen af bankens medarbejdere er organiseret i fagforeningen Finansforbundet, og banken selv er medlem af Finans Danmark, der siden 1. januar 2024 også har fungeret som arbejdsgiverforening.

Banken følger den standardoverenskomst gældende for årene 2025 - 2028, som blev indgået mellem Finans Danmark og Finansforbundet i 1. kvartal 2025. Standardoverenskomsten medvirker til at sikre medarbejderne gode arbejdsforhold - herunder bestemmelser vedrørende arbejdstid, minimumsløn og overtidsbetaling.

Herudover er der i 2025 indgået en ny 3-årig lokal virksomhedsoverenskomst i bankens lønudvalg, som fastlægger nærmere bestemmelser om aflønningsforhold samt eventuelle personalefordele. Lønudvalget består af fire ledelsesrepræsentanter og fire medarbejderrepræsentanter. Virksomhedsoverenskomsten har efterfølgende været til urafstemning blandt de af bankens medarbejdere, som er medlem af fagforeningen Finansforbundet. Læs mere herom i afsnittet "Tiltag og målsætninger vedrørende egen arbejdsstyrke" fra side 91.

Banken gennemfører årligt en måling af "Samarbejde og Trivsel" blandt samtlige medarbejdere. Målingen indgår som et centralt element i den årlige medarbejderudviklingssamtale med medarbejderne.

Målingen i 2025 viste et rekordhøjt niveau for medarbejdernes trivsel og tilfredshed med en overordnet gennemsnitlig score på 8,8 på en skala fra 1-10, hvor 1 angiver "helt uenig" og 10 "helt enig". Samtlige 19 spørgsmål opnåede en score, der enten var højere end eller tilsvarende året før. Den samlede gennemsnitlige score var 8,7 i 2024. For spørgsmålet "Jeg trives godt i banken" steg scoren fra 8,9 i 2024 til 9,0 i 2025, mens spørgsmålet "Jeg trives godt i min afdeling" fastholdt en score på 9,1 i 2025.

Analysen anvendes som et ledelses- og medarbejderværktøj, der giver indsigt i medarbejderens generelle trivsel samt opfattelse af banken som arbejdsplads. Ved besvarelser, der indikerer lav trivsel, kontaktes medarbejderen direkte af HR-afdelingen med henblik på en åben dialog om udfordringer og mulige løsninger.

Alle bankens medarbejdere har mindst én gang årligt en udviklingssamtale med vedkommendes leder, hvor emner som trivsel, tilfredshed, udviklingsønsker, behov for kompetenceudvikling og aflønning drøftes. Derudover afholdes efter behov en opfølgningssamtale med henblik på at sikre kontinuitet og fremdrift i de eventuelt aftalte tiltag.

Både medarbejderudviklingssamtalerne og den årlige måling af "Samarbejde og Trivsel" omfatter samtlige medarbejdere og fungerer som et redskab for banken til at opnå indsigt i medarbejdernes individuelle og generelle tilfredshed med arbejdspladsen, arbejdsopgaver og udvikling.

Kanaler hvorigennem medarbejderne kan udtrykke betænkeligheder og behov

Banken har etableret klare procedurer for at fremme åben kommunikation om medarbejderbehov samt mistanke om overtrædelser af gældende lovgivning og regler m.v.

Hvis en medarbejder ønsker at udtrykke sine betænkeligheder vedrørende ulovlig og/eller uhensigtsmæssig adfærd i banken, skal vedkommende kontakte enten HR-afdelingen eller complianceafdelingen, som derefter har en gensidig orienteringspligt.

Medarbejderne har desuden mulighed for at indberette overtrædelser via bankens interne whistleblowerordning. Bankens procedurer ved adfærd i strid med bankens adfærdskodeks eller andre interne regler samt whistleblowerordningen er beskrevet i afsnittet "Politikker for virksomhedskultur og -adfærd" fra side 99 og afsnittet "Whistleblowerpolitik og -ordning" fra side 100.

Bankens medarbejdere, som er medlem af fagforeningen Finansforbundet, har ligeledes tillidsrepræsentanter tilgængelige, som varetager medarbejdernes interesser i relation til ledelsen. Tillidsrepræsentanterne har blandt andet til opgave at sikre, at aftaler og overenskomster overholdes, samt at arbejde for at fremme og vedligeholde gode arbejdsforhold på arbejdspladsen for alle medarbejdere.

Bankens medarbejdere har desuden mulighed for at fremsætte betænkeligheder og behov til bankens samarbejdsudvalg samt i forbindelse med den årlige medarbejderudviklingssamtale med vedkommendes leder, som er nærmere beskrevet i afsnittet "Processer for dialog med egen arbejdsstyrke" fra side 89.

Tiltag og målsætninger vedrørende egen arbejdsstyrke

(S1-4, S1-5 og S1-9)

Tiltag og mål vedrørende det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer

Som angivet i bankens politik for det underrepræsenterede køn, har banken fastsat et måltal for andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer.

Ved bankens øvrige ledelsesniveauer forstås direktionens medlemmer (anmeldt over for Erhvervsstyrelsen), medarbejdere, der organisatorisk er på samme ledelsesniveau som direktionen, samt medarbejdere med personaleansvar, som refererer enten direkte til direktionen eller til medarbejdere, der organisatorisk er på samme niveau som direktionen.

Måltallet og politikken er udarbejdet i overensstemmelse med reglerne om måltal og politik for det underrepræsenterede køn, jf. kønsbalanceloven §§ 4 og 5.

Bankens bestyrelse har opstillet følgende konkrete mål og måltal:

- Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Andelen af ledere fra det underrepræsenterede køn på bankens øvrige ledelsesniveauer (målt i FTE'er) skal i 2030 udgøre minimum 30%.

Banken har i 2025 - i lighed med tidligere år - haft fokus på arbejdet med at igangsætte og implementere initiativer til fremtidig opnåelse af det opstillede måltal vedrørende det underrepræsenterede køn på bankens øvrige ledelsesniveauer. Initiativerne har i 2025 omfattet følgende:

- Ved rekruttering til lederstillinger, hvor der anvendes assistance fra headhuntere, stiller banken krav om, at der altid skal præsenteres kandidater af begge køn.

- Ved bankens egne rekrutteringer er der fokus på, at der udvælges kandidater af begge køn til samtaler.
- Generel fokus på diversitet i ansættelser, så der fremover dannes grundlag for, at der kan komme flere ledere af begge køn i banken.
- Ved udvælgelse af medarbejdere til rollen som salgsleder er der fokus på at motivere kandidater af begge køn til at søge denne rolle.
- Der er fokus på at vælge yngre medarbejdere af begge køn til instruktørrollen i bankens akademi. Rollen er en god forberedelse og motivation til en efterfølgende mulig lederrolle.

Desuden har banken i 2025 igangsat et udviklingsforløb, som skal være med til at danne grundlaget for, at flere unge medarbejdere af begge køn potentielt bliver forberedt til på et tidspunkt at kunne indtræde i rollen som leder eller i andre jobfunktioner.

Det underrepræsenterede køns andel på øvrige ledelsesniveauer er steget fra 25,4% ultimo 2024 til 27,5% ultimo 2025.

Bankens medarbejdere på øvrige ledelsesniveauer¹

	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021
Mænd	42,0	44,0	43,0	45,0	45,0
Kvinder	16,0	15,0	12,8	11,8	10,9
I alt	58,0	59,0	55,8	56,8	55,9
Kønsdiversitet URK (%) ²	27,5	25,4	22,9	20,7	19,4

(1) Tallene er opgjort i samlede antal medarbejdere (FTE'er) ultimo året. 2021 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) Oplysningerne om medarbejdernes køn er baseret på CPR-numre, og derfor finder kategorien "Andet" ikke anvendelse. Dette nøgletal angiver andelen af det underrepræsenterede køn (URK), og følger både rapporteringsstandarderne i CSRD og branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105.

Den ansvarlige for bankens HR-afdeling rapporterer årligt til direktionen vedrørende status og fremskridt i arbejdet med at opnå målet for det underrepræsenterede køn på bankens øvrige ledelsesniveauer samt om de iværksatte initiativer i forbindelse hermed. Direktionen forelægger herefter rapporten for bestyrelsen.

Politikken for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på bankens øvrige ledelsesniveauer revurderes årligt af bestyrelsen med henblik på eventuelt at tilpasse opstillede måltal og den gældende politik til bankens udvikling. I øvrigt henvises til afsnittet "Det underrepræsenterede køn" fra side 29.

Tiltag og mål vedrørende passende aflønning af egen arbejdsstyrke

Banken ønsker at aflønne medarbejderne passende og ens for samme arbejde, ansvar og indsats m.m.

Bankens lønudvalg har i virksomhedsoverenskomsten fastsat måltal for den generelle lønudvikling for perioden 2025 - 2028 med udgangspunkt i rammerne i den standardoverenskomst, som i 1. kvartal 2025 blev indgået mellem Finans Danmark og Finansforbundet.

Virksomhedsoverenskomsten omfatter alle bankens medarbejdere eksklusive elever, finanstrainees, finansbachelorer, medarbejdere med en ugentlig arbejdstid under 8 timer samt medarbejdere under 18 år. Medarbejdere, der ikke omfattes af virksomhedsoverenskomsten, følger de til enhver tid gældende bestemmelser i standardoverenskomsten.

Det er bankens målsætning at opfylde de fastsatte måltal for lønudviklingen, herunder måltal for den generelle lønstigning, lønpulje og engangsbeløb. Måltallene skal være med til at sikre, at banken betaler medarbejderne en løn, som både er markedskonform og passende.

Måltallene for lønudviklingen i 2025 er blevet realiseret. Bankens HR-afdeling har løbende fulgt op på opfyldelsen af måltallene samt rapporteret herom til lønudvalget. Bankens direktion orienterer årligt bestyrelsen om opfyldelse af de fastsatte måltal m.v.

Tiltag og mål vedrørende øvrige væsentlige indvirkninger på egen arbejdsstyrke

Bankens politik for medarbejderforhold medvirker til, at informationer om indsats, retningslinjer og procedurer på områder, der har indvirkning på arbejdsstyrken, er tilgængelig for samtlige medarbejdere. For nærmere beskrivelse af politikken henvises til afsnittet "Politikker vedrørende egen arbejdsstyrke" fra side 88.

I overensstemmelse med politikken for medarbejderforhold vil banken fortsat arbejde aktivt for at sikre og forbedre medarbejdernes arbejdsforhold, kompetenceudvikling, sundhed og trivsel. Banken vil endvidere fortsætte indsatsen med at fremme diversitet og sikre lige muligheder for alle medarbejdere, uanset køn m.v.

Medarbejdernes tryghed og trivsel understøttes endvidere af bankens sundhedspolitik og stressberedskab, der giver medarbejderne adgang til forskellige støttetilbud - både som forebyggende foranstaltninger og i tilfælde af konkrete sundhedsrelaterede udfordringer. Disse tilbud omfatter blandt andet sundhedsforsikring, seniorordninger, erhvervspsykolog samt adgang til online læge.

Desuden tilstræber banken fortsat at gennemføre de initiativer, som er beskrevet i afsnittet "Initiativer til dialog med egen arbejdsstyrke" fra side 89. De pågældende initiativer giver banken indsigt i medarbejdernes trivsel samt deres opfattelse af banken som arbejdsplads. Endvidere muliggør initiativerne en vurdering af, om der eventuelt

bør iværksættes yderligere tiltag for at imødekomme medarbejdernes behov og sikre deres tilfredshed. Initiativerne er med til at forebygge og undgå, at banken forårsager eller medvirker til væsentlige negative indvirkninger på egen arbejdsstyrke.

I 2025 har banken anvendt ressourcer til den årlige måling af "Samarbejde og Trivsel" blandt alle bankens medarbejdere, de årlige medarbejderudviklingssamtaler m.m.

Karakteristika for arbejdsstyrken

(S1-6, S1-8, S1-10, S1-13, S1-16 og S1-17)

I 2025 beskæftigede banken i gennemsnit 682,6 medarbejdere omregnet til FTE'er. Dette er en stigning på 18,2 FTE'er i forhold til året før, hvilket primært kan tilskrives bankens generelle vækst samt et øget behov for specialkompetencer. Andelen af det underrepræsenterede køn udgjorde 42,8% i 2025 opgjort ud fra FTE'er.

Bankens medarbejdere (FTE'er) efter køn¹

	2025	2024	2023	2022	2021
Mænd	390,7	368,2	358,3	340,4	315,7
Kvinder	291,9	296,2	294,3	300,7	303,1
I alt medarbejdere	682,6	664,4	652,6	641,1	618,8
Kønsdiversitet URK (%) ²	42,8	44,6	45,1	46,9	49,0

(1) Tallene er opgjort i samlede antal medarbejdere (FTE'er). Beregnet som gennemsnit over 12 måneder. 2021 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) Oplysningerne om medarbejdernes køn er baseret på CPR-numre, og derfor finder kategorien "Andet" ikke anvendelse. Dette nøgletal angiver andelen af det underrepræsenterede køn (URK), og følger både rapporteringsstandarderne i CSRD og branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105.

Opgjort efter antal personer havde banken 727 medarbejdere ultimo 2025, hvoraf det underrepræsenterede køn udgjorde 43,3%. Alle bankens medarbejdere har arbejdsplads i Danmark.

Bankens medarbejdere (personer) efter køn¹

	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021
Mænd	412	385	371	369	342
Kvinder	315	309	326	313	324
I alt medarbejdere	727	694	697	682	666
Kønsdiversitet URK (%) ²	43,3	44,5	46,8	45,9	48,6

(1) Tallene er opgjort i antal personer ultimo året. For sammenligning henvises i øvrigt til note 7 i årsregnskabet. 2021 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) Oplysninger om medarbejdernes køn er baseret på CPR-numre, og derfor finder kategorien "Andet" ikke anvendelse. Dette nøgletal angiver andelen af det underrepræsenterede køn (URK).

Sociale oplysninger

Som det fremgår af nedenstående tabel, er langt størstedelen af bankens medarbejdere fastansatte.

Bankens medarbejdere (FTE'er) efter ansættelse

	Kvinder	Mænd	I alt
2025			
Ansatte ¹	291,9	390,7	682,6
Fastansatte ²	290,2	384,6	674,8
Midlertidig ansatte ³	1,1	3,7	4,8
Ansatte, ikke-garanterede timer ⁴	0,6	2,4	3,0
2024			
Ansatte ¹	296,2	368,2	664,4
Fastansatte ²	293,5	364,8	658,3
Midlertidig ansatte ³	0,9	1,0	1,9
Ansatte, ikke-garanterede timer ⁴	1,8	2,4	4,2

(1) Tallene er opgjort i samlede antal medarbejdere (FTE'er). Beregnet som gennemsnit over 12 måneder. Oplysningerne om medarbejdernes køn er baseret på CPR-numre, og derfor finder kategorien "Andet" ikke anvendelse. Dette nøgletal følger både rapporteringsstandarderne i CSRD og branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105.

(2) Fastansatte omfatter ansatte med en tidsbegrænset stilling.

(3) Midlertidig ansatte omfatter ansatte med en tidsbegrænset stilling, hvormed ansættelsen ophører, når en bestemt begivenhed indtræffer.

(4) Ansatte med ikkegaranterede timer omfatter ansatte uden en fast og garanteret arbejdstid.

I 2025 udgjorde medarbejderomsætningshastigheden 9,4% inklusive pensioneringer, hvilket svarer til en gennemsnitlig ansættelsesvarighed på ca. 11 år. Dette indikerer høj trivsel og tilfredshed i ansættelsen.

Medarbejderomsætningshastigheden og sygedage¹

	2025	2024	2023	2022	2021
Antal medarbejdere som gik på pension eller forlod banken ²	64,0	69,7	57,8	66,7	64,9
Medarbejderomsætningshastighed ³ (%)	9,4	10,5	8,9	10,4	10,5
<i>Nøgletal efter branchestandarder m.v.</i>					
Sygefravær (dage/FTE) ⁴	7,4	8,2	6,9	7,4	7,6
Sygefravær af arbejdstid (%) ⁵	3,5	3,8	3,2	3,4	3,5

(1) 2021 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) Tallene er opgjort i samlede antal medarbejdere (FTE'er). Beregnet som gennemsnit over 12 måneder.

(3) Tallene er beregnet som antal FTE'er der er gået på pension eller har forladt banken på anden måde over 12 måneder divideret med antal gennemsnitlig FTE'er over året. Dette nøgletal følger branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105.

(4) Dette nøgletal følger branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105, og er ikke en del af rapporteringsstandarderne i CSRD.

(5) Dette nøgletal er beregnet som antallet af sygefraværsdage pr. FTE / antallet af årlige arbejdsdage fratrukket 7 ugers ferie m.v.

I alt 64 medarbejdere (FTE'er) gik i 2025 på pension eller forlod banken.

Vedrørende faldet i sygefraværet bemærkes det, at dette kan tilskrives et fald i langtidssygemeldinger i forhold til 2024.

Ved både arbejdsrelateret og ikke arbejdsrelateret fravær bliver de berørte medarbejdere understøttet gennem bankens tilbud og struktur for en god tilbagevenden til arbejdspladsen.

Bankens medarbejdere er fordelt på følgende aldersgrupper:

Aldersfordeling blandt bankens medarbejdere¹

	I antal personer	I procent
Ultimo 2025		
Under 30 år	133	18,3
30-50 år	298	41,0
Over 50 år	296	40,7
I alt	727	100,0
Ultimo 2024		
Under 30 år	123	17,7
30-50 år	279	40,2
Over 50 år	292	42,1
I alt	694	100,0

Kollektive overenskomster

Banken følger standardoverenskomsten, som i 2025 blev indgået mellem Finans Danmark og Finansforbundet. I 2025 var i gennemsnit 99,9% af bankens medarbejdere (FTE'er) omfattet af den pågældende standardoverenskomst. De resterende 0,1% var ansat med et timetal, der er lavere end det minimumskrav, der skal opfyldes for at være dækket af overenskomsten (8 timer eller derunder pr. uge). Disse medarbejdere er alle omfattet af overenskomstlignende aftaler og vilkår.

Alle bankens medarbejdere har arbejdsplads i Danmark, og samtlige medarbejdere er dækket af arbejdstagerrepræsentanter.

Aflønning af bankens medarbejdere

Alle bankens medarbejdere modtager passende aflønning i overensstemmelse med den gældende standardoverenskomst og virksomhedsoverenskomst.

Banken aflønner medarbejderne ens for samme arbejde, ansvar og indsats m.m. Forskellen i gennemsnitslønnen for skyldes forskel i kønnenes repræsentation i forskellige typer jobs - herunder i lederstillinger.

Lønforskelle blandt bankens medarbejdere¹

	2025	2024	2023	2022	2021
Lønforskel mellem køn (%) - gennemsnit ²	24,3	24,5	-	-	-
Lønforskel mellem køn (gange) - median ultimo ³	1,23	1,23	1,25	1,25	1,26

(1) 2021 - 2023 har ikke været genstand for review.

(2) (Gennemsnitligt bruttotimelønsniveau for mandlige ansatte - gennemsnitligt bruttotimelønsniveau for kvindelige ansatte) / gennemsnitligt bruttotimelønsniveau for mandlige ansatte * 100. Nøgletallet er beregnet som gennemsnit over 12 måneder ud fra FTE'er. Medarbejdere med ikke-garanterede timer indgår ikke i beregningerne.

(3) Median mandlig løn / Median kvindelig løn. Tallet er beregnet ultimo året. Dette nøgletal følger branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105, og er ikke en del af rapporteringsstandarderne i CSRD.

Vederlaget til bankens direktion er fastsat med henblik på, at direktionsmedlemmerne aflønnes markedskonformt og fastholdes i banken. Lønforskellen mellem bankens CEO og øvrige medarbejdere (gange) er steget fra 13,7 gange i 2024 til 14,5 gange i 2025.

Vederlagsratio

	2025	2024	2023	2022	2021
Lønforskel mellem CEO og medarbejdere (gange) ¹	16,7	16,1	-	-	-
Nøgletal efter branchestandarder					
Lønforskel mellem CEO og medarbejdere (gange) ²	14,5	13,7	13,5	11,5	10,7

(1) Årlig samlet aflønning for den højest lønnede person / median for medarbejdernes årlige samlede aflønning (ekskl. den højest lønnede person).

(2) CEO-kompensation / gennemsnitlig medarbejderløn (løn og pension). Dette nøgletal følger branchestandarderne i Danmark, jf. bilag A fra side 105, og er ikke en del af rapporteringsstandarderne i CSRD. 2021 - 2023 har ikke været genstand for review.

Niveauet ligger fortsat lavere end i andre større danske selskaber (se note A i bilag A på side 105). Endvidere følger banken den internationale anbefaling om, at lønforskellen mellem CEO og medarbejdere ikke bør overstige 20 gange (se note B i bilag A på side 105).

Hændelser, klager og alvorlige indvirkninger på menneskerettighederne

I 2025 var der ingen medarbejdere i forbindelse med den årlige "Samarbejde og Trivsels"-måling, som udtrykte oplevelse af en diskriminerende handling. Bankens HR-afdeling har dog modtaget én direkte henvendelse vedrørende en hændelse, som blev opfattet som værende krænkende. Sagen blev efterfølgende håndteret af HR-afdelingen i overensstemmelse med gældende procedurer.

Banken har herudover ikke modtaget indberetninger om betænkeligheder og/eller overtrædelse af menneskerettighederne i 2025.

Endvidere blev der i 2025 ikke modtaget nogen indberetninger i bankens whistleblowerordning.

Uddannelse og kompetenceudvikling

Banken fokuserer på at rådgive sine kunder med afsæt i et højt kompetenceniveau, hvilket gør uddannelse af bankens medarbejdere til en central del af bankens forretningsstrategi. For at sikre høj faglighed prioriteres både teoretisk uddannelse og praktisk oplæring højt, således medarbejdernes kompetencer til enhver tid er kvalificerede og tidssvarende. Banken fastsætter ikke kvantitative målsætninger på området.

Det har i mange år været en strategisk prioritering for banken at sikre sit rekrutteringsgrundlag ved i videst muligt omfang selv at uddanne fremtidige medarbejdere. Det er muligt, fordi banken har udviklet interne uddannelsesprogrammer og samtidig samarbejder med og anvender eksterne uddannelsesinstitutioner - hvor forløbene er tilrettelagt i forhold til den enkelte medarbejders uddannelsesmæssige baggrund. I 2025 omfattede bankens uddannelsesprogrammer finanselever, finanstrainees, finansbachelorer og graduates.

I løbet af 2025 begyndte 13 finanselever og 11 trainees - herunder syv finanstrainees og fire finansbachelortrainees - i banken. Uddannelsen af elever og trainees foregår på Finanssektorens Uddannelsescenter og på bankens eget, interne akademi, hvor vi styrker de unges læring i forhold til en almindelig elev- eller traineeuddannelse. I 2025 har det interne akademi haft i alt 40 studerende opdelt på syv hold.

Foruden finansuddannelsen gennemfører eleverne akademiuddannelsen i finansiel rådgivning og HD 2. del. Finanstrainees tilmeldes HD 2. del og bliver som led i uddannelsesforløbet også tilmeldt enten "Den Kompetente Rådgiver" eller "Erhvervsrådgiveruddannelsen", som begge udbydes af Finanssektorens Uddannelsescenter og tager et år.

Sociale oplysninger

Når Ringkjøbing Landbobanks elever og trainees har afsluttet deres uddannelse i banken, er de på bachelorniveau.

Banken ønsker gennem dialog at sikre, at alle medarbejdere har adgang til deltagelse i uddannelse og efteruddannelse. Det er endvidere bankens forventning, at medarbejderne deltager i relevante uddannelsesforløb, så fremt der fra medarbejdernes og/eller bankens side vurderes at være et relevant behov herfor. Derudover skal udvalgte medarbejdere løbende gennemføre lovpligtige certificeringer.

Behovet for efteruddannelse og kompetenceudvikling indgår som en integreret del af bankens årlige medarbejderudviklingssamtaler, hvor blandt andet medarbejdernes individuelle resultater og karriereudvikling evalueres.

I 2025 gennemførte bankens medarbejdere i alt 60.898 uddannelsestimer. Dette svarer til, at hver medarbejder i gennemsnit havde 89,2 uddannelsestimer i løbet af året, hvilket udgør en stigning på 7,7% sammenlignet med 2024. Stigningen kan primært tilskrives, at bankens medarbejdere i løbet af 2025 har deltaget i og gennemført ny-etablerede uddannelsesforløb m.v.

Uddannelsestimer i 2025^{1,2}

	FTE'er	Uddannelses-timer	Gennemsnitlige uddannelsestimer pr. FTE
2025			
Mænd	390,7	40.583	103,9
Kvinder	291,9	20.315	69,6
I alt	682,6	60.898	89,2
2024			
Mænd	368,2	34.916	94,8
Kvinder	296,2	20.078	67,8
I alt	664,4	54.994	82,8

(1) De registrerede uddannelsestimer inkluderer primært uddannelsesaktiviteter rettet mod bankens finanselever, -trainees og -bacheloror. Herudover indgår kurser, træningsforløb og videreuddannelse inden for specialiserede fagområder af bankens medarbejdere.

(2) Oplysningerne om medarbejdernes køn er baseret på CPR-numre, og derfor finder kategorien "Andet" ikke anvendelse.

I 2025 havde 96,8% af bankens medarbejdere mindst én udviklingssamtale/præstationsevaluering. Medarbejdere tiltrådt den 1. november 2025 eller senere, havde ved årets udgang endnu ikke haft første udviklingssamtale/præstationsevaluering, ligesom medarbejdere i jobfunktioner pga. arbejdstimeantallet m.v. ikke har udviklingssamtaler/præstationsevalueringer.

Medarbejderudviklingssamtaler m.v.^{1,2}

Deltagelse i medarbejderudviklingssamtale m.v. (%)	2025	2024
Mænd	96,4	95,1
Kvinder	97,5	97,1
I alt	96,8	96,0

(1) Ved beregning af deltagelsesprocenterne er nævneren antal personer ansat i banken ultimo 2025. Tælleren er opgjort som alle de medarbejdere, der i 2025 gennemførte en medarbejderudviklingssamtale m.v.

(2) Oplysningerne om medarbejdernes køn er baseret på CPR-numre, og derfor finder kategorien "Andet" ikke anvendelse.

Enhedsspecifikke oplysninger

Banken rapporterer på data- og IT-sikkerhed som et enhedsspecifikt emne i forbindelse med oplysningerne om sociale forhold. Rapporteringen indeholder blandt andet oplysninger om bankens processer og håndtering af data- og IT-sikkerhed.

De identificerede indvirkninger, risici og muligheder vedrørende bankens data- og IT-sikkerhed fremgår af tabellen i afsnittet "Resultat af dobbelt væsentlighedsanalyse" fra side 64.

Data- og IT-sikkerhed

Som en finansiel virksomhed opbevarer og håndterer banken en stor mængde finansielle og personlige oplysninger, der stiller store krav til blandt andet data- og IT-sikkerhed samt databeskyttelse. Behandlingen og fortroligheden af kundernes og medarbejdernes data i relation til gældende regler om persondata (GDPR) er af høj prioritet for banken. Bankens bestyrelse har derfor vedtaget politik for dataetik, politik for behandling af personoplysninger samt politik for IT-sikkerhed, politik for IT-driftsstabilitet og IT-beredskab samt politik for styring af IT-tjenester fra tredjeparter.

Formålet med bankens politik for dataetik og politik for behandling af personoplysninger er at sikre en korrekt og fortrolig behandling af kundernes og medarbejdernes data. Politikkerne beskriver desuden, hvordan banken arbejder med dataetik, personoplysninger og dataanvendelse samt de principper, der er gældende herfor. Politikkerne udstikker rammerne for bankens dataetiske adfærd samt behandling af persondata og tager udgangspunkt i bankens kunder, interne indsatser og omverden. Politikkerne omhandler således de kunde- og persondata, banken indsamler og behandler, men også alle øvrige data, som banken måtte komme i besiddelse af.

Banken tilstræber at behandle data etisk, ansvarligt samt på en transparent og korrekt måde. F.eks. har man som kunde i Ringkjøbing Landbobank naturligvis krav på en sikker behandling af sine data, og derudover har man også ret til at få sine oplysninger slettet, hvis samarbejdet med banken ophører. Banken er således forpligtet til at slette data, når der ikke længere lovmæssigt er grund til at opbevare disse. Herudover kan kunderne altid få indsigt i, hvilke oplysninger banken har registreret. F.eks. kan kunderne tilgå kontrakter og aftaler m.v. i netbanken. Bankens DPO (Data Protection Officer) følger løbende op på, at banken ikke har data liggende i strid med GDPR-lovgivningen.

Bankens politik for dataetik og politik for behandling af personoplysninger gælder for og skal efterleves af alle medarbejdere, og banken prioriterer intern uddannelse og træning heri højt.

Bankens DPO og direktion er ansvarlig for at sikre, at der mindst én gang årligt rapporteres til bestyrelsen om efterlevelsen af politikken for dataetik og politikken for behandling af personoplysninger. Ligeledes er bankens DPO og direktion overordnet ansvarlig for implementeringen af politikkerne samt for iværksættelsen af nødvendige tiltag, hvis reglerne og retningslinjerne i politikkerne ikke overholdes.

Banken offentliggør årligt "Lovpligtig redegørelse for dataetik" på bankens hjemmeside:

www.landbobanken.dk/ir/banken/politikker#dataetik

Styring af bankens IT-sikkerhed er forankret i bankens ramme for styring af IT-sikkerhed og IT-risikostyring, som blandt andet omfatter bankens politik for IT-sikkerhed, politik for IT-driftsstabilitet og IT-beredskab samt politik for styring af IT-tjenester fra tredjeparter. Formålet med IT-sikkerhedsstyringen og IT-risikostyringen er at efterleve bankens overordnede IT-sikkerhedsmålsætninger og at sikre kontinuitet i bankens kritiske forretningsprocesser. Bankens IT-sikkerhedsafdeling overvåger, og følger løbende op på IT-sikkerheden, herunder sker der afholdelse af beredskabsøvelser, ligesom afdelingen foretager regelmæssig opfølgning på blandt andet bankens primære IT-leverandør, Bankdata.

Der følges løbende op på og sker tilpasninger af systemer og forretningsgange, der skal være med til at sikre data og forebygge IT- og cyberkriminalitet. Herunder har banken i løbet af 2025 fortsat sit arbejde med omlægningen til ISO-standarder inden for IT-sikkerhed.

Endvidere har banken fortsat sit arbejde med implementeringen af DORA (Digital Operational Resilience Act), som trådte i kraft den 17. januar 2025. Den fortsatte omlægning til ISO skaber en stærkere sammenhæng mellem bankens indsats, og indsatserne i Bankdata og JN Data, og vil derved gøre kontrol og opfølgning nemmere og mere effektiv.

I løbet af 2025 har alle medarbejdere gennemført 8 undervisningsmoduler i IT-awareness med tilhørende forståelsestest. Medarbejderne bliver også i 2026 løbende testet i IT-awareness.

Alle bankens bestyrelsesmedlemmer har i løbet af 2025 gennemført bestyrelsesuddannelse i relation til implementeringen af DORA omhandlende IT-styring og cyberrisiko.

Den ansvarlige for bankens IT-afdeling og direktionen er ansvarlig for at sikre, at der flere gange årligt rapporteres til bestyrelsen om efterlevelsen af politikkerne vedrørende bankens styring af IT-sikkerhed og IT-risikostyring. Ligeledes er den ansvarlige for bankens IT-afdeling og direktionen overordnet ansvarlig for implementeringen af politikkerne samt for iværksættelsen af nødvendige tiltag, hvis reglerne og retningslinjerne i politikkerne ikke overholdes.

Bestyrelsen fører tilsyn med, at politikkerne implementeres, efterleves og fungerer efter hensigten.

Endvidere er bankens bestyrelse, efter indstilling fra direktionen, ansvarlig for, at politikkerne gennemgås og eventuelt opdateres løbende og mindst én gang årligt.

Data- og IT-forhold er forretningskritiske, og banken fastsætter ikke kvantitative målsætninger på området.

Ledelsesoplysninger

(ESRS G1)

Bankens værdigrundlag er at agere kompetent, handlekraftigt og ordentligt over for alle dens interessenter. Det er derfor væsentligt for banken fortsat at opretholde en sund kultur og adfærd i hele organisationen, herunder at forebygge enhver form for korruption og bestikkelse i forbindelse med bankens aktiviteter og betalingstransaktioner gennem banken.

Nedenstående tabel viser en oversigt over oplysningskravene i ESRS G1 med henvisninger til de relevante sider i rapporteringen.

De identificerede indvirkninger, risici og muligheder i relation til bankens virksomhedsadfærd fremgår af tabellen i afsnittet "Resultat af dobbelt væsentlighedsanalyse" fra side 64.

Virksomhedsadfærd

(G1.GOV-1)

Bankens værdigrundlag udgør det centrale fundament for arbejdet med virksomhedsadfærd i banken. Banken arbejder kontinuerligt på at forbedre og styrke virksomhedskulturen og -adfærden, som blandt andet omfatter åbenhed samt risiko- og ressourcebevidsthed. Dette sker gennem politikker og uddannelse - men også gennem ledelseskommunikationen og ledelsesadfærden i banken, som sætter standarden for at drive banken med integritet.

Bestyrelsen har det overordnede ansvar for bankens strategiske udvikling af virksomhedsadfærden, ligesom bestyrelsen fører tilsyn med direktionens og medarbejdernes efterlevelse heraf. Bankens direktion har det overordnede ansvar for, at gældende regler m.v. herom implementeres og praktiseres i bankens daglige drift.

Oversigt over oplysningskrav om virksomhedsadfærd

ESRS G1	Oplysningskrav	Sidetæl
G1.GOV-1	Administrations-, ledelses- og tilsynsorganernes rolle	98
G1.IRO-1	Beskrivelse af processerne til identifikation og vurdering af væsentlige indvirkninger, risici og muligheder	69 - 70
G1-1	Politikker for virksomhedsadfærd og virksomhedskultur	100 - 101
G1-2	Håndtering af forholdet til leverandører	101
G1-3	Forebyggelse og afsløring af korruption og bestikkelse	101 - 102
G1-4	Tilfælde af korruption eller bestikkelse	101 - 102
G1-5	Politisk indflydelse og lobbyvirksomhed	-
G1-6	Betalingspraksis	-

"-" angiver, at banken ikke rapporterer på oplysningskravet, idet det ikke er relevant for bankens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder.

Politikker for virksomhedskultur og -adfærd

(G1-1)

Bankens virksomhedskultur og -adfærd er forankret i en række politikker m.v., som blandt andet medvirker til at etablere, udvikle, fremme og evaluere virksomhedskulturen og -adfærden på tværs af organisationen.

Det er særligt bankens politik for sund virksomhedskultur, adfærdskodekset, whistleblowerpolitikken, politik for ansvarligt indkøb og politik for anti-korruption og -bestikelse, der er centrale for understøttelsen af kulturen og adfærden i banken. De pågældende politikker m.v. er alle godkendt af bankens bestyrelse og efterfølgende implementeret.

Politik for sund virksomhedskultur og adfærdskodeks

Bankens politik for sund virksomhedskultur fastlægger de overordnede rammer og retningslinjer for at sikre og fremme en sund virksomhedskultur i banken og blandt medarbejderne. Politikken indeholder en række principper for bankens og medarbejdernes ageren og den fungerer som grundlag for, hvordan banken understøtter en ansvarlig, sund og integritetsbaseret virksomhedskultur i hele organisationen.

Bankens adfærdskodeks er en vejledende ramme for ansvarlighed og god praksis, som indeholder en række regler og retningslinjer, som det forventes at bankens medarbejdere overholder i deres daglige arbejde. Retningslinjerne omfatter blandt andet også den forventede adfærd overfor bankens interessenter.

Politikken for sund virksomhedskultur og adfærdskodekset gælder for og skal efterleves af alle medarbejdere i banken, inklusive bankens bestyrelse og direktion.

Bankens direktion er ansvarlig for at sikre, at der mindst én gang årligt rapporteres til bestyrelsen om efterlevelsen af politikken for en sund virksomhedskultur og adfærdskodekset. Direktionen har desuden det overordnede ansvar for implementeringen af disse samt for iværksættelsen af nødvendige tiltag, hvis reglerne og retningslinjerne i politikken og adfærdskodekset ikke efterleves.

Bestyrelsen fører tilsyn med, at politikken for sund virksomhedskultur og adfærdskodekset implementeres, efterleves og fungerer efter hensigten. Endvidere er bestyrelsen, efter indstilling fra direktionen, ansvarlig for, at disse gennemgås og eventuelt opdateres løbende og mindst én gang årligt.

Processer for at fremme og udvikle virksomhedskulturen og -adfærden

For at fremme bankens virksomhedskultur og -adfærd samt sikre løbende uddannelse af medarbejderne, skal alle medarbejdere årligt gennemgå bankens adfærdskodeks og kvittere for gennemlæsningen og forståelsen heraf. Retningslinjerne for virksomhedskultur og -adfærd er ligeledes udmøntet i bankens interne medarbejderhåndbog, som også er en del af bankens uddannelses- og informationsværktøjer.

Endvidere prioriterer banken at formidle virksomhedskulturen og -adfærden til alle nye medarbejdere gennem bankens introforløb. I den forbindelse får medarbejderne udleveret bankens politik for sund virksomhedskultur, politik for medarbejderforhold og adfærdskodeks til grundig gennemgang og forståelse. Derudover skal alle nye medarbejdere også gennemgå medarbejderhåndbogen.

Væsentlige oplysninger om ændringer, nye tiltag eller lignende vedrørende bankens politikker m.v. for virksomhedskultur og -adfærd formidles til medarbejderne via etablerede informationskanaler i banken, således alle medarbejdere holdes orienteret og opdateret herom.

Bankens direktion og ledere har en central rolle i at fremme og påvirke virksomhedskulturen og -adfærden i det daglige. De pågældende er således ansvarlige for at gå foran, være gode rollemodeller samt åbne op for dialogen om, hvordan man som medarbejder følger og efterlever principperne i blandt andet adfærdskodekset, medarbejderhåndbogen og de relevante politikker, som medvirker til at fremme og påvirke bankens virksomhedskultur og -adfærd.

Banken anvender blandt andet den årlige "Samarbejde og Trivsels"-måling, de årlige medarbejderudviklingssamtaler, kundedialoger samt henvendelser til bankens klageafdeling og HR-afdeling som grundlag for evaluering af bankens virksomhedskultur og -adfærd. På baggrund af evalueringen iværksættes eventuelle tiltag, hvis evalueringen giver anledning hertil.

Endvidere aflægger bankens direktion årligt en redegørelse om efterlevelsen af politikken for sund virksomhedskultur, som bliver behandlet i bestyrelsen, herunder vurderes det, om der skal ske iværksættelse af eventuelle tiltag i relation til virksomhedskulturen og -adfærden. Direktionens redegørelse danner i øvrigt grundlag for bestyrelsesformandens redegørelse i beretningen, på vegne af bestyrelsen, om gennemførelsen og efterlevelsen af politikken for sund virksomhedskultur på bankens ordinære generalforsamling.

Processer ved adfærd i strid med bankens adfærdskodeks eller andre interne regler

Banken har gennem sine politikker m.v. vedrørende virksomhedskultur og -adfærd etableret principper og retningslinjer for, hvad der tolereres som acceptabel og uacceptabel adfærd for bankens medarbejdere og ledelse med henblik på at forebygge overtrædelse af gældende lovgivning m.v. Ved at sikre overholdelse af gældende lovgivning og andre regler bestræber banken sig på at beskytte bankens og medarbejdernes integritet og omdømme.

Banken har etableret konkrete procedurer for håndtering og undersøgelse af overtrædelser eller potentielle overtrædelser af bankens politikker, adfærdskodeks, interne regler og gældende lovgivning, således banken sikrer omgående, uafhængig og objektiv håndtering heraf. Disse procedurer fremgår af bankens adfærdskodeks, som er tilgængelig for alle medarbejderne på bankens intranet og hjemmeside.

Endvidere har banken etableret klare procedurer for at fremme åben kommunikation om mistanke om overtrædelser af finansielle regler m.v., både internt og over for myndighederne. Medarbejdere, der rejser bekymringer om ulovlig og/eller uhensigtsmæssig adfærd i banken, må ikke mødes med negative konsekvenser. Såfremt det er medarbejderen selv, som har overtrådt regler og/eller retningslinjer, kan der dog forekomme ansættelsesretlige konsekvenser og/eller sanktioner. Grundlæggende er det afgørende for banken, at oplysninger aldrig tilbageholdes - hverken internt eller over for myndighederne.

Medarbejdere, der bliver opmærksomme på egne eller andres overtrædelser af gældende lovgivning, bankens adfærdskodeks og/eller andre interne regler, skal straks informere bankens HR-afdeling eller compliancefunktion, som derefter har en gensidig orienteringspligt. HR-afdelingen og compliancefunktionen er forpligtede til at rapportere væsentlige overtrædelser og relaterede forhold direkte til direktionen. Medarbejderne kan også foretage indberetning om overtrædelser via bankens interne whistleblowerordning.

Det vil være den ansvarlige for HR-afdelingen eller den autoriserede person under whistleblowerordningen (hvis indberetningen sker via bankens interne whistleblowersystem), der straks skal undersøge betænkeligheder og hændelser vedrørende adfærd i strid med gældende lovgivning og bankens interne regler.

Skulle der være eller opstå et afhængighedsforhold mellem parterne, vil der blive iværksat passende foranstaltninger. Den ansvarlige for undersøgelsen er forpligtet til at rapportere alle væsentlige overtrædelser og relaterede forhold direkte til direktionen, medmindre indberetningen vedrører et medlem af direktionen. I sådanne tilfælde skal rapporteringen ske direkte til bestyrelsesformanden.

Overtrædelser af gældende lovregler og/eller manglende efterlevelse af bankens interne regler og retningslinjer, herunder adfærdskodekset, kan medføre ansættelsesretlige konsekvenser og/eller sanktioner for medarbejderen, ligesom der kan ske anmeldelse eller indberetning til relevante myndigheder.

Whistleblowerpolitik og -ordning

(G1-1)

Bankens whistleblowerpolitik har til formål at sikre, at banken har en intern whistleblowerordning, hvor bankens medarbejdere via en særlig, uafhængig og selvstændig kanal kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af gældende relevant lovgivning og interne regler. Indberetninger kan foretages både anonymt og med angivelse af identitet. Politikken skal sikre, at ordningen administreres i overensstemmelse med gældende lovgivning, der ikke kan fraviges til ugunst for bankens medarbejdere.

Endvidere er banken forpligtet til at sikre, at en whistleblower ikke udsættes for repressalier, herunder trusler om eller forsøg på repressalier som følge af, at vedkommende i god tro har foretaget en indberetning til bankens interne whistleblowerordning eller til en ekstern whistleblowerordning.

Banken har udpeget en autoriseret person med ansvar for at sikre, at whistleblowerordningen etableres og administreres på en måde, der garanterer fortrolighed om identiteten på whistlebloweren samt enhver tredjepart nævnt i indberetningen.

Politikken omfatter alle bankens medarbejdere. Banken informerer sine medarbejdere om whistleblowerordningen via bankens intranet, adfærdskodeks og medarbejderhåndbogen m.v. Medarbejderhåndbogen indeholder detaljerede beskrivelser om ordningen, så medarbejderne kan få indsigt i og forståelse for, hvordan ordningen anvendes, hvordan indberetninger behandles, og hvilke forhold, der kan rapporteres på. Oplysninger om ordningen indgår desuden i alle ansættelseskontrakter, ligesom medarbejderne bliver oplyst herom både ved ansættelse og fratrædelse.

Bankens direktion og den autoriserede person har det overordnede ansvar for implementering og efterlevelse af politikken samt for iværksættelse af nødvendige tiltag, såfremt politikken ikke overholdes. Bestyrelsen er, efter indstilling fra direktionen og den autoriserede person, ansvarlig for, at politikken gennemgås og eventuelt opdateres løbende og mindst én gang årligt.

Politik for ansvarligt indkøb

(G1-2)

Bankens politik for ansvarligt indkøb har til formål at sikre ansvarlige leverandørrelationer samt forebygge korruption og overtrædelser af gældende lovgivning.

Banken har i sin politik for ansvarligt indkøb fastlagt miljømæssige, sociale og etiske standarder og retningslinjer, som banken forpligter sig til at overholde internt, og som banken forventer, at leverandører og samarbejdspartnere ligeledes efterlever for at udvise og sikre ansvarlighed.

Banken har blandt andet opstillet standarder og retningslinjer indenfor områderne menneskerettigheder og arbejdsforhold, klima og miljø, anti-korruption og uacceptabel adfærd, herunder krænkelse af menneskerettigheder, medvirkning til bestikkelse, korruption og svigagtige handlinger. Det er endvidere afgørende, at bankens leverandører som minimum sikrer overholdelse af gældende national lovgivning.

Standarderne er indført for at reducere risici forbundet med bankens værdikæde, og de anvendes både ved udvælgelse af nye leverandører og i relation til fastholdelse af eksisterende leverandører. Banken gennemfører ud fra en risikobaseret tilgang opfølgning på politikken efterlevelse over for enkeltstående leverandører eller vedkommendes underleverandører, ligesom banken løbende følger med i leverandørernes forhold. Banken har også i 2025 gennemført opfølgning på udvalgte leverandører, uden at dette har givet anledning til iværksættelse af yderligere tiltag.

Hvis banken bliver opmærksom på, at en leverandør eller dennes underleverandører ikke overholder bankens gældende regler, vil banken initialt indlede en dialog for at klarlægge omstændighederne. Såfremt der ikke sker overholdelse, vil banken i første omgang normalt opfordre til og eventuelt bidrage til forbedringer af sociale, etiske og miljømæssige arbejdsforhold hos leverandøren eller underleverandøren. Hvis dette ikke lykkes, vil banken revurdere det fremtidige samarbejde og om muligt reducere, suspendere eller bringe samarbejdet til ophør.

Bankens politik for ansvarligt indkøb præciserer desuden, at banken altid tilstræber at foretage rettidig betaling til

alle bankens interessenter, herunder bankens leverandører og samarbejdspartnere.

Bankens direktion har det overordnede ansvar for implementering og efterlevelse af politikken samt for at iværksætte nødvendige tiltag, hvis politikken ikke overholdes. Bestyrelsen har, efter indstilling fra direktionen, ansvaret for løbende at gennemgå og eventuelt opdatere politikken, dog mindst én gang årligt.

Forebyggelse og bekæmpelse af korruption og bestikkelse

(G1-3 og G1-4)

Politik for anti-korruption og -bestikkelse

Bankens politik for anti-korruption og -bestikkelse fastsætter de overordnede retningslinjer og procedurer for, hvordan banken arbejder med forebyggelse og bekæmpelse af korruption og bestikkelse. Banken har en nulolerancepolitik over for og tolerer ikke nogen former for korruption og bestikkelse. Endvidere stræber banken i videst muligt omfang efter at bidrage til bekæmpelsen af disse handlinger.

I overensstemmelse med korruptionsbegrebet i straffeloven og de internationale anti-korruptionskonventioner, herunder FN's konvention mod korruption, defineres korruption som misbrug af betroet magt for egen vindings skyld. Korruption kan således tage mange former, såsom interessekonflikter, bestikkelse, afpresning, svindel, faciliteringsbetaling og/eller underhåndsaftaler, der har til formål at få nogen til at handle ulovligt eller i strid med vedkommendes pligter.

Banken og dens medarbejdere må hverken modtage eller yde bestikkelse, og gaver må kun accepteres, hvis de ikke overstiger symbolsk værdi. Bankens politik for anti-korruption og -bestikkelse gælder for og skal efterleves af alle medarbejdere i banken. Overtrædelse af gældende lovgivning og/eller bankens interne retningslinjer kan medføre retsforfølgelse samt ansættelsesretlige konsekvenser.

Politikken er tilgængelig for bankens medarbejdere på bankens intranet og på bankens hjemmeside, hvorved eksterne interessenter også har mulighed for at informere sig herom.

Bankens direktion har det overordnede ansvar for implementering og efterlevelse af politikken. Bankens bestyrelse er efter indstilling fra direktionen ansvarlig for at politikken gennemgås og eventuelt opdateres løbende og mindst én gang årligt. Bankens direktion har det overordnede ansvar for, at der iværksættes tiltag, såfremt gældende lovgivning og/eller politikken ikke efterleves.

Implementerede procedurer for forebyggelse og bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Eventuelle hændelser vedrørende korruption og bestikkelse skal straks rapporteres til bankens HR-afdeling. Bankens medarbejdere kan også foretage indberetning om hændelser via bankens interne whistleblowerordning.

Bankens leder for HR-afdelingen eller den autoriserede person under whistleblowerordningen (hvis anmeldelsen sker gennem bankens interne whistleblowersystem) er ansvarlig for at undersøge og håndtere potentielle tilfælde af korruption og bestikkelse. Den pågældende skal straks foretage en uafhængig undersøgelse af hændelsen uden indflydelse fra de involverede parter. Ved interessekonflikter iværksættes kompenserende foranstaltninger.

Væsentlige overtrædelser og relaterede forhold skal altid rapporteres til direktionen, medmindre sagen vedrører et direktionsmedlem, så skal rapportering ske direkte til bestyrelsesformanden. Banken følger løbende med i, at de gældende regler for korruption og bestikkelse efterleves i banken. Enhver mistanke om overtrædelse af gældende lovgivning anmeldes eller indberettes til relevante myndigheder.

Bestyrelsen vil blive orienteret om eventuelle hændelser i forbindelse med overtrædelse af bestemmelserne om korruption og bestikkelse samt konsekvenserne heraf.

Banken har i 2025 ikke registreret nogen sager, domfældelser og/eller bødeløb for overtrædelse af love om bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Registrerede sager, domfældelser og/eller bødeløb ifm. korruption og bestikkelse

	2025	2024	2023
Antal registrerede sager, domfældelser og/eller bødeløb for overtrædelse af love om bekæmpelse af korruption og bestikkelse	0	0	0

Uddannelse og træning

Bankens retningslinjer for forebyggelse og bekæmpelse af korruption og bestikkelse samt konsekvenserne ved overtrædelser er beskrevet i bankens adfærdskodeks og medarbejderhåndbog, som er tilgængelige for alle medarbejdere via bankens intranet. Adfærdskodekset og medarbejderhåndbogen indeholder således grænserne for ikke-acceptabel adfærd.

Banken har vurderet, at kundevedtatte medarbejdere, medarbejdere med indkøbsansvar samt medarbejdere i visse stabsfunktioner er særligt eksponerede for risikoen for korruption og bestikkelse.

For at sikre medarbejdernes løbende opdatering og uddannelse inden for området, skal alle medarbejdere årligt gennemlæse adfærdskodekset og bekræfte deres forståelse heraf. Nye medarbejdere modtager adfærdskodekset som en del af introduktionsforløbet og skal desuden gennemgå medarbejderhåndbogen. Banken tilstræber, at 100% af medarbejderne er dækket af trænings- og uddannelsesprogrammet i form af gennemlæsning og forståelse af adfærdskodekset. Derudover indhenter banken årligt straffeattest for udvalgte medarbejdergrupper.

Bankens bestyrelse tilbydes årligt efteruddannelse inden for forskellige fagområder. Denne efteruddannelse er ikke specifikt rettet mod bekæmpelse af korruption og bestikkelse, men kan indeholde emner relateret til disse områder. Derudover skal alle nytiltrådte medlemmer af bankens bestyrelse i henhold til gældende regler gennemføre et grundkursus for bestyrelsesmedlemmer i finansielle virksomheder, som blandt andet omfatter undervisning i hvidvaskforebyggelse og operationel risiko.

Bankens direktion modtager løbende relevante informationer samt deltager i årsmøder m.v., hvor de blandt andet orienteres om nye relevante forhold og tiltag i sektoren, hvilket kan indeholde emner relateret til bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Enhedsspecifikke oplysninger

Banken rapporterer om bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering som et enhedsspecifikt emne i forbindelse med ledelsesoplysninger. Rapporteringen indeholder blandt andet bankens lovpligtige redegørelse vedrørende bankens indsats med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, herunder bankens politik for risikostyring på hvidvaskområdet.

De identificerede indvirkninger, risici og muligheder i relation til bankens bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering fremgår af tabellen i afsnittet "Resultat af dobbelt væsentlighedsanalyse" fra side 64.

Hvidvaskbekæmpelse

Banken ønsker aktivt at bekæmpe hvidvask og terrorfinansiering og støtter op om de 25 anbefalinger, der blev fremsat af Finans Danmarks Hvidvask Task Force i november 2019. Anbefalingerne, som har til formål at styrke bekæmpelsen af hvidvask og terrorfinansiering, er rettet mod forskellige interessenter, herunder relevante myndigheder, den finansielle sektor samt de enkelte pengeinstitutter.

På baggrund af anbefalingerne har banken blandt andet etableret en særskilt side på bankens hjemmeside, hvor banken målrettet og tilgængeligt for den brede offentlighed informerer om, hvordan banken arbejder med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering. Siden kan findes på: www.landbobanken.dk/antihvidvask

Banken forpligter sig endvidere til at præsentere en overordnet redegørelse i ledelsesberetningen vedrørende bankens indsats med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering, herunder bankens politik for risikostyring på hvidvaskområdet.

I overensstemmelse med politikken tilstræber banken at begrænse risikoen for, at banken kan blive misbrugt til hvidvask eller finansiering af terrorisme, herunder forebygge, at bankens infrastruktur anvendes på en utilsigtet måde. Området er forretningskritisk, og banken fastsætter ikke kvantitative målsætninger herfor.

Bankens politik gælder for samtlige medarbejdere og skal efterleves uden undtagelse. Banken prioriterer intern uddannelse og træning indenfor området højt.

Gennem kontinuerlig udvikling af medarbejdernes kompetencer og samarbejde med system- og IT-leverandører om anvendelse af effektiv teknologi arbejder banken dedikeret med at beskytte kunder, samfundet og banken selv mod cyberkriminalitet og datamisbrug.

Bankens hvidvask-ansvarlige og direktion er ansvarlig for at sikre, at der mindst én gang årligt rapporteres til bestyrelsen om efterlevelsen af politikken for risikostyring på hvidvaskområdet. Herudover skal den hvidvask-ansvarlige minimum årligt udarbejde en risikovurdering for området til bankens ledelse.

Ligeledes er bankens hvidvask-ansvarlige og direktion overordnet ansvarlig for implementeringen af politikken samt for iværksættelsen af nødvendige tiltag, hvis reglerne og retningslinjerne i politikken ikke overholdes.

Redegørelse vedrørende bankens arbejde med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering

I Ringkjøbing Landbobank er arbejdet med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering grundlæggende en opgave for alle medarbejdere. Dette skyldes blandt andet, at banken har en lovreguleret forpligtelse til at kende sine kunder. Forpligtelsen omfatter indhentning af behørig identifikation samt oplysninger om ejerforhold for juridiske personer.

Desuden skal banken være bekendt med oplysninger om den enkelte kundes formål med at være kunde i banken, omfanget af kundeforholdet og midlernes oprindelse. Denne opgave varetages gennem dataindsamling, hvilket blandt andet foretages af de enkelte kunderådgivere og/eller via selvbetjeningsløsninger for kunderne.

Bankens centrale anti-hvidvaskafdeling (AML-afdelingen) varetager det overordnede arbejde med bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering. Afdelingen følger løbende op på, at der er registreret de nødvendige oplysninger om kundernes identitet og ejerforhold.

Endvidere følger AML-afdelingen op på, at der sker registrering og ajourføring af kundernes formål med og tilsluttede omfang af deres kundeforhold i banken.

Desuden skal banken løbende overvåge kundernes transaktioner. Alle bankens medarbejdere har både ret og pligt til at indberette usædvanlige/mistænkelige transaktioner eller aktiviteter til AML-afdelingen.

AML-afdelingen understøtter således kunderådgivernes og andre medarbejders indsats, ligesom AML-afdelingen også varetager digital/maskinel overvågning af usædvanlige/mistænkelige transaktioner eller aktiviteter samt foretager manuel opfølgning på sådanne.

Endvidere arbejder AML-afdelingen løbende med opsætning og justering af kriterierne for udvælgelse af de transaktioner, der skal underkastes nærmere undersøgelse. Endelig har afdelingen ansvaret for at foretage indberetninger til Hvidvasksekretariatet under National enhed for Særlig Kriminalitet (NSK).

Bankens overvågning af kunder baseres blandt andet på en risikovurdering, hvor kunderne er inddelt i forskellige risikokategorier. Risikovurderingen tager blandt andet udgangspunkt i EU's supranationale risikovurdering.

Uddannelse og træning

De til enhver tid gældende forretningsgange for bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering er tilgængelige for medarbejderne på bankens intranet.

Bankens uddannelse for bekæmpelse af hvidvask er tilpasset den enkelte medarbejders rolle og ansvarsområde og afspejler bankens specifikke behov. Nyansatte i banken skal gennemgå et introduktionsforløb, som inkluderer gennemførelse og beståelse af den relevante uddannelse. Medarbejdere, der skifter til en funktion med ændrede eller udvidede krav inden for uddannelsesprogrammet, skal ligeledes gennemføre og bestå de relevante uddannelseselementer i forbindelse med jobskiftet.

Bankens medarbejdere modtager derudover løbende undervisning i bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering. Undervisningen gennemføres på følgende måde:

- Grundmoduler skal gennemføres af alle medarbejdere hvert andet år. Derudover gennemføres løbende case-undervisning og pengeinstitut-specifik læring, målrettet medarbejdernes jobfunktioner.
- Nye medarbejdere modtager på ad hoc basis undervisning i grundmoduler og relevante cases afhængig af hvilken undervisning, de evt. har gennemført hos tidligere arbejdsgiver.

Bilag A - ESG-nøgletal iht. danske branchestandarder

ESG-nøgletal defineret af Nasdaq Copenhagen, Finansforeningen og FSR - Danske Revisorer

Nøgletal	Forklaring og definition	Begrundelse	Sidetal
Miljøforhold			
CO ₂ e scope 1 metriske tons	Scope 1-emissioner: Direkte emissioner, der stammer fra selskabets egen forbrænding af brændsler og materialer. Beregning: Der henvises til tabelnote A.	Udviklingen i CO ₂ e sat i forhold til producerede mængder eller omsætning kan bruges til at identificere de selskaber, der har været i stand til at omstille sig til en økonomi, der baserer sig mindre på fossile brændstoffer - enten over tid eller i forhold til konkurrenterne.	80 - 81 og 84
CO ₂ e scope 2 metriske tons	Scope 2-emissioner: Indirekte emissioner, der stammer fra den energi, der blev brugt til at producere elektricitet, fjernvarme og fjernkøling, som selskabet har købt af tredjepart til selskabets eget brug. Scope 2-emissioner er i princippet beregnet ligesom scope 1-emissioner, men dækker typisk ikke alle syv Kyoto-gasser/GHG'er. Beregning: Der henvises til tabelnote A.	Udviklingen i CO ₂ e sat i forhold til producerede mængder eller omsætning kan bruges til at identificere de selskaber, der har været i stand til at omstille sig til en økonomi, der baserer sig mindre på fossile brændstoffer - enten over tid eller i forhold til konkurrenterne.	80 - 81 og 84
Energiforbrug GJ	Energi er, ligesom emissioner, typisk beregnet baseret på brændselsforbrug multipliceret med konverteringsfaktorer. Den forbrugte energi baserer sig både på energi fra scope 1- og 2-kilder samt fra vedvarende energikilder. Beregning: Der henvises til tabelnote A.	Udviklingen i Energiforbrug sat i forhold til producerede mængder eller omsætning kan bruges til at identificere de selskaber, der har været i stand til at omstille sig til en økonomi, der baserer sig på mindre energikrævende processer/aktiviteter - enten over tid eller i forhold til konkurrenterne.	82
Vedvarende energiandel %	Hvor meget af den totale forbrugte energi, der stammer fra vedvarende energikilder. Beregning: (Vedvarende energi / Energiforbrug) * 100	Nøgletallet kan bruges til at identificere de selskaber, der har formået at omstille deres aktiviteter og forbrug af energi til vedvarende energi.	81
Vandforbrug m ³	Summen af alt vand forbrugt fra alle kilder såsom overfladevand, grundvand, regnvand og kommunevand. Beregning: Bruttosummen af alt forbrugt vand	Vandforbrug illustrerer risikoprofilen ift. vandforsyning og/eller ændringer i vandomkostninger.	82
Sociale forhold			
Fuldtidsarbejdsstyrke FTE	Opgøres for at være i stand til at måle den nødvendige fuldtidsarbejdsstyrke, der skal til for at udføre arbejdet, som har genereret de finansielle nøgletal. Beregning: Antal fuldtidsansatte + omregnede timeansatte og midlertidigt ansatte omregnet til fuldtidsækvivalenter Bemærk, at banken ved opgørelsen af nøgletallet ikke har taget hensyn til kompenseret overarbejde.	Indirekte vigtig, idet Fuldtidsarbejdsstyrke er basis for en række andre sociale indikatorer (se de efterfølgende nøgletal).	92
Kønsdiversitet %	Kønsdiversitet beregnes for FTE'er. Beregning: (Kvindelige FTE'er / Fuldtidsarbejdsstyrken) * 100	Der er lavet flere undersøgelser, der viser, at kønsdiversitet har en korrelation med bedre finansiell performance.	92

Bilag til bæredygtighedsrapporteringen

Nøgletal	Forklaring og definition	Begrundelse	Sidetotal
	Bemærk, at banken har beregnet nøgletallet på FTE-niveau, idet antallet af midlertidige medarbejdere i banken er meget lavt.		
Kønsdiversitet for øvrige ledelseslag %	Bankens øvrige ledelseslag er opgjort efter samme opgørelsesmetode, som anvendes i "Måltal og politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens ledelse". Beregning: $(\text{Antal kvindelige ledere i alt ultimo året} / \text{Antal ledere i alt ultimo året}) * 100$ Bemærk, at banken har beregnet nøgletallet på ultimobasis. Der henvises endvidere til tabelnote B.	Der er lavet flere undersøgelser, der viser, at kønsdiversitet har en korrelation med bedre finansiell performance. En ulige kønsfordeling kan også indikere en risiko for mere generel ulighed på arbejdspladsen og deraf følgende problemer med at tiltrække kvindeligt talent.	91
Lønforskel mellem køn Gange	Banken aflønner medarbejderne ens for samme arbejde, ansvar og indsats m.m. Forskelle i gennemsnitslønnen for mænd og kvinder skyldes således forskelle i kønnenes repræsentation i forskellige typer jobs - herunder som ledere. Beregning: Median mandlig løn / Median kvindelig løn Bemærk, at banken har beregnet nøgletallet på ultimobasis. Der henvises endvidere til tabelnote C.	Der er lavet flere undersøgelser, der viser, at kønsdiversitet har en korrelation med bedre finansiell performance.	94
Medarbejderomsætningshastighed %	Medarbejderomsætningshastighed beregnes for både frivilligt og ufrivilligt forladende medarbejdere. Pensioneringer indgår i de ufrivilligt forladende medarbejdere. Beregning: $((\text{Frivilligt} + \text{Ufrivilligt forladende FTE'er}) / \text{FTE'er}) * 100$	Især er den frivillige medarbejderomsætningshastighed interessant, idet den viser, hvor god selskabet er til at holde på sine medarbejdere og dermed viden og kunnen.	93
Sygefravær Dage/FTE	Antal hele dage medarbejderne er syge og derfor ikke på job i forhold til total antal FTE'er. Barselsorlov er ikke inkluderet. Beregning: $\text{Antal sygedage for alle egne FTE'er i perioden} / \text{Total FTE'er}$	Hvis virksomheden har et uforholdsmæssigt stort antal sygedage pr. FTE, kan det indikere en lavere medarbejder-tilfredshed og/eller sikkerhedsproblemer. Udover at være dyrt kan det også lede til problemer med at tiltrække talent.	93
Fastholdelse af kunder %	Andel af fastholdte kunder fra den ene periode til den næste. Beregning: $((\text{Antal kunder ved afslutning af perioden}) - (\text{Nye kunder, der er kommet til i perioden})) / (\text{Antal kunder ved begyndelsen af perioden}) * 100$ Der henvises endvidere til tabelnote D.	Dette nøgletal kan ses som en tilnærmelse for måling af kundetilfredshed, som ofte ikke er sammenlignelig på tværs af selskaber. En faldende eller lav "Fastholdelse af kunder" kan indikere, at den fremtidige omsætning måske bliver dyrere og/eller mere problematisk at fastholde.	62
Ledelsesmæssige forhold			
Bestyrelsens kønsdiversitet %	Kønsdiversitet for de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer. Beregning: $(\text{Antal kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer} / \text{Antal repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer i alt}) * 100$ Der henvises endvidere til tabelnote E.	Der er lavet flere undersøgelser, der viser, at kønsdiversitet har en korrelation med bedre finansiell performance.	57

Bilag til bæredygtighedsrapporteringen

Nøgletal	Forklaring og definition	Begrundelse	Sidetal
Tilstedeværelse på bestyrelsesmøder %	Måler aktivitetsniveauet for bestyrelsesmedlemmer. Beregning: $((\sum \text{Antal bestyrelsesmøder med tilstedeværelse}) \text{ pr. bestyrelsesmedlem} / (\text{Antal bestyrelsesmøder i alt} * \text{Antal bestyrelsesmedlemmer})) * 100$	En relativ lav eller faldende tilstedeværelse kan indikere mindre opmærksomhed på bestyrelsesarbejdet, hvilket kan indikere en risikabel ledelseskultur.	57
Lønforskel mellem CEO og medarbejdere Gange	Hvor mange gange medarbejdernes medianløn kan dækkes af CEO-kompensationen som et udtryk for social lighed. Beregning: CEO kompensation / Medarbejderløn (løn og pension). Bemærk, at banken ved opgørelsen af nøgletallet har anvendt et gennemsnitstal i stedet for et medianantal for medarbejderlønnen. Note A: Gennemgang af årsrapporter og vederlagsrapporter for 2024 for alle C25 selskaber, der offentliggjorde lønforskel mellem CEO og lønmedarbejdere. Note B: Internationalt har der flere gange været fremført en anbefaling om, at "Lønforskellen mellem CEO og medarbejdere" højst skulle være 20 gange. F.eks. indgik en sådan grænse i 2022 i Oxfams anbefaling til G20/OECD Principles of Corporate Governance: https://web-archive.oecd.org/2022-11-09/645128-Oxfam-2022-review-principles-corporate-governance-comment.pdf	En relativt høj eller stigende "Lønforskel mellem CEO og medarbejdere" kan udtrykke selskabets værdiansættelse af CEO'en ift. den almindelige medarbejder. Dette nøgletal kan sammenlignes med selskabets finansielle performance - og hvis denne modsat er relativt lav eller faldende, kan det måske overvejes, om aflønningspakken er socialt passende, og det kan måske også indikere en risikabel ledelseskultur.	94

(A) For uddybende forklaringer, definitioner og begrundelser henvises til publikationen "ESG-hoved- og nøgletal i årsrapporten" udgivet af Finansforeningen, FSR - danske revisorer og Nasdaq Copenhagen, januar 2022.

(B) Definitionen af Øvrige ledelseslag blev ændret i 2022. Som Øvrige ledelseslag defineres: Direktionsmedlemmer (anmeldt over for Erhvervsstyrelsen) og medarbejdere, der organisatorisk er på samme ledelseslag som direktionen, samt medarbejdere med personaleansvar, som refererer enten direkte til direktionen eller til medarbejdere, der organisatorisk er på samme niveau som direktionen. Sammenligningstallet for ultimo 2021 blev i bankens ESG-rapport for 2022 tilpasset den nye definition.

(C) Nøgletallet blev medtaget i bankens ESG-rapport første gang for 2022, hvor også sammenligningstal for 2021 blev tilføjet.

(D) Nøgletallet blev medtaget første gang i bankens ESG-rapport for 2022, hvor også sammenligningstal for 2020 og 2021 blev tilføjet.

(E) Nøgletallet blev i bankens ESG-rapport for 2022 ændret til at blive opgjort ud fra repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer i stedet for den samlede bestyrelse. Sammenligningstallene for ultimo 2020 og ultimo 2021 blev tilrettet i bankens ESG-rapport for 2022.

Bilag B - Oplysninger der stammer fra anden EU-lovgivning

Datapunkter i bankens bæredygtighedsrapportering, der stammer fra anden EU-lovgivning

Oplysningskrav	Datapunkt		Henvisning til SFDR ⁽¹⁾	Henvisning til søjle 3 ⁽²⁾	Reference til benchmark-forordning ⁽³⁾	Henvisning til EU klimalov ⁽⁴⁾	Væsentlig / Ikke-væsentlig	Sidetal
ESRS 2 GOV-1	21 d)	Kønsdiversitet i bestyrelsen	Indikator nr. 13 i skema nr. 1 i bilag 1		Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1816 ⁽⁵⁾ , bilag II		Væsentlig	57 - 59
ESRS 2 GOV-1	21 e)	Procentdel af uafhængige bestyrelsesmedlemmer			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	57 - 59
ESRS 2 GOV-4	30	Redegørelse om due diligence	Indikator nr. 10 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	59
ESRS 2 SBM-1	40 d) i)	Deltagelse i aktiviteter relateret til fossile brændsler aktiviteter	Indikator nr. 4 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453 ⁽⁶⁾ , skema 1: Kvalitative oplysninger om miljørisiko og skema 2: Kvalitative oplysninger om social risiko	Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	60 - 62
ESRS 2 SBM-1	40 d) ii)	Deltagelse i aktiviteter relateret til kemisk produktion	Indikator nr. 9 i skema nr. 2 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	60 - 62
ESRS 2 SBM-1	40 d) iii)	Deltagelse i aktiviteter relateret til kontroversielle våben	Indikator nr. 14 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1818 ⁽⁷⁾ , artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	60 - 62
ESRS 2 SBM-1	40 d) iv)	Deltagelse i aktiviteter relateret til dyrkning og produktion af tobak			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	60 - 62
ESRS E1-1	14	Omstillingsplan for at opnå klimaneutralitet senest i 2050				Forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	Væsentlig	72
ESRS E1-1	16 g)	Virksomheder udelukket fra Paristilpassede benchmarks		Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: An-lægsbeholdning - Omstillingsrisiko forbundet med klimæændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1, litra d)-g), og artikel 12, stk. 2		Væsentlig	72
ESRS E1-4	34	Drivhusgasemissionsreduktionsmål	Indikator nr. 4 i skema nr. 2 i bilag 1	Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453,	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 6.		Væsentlig	74 - 80

Oplysningskrav	Datapunkt		Henvisning til SFDR (¹)	Henvisning til søjle 3 (²)	Reference til benchmark-forordning (³)	Henvisning til EU klimalov (⁴)	Væsentlig / Ikke-væsentlig	Sidetal
				skema 3: Anlægsbeholdning - Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Tilpasningsindikatorer				
ESRS E1-5	38	Energiforbrug fra fossile kilder opdelt efter kilder (kun sektorer med stor indvirkning på klimaet)	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 og indikator nr. 5 i skema nr. 2, i bilag 1				Væsentlig	81 - 82
ESRS E1-5	37	Energiforbrug og energiforbrugets sammensætning	Indikator nr. 5 i skema nr. 1 i bilag 1				Væsentlig	81 - 82
ESRS E1-5	40-43	Energiintensitet forbundet med aktiviteter i sektorer med stor indvirkning på klimaet	Indikator nr. 6 i skema nr. 1 i bilag 1				Væsentlig	81 - 82
ESRS E1-6	44	Scope 1-, 2- og 3-bruttodrivhusgas-emissioner og samlede drivhusgas-emissioner	Indikator nr. 1 og nr. 2 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a Forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 1: Anlægsbeholdning - Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Kreditkvalitet af eksponeringer efter sektor, emissioner og restløbetid	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 5, stk. 1, artikel 6 og artikel 8, stk. 1		Væsentlig	83 - 85
ESRS E1-6	53-55	Drivhusgasemissionsintensitet, brutto	Indikator nr. 3 i skema nr. 1 i bilag 1	Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, skema 3: Anlægsbeholdning - Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Tilpasningsindikatorer	Delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 8, stk. 1		Væsentlig	83 - 85
ESRS E1-7	56	Optag af drivhusgasser og kulstofkreditter				Forordning (EU) 2021/1119, artikel 2, stk. 1	Væsentlig	83
ESRS E1-9	66	Eksponering af benchmarkportefølje til klimarelaterede fysiske risici			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig (⁸)	-
ESRS E1-9	66 a) 66 c)	Opdeling af pengebeløb efter akut og kronisk fysisk risiko Placering af betydelige aktiver med væsentlig fysisk risiko		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 46 og 47: Skema 5: Anlægsbeholdning - Fysisk risiko forbundet med klimaændringer: Eksponeringer underlagt fysisk risiko.			Væsentlig (⁸)	-

Bilag til bæredygtighedsrapporteringen

Oplysningskrav	Datapunkt		Henvisning til SFDR (¹)	Henvisning til søjle 3 (²)	Reference til benchmark-forordning (³)	Henvisning til EU klimalov (⁴)	Væsentlig / Ikke-væsentlig	Sidetal
ESRS E1-9	67 c)	Opdeling af den bogførte værdi af dens ejendomsaktiver efter energieffektivitetsklasser		Artikel 449a i forordning (EU) nr. 575/2013 Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453, punkt 34, skema 2: Anlægs-beholdning - Omstillingsrisiko forbundet med klimaændringer: Lån med sikkerhed i fast ejendom - sikkerhedsstillelsens energieffektivitet.			Væsentlig (⁸)	-
ESRS E1-9	69	Eksponeringsgrad af porteføljen til klimarelaterede muligheder			Delegeret forordning (EU) 2020/1818, bilag II		Væsentlig (⁸)	-
ESRS E2-4	28	Mængden af hvert forurenende stof opført i bilag II til E-PRTR-forordningen (det europæiske register over udledning og overførsel af forurenende stoffer), der udledes til luft, vand og jord	Indikator nr. 8, skema nr. 1, i bilag 1, indikator nr. 2 i skema nr. 2 i bilag 1, indikator nr. 1 i skema 2 i bilag 1, indikator nr. 3 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS E3-1	9	Vand- og havressourcer	Indikator nr. 7 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS E3-1	13	Særlig politik	Indikator nr. 8 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS E3-1	14	Bæredygtige oceaner og have	Indikator nr. 12 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS E3-4	28 c)	Samlet mængde genanvendt og genbrugt vand	Indikator nr. 6,2 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS E3-4	29	Samlet vandforbrug fra egne aktiviteter i m³ pr. millioner EUR nettoindtægter	Indikator nr. 6,1 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS 2 SBM-3 E4	16 a) i)		Indikator nr. 7 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS 2 SBM-3 E4	16 b)		Indikator nr. 10 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS 2 SBM-3 E4	16 c)		Indikator nr. 14 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS E4-2	24 b)	Bæredygtige jord-/ landbrugspraksisser eller -politikker	Indikator nr. 11 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS E4-2	24 c)	Bæredygtig praksis eller politik for oceaner/have	Indikator nr. 12 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS E4-2	24 d)	Politikker til bekæmpelse af skovrydning	Indikator nr. 15 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS E5-5	37 d)	Ikkegenanvendt affald	Indikator nr. 13 i skema nr. 2 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS E5-5	39	Farligt affald og radioaktivt affald	Indikator nr. 9 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-

Bilag til bæredygtighedsrapporteringen

Oplysningskrav	Datapunkt		Henvisning til SFDR (¹)	Henvisning til søjle 3 (²)	Reference til benchmark-forordning (³)	Henvisning til EU klimalov (⁴)	Væsentlig / Ikke-væsentlig	Sidetal
ESRS 2 SBM-3 S1	14 f)	Risiko for tilfælde af tvangsarbejde	Indikator nr. 13 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	88
ESRS 2 SBM-3 S1	14 g)	Risiko for tilfælde af børnearbejde	Indikator nr. 12 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	88
ESRS S1-1	20	Menneskerettighedspolitiske forpligtelser	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag I				Væsentlig	88 - 89
ESRS S1-1	21	Due diligence-politikker vedrørende emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	88 - 89
ESRS S1-1	22	Processer og tiltag til forebyggelse af menneskehandel	Indikator nr. 11 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	88 - 89
ESRS S1-1	23	Politik eller ledelsessystem til forebyggelse af arbejdsulykker	Indikator nr. 1 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	88 - 89
ESRS S1-3	32 c)	Mekanismer til håndtering af klager	Indikator nr. 5 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	89 - 91
ESRS S1-14	88 b) 88 c)	Antal dødsfald og antal og hyppighed af arbejdsrelaterede ulykker	Indikator nr. 2 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke-væsentlig	-
ESRS S1-14	88 e)	Antal tabte dage som følge af personskader, ulykker, dødsfald eller sygdom	Indikator nr. 3 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke-væsentlig	-
ESRS S1-16	97 a)	Ukorrigeret lønforskel mellem kønnene	Indikator nr. 12 i skema nr. 1 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	92 - 95
ESRS S1-16	97 b)	Andel af for høj løn til administrerende direktør	Indikator nr. 8 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	92 - 95
ESRS S1-17	103 a)	Tilfælde af diskriminerende behandling	Indikator nr. 7 i skema nr. 3 i bilag I				Væsentlig	92 - 95
ESRS S1-17	104 a)	Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 og indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag I		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Væsentlig	92 - 95
ESRS 2 SBM-3 S2	11 b)	Betydelig risiko for børnearbejde eller tvangsarbejde i værdikæden	Indikator nr. 12 og nr. 13 i skema nr. 3 i bilag I				Ikke-væsentlig	-
ESRS S2-1	17	Menneskerettighedspolitiske forpligtelser	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS S2-1	18	Politikker vedrørende arbejdstagere i værdikæden	Indikator nr. 11 og nr. 4 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS S2-1	19	Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Ikke-væsentlig	-

Bilag til bæredygtighedsrapporteringen

Oplysningskrav	Datapunkt		Henvisning til SFDR (¹)	Henvisning til søjle 3 (²)	Reference til benchmark-forordning (³)	Henvisning til EU klimalov (⁴)	Væsentlig / Ikke-væsentlig	Sidetæl
ESRS S2-1	19	Due diligence-politikker vedrørende emner, der er omfattet af Den Internationale Arbejdsorganisations grundlæggende konventioner 1-8			Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Ikke-væsentlig	-
ESRS S2-4	36	Menneskerettighedsforhold og -hændelser i forbindelse med virksomhedens opstrøms-/ nedstrøms-værdikæde	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS S3-1	16	Menneskerettighedspolitiske forpligtelser	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 i bilag 1 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS S3-1	17	Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv, ILO's principper eller OECD's retningslinjer	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Ikke-væsentlig	-
ESRS S3-4	36	Menneskerettighedsforhold og -hændelser	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Ikke-væsentlig	-
ESRS S4-1	16	Politikker vedrørende forbrugere og slutbrugere	Indikator nr. 9 i skema nr. 3 og indikator nr. 11 i skema nr. 1 i bilag 1				Væsentlig (⁸)	-
ESRS S4-1	17	Manglende overholdelse af FN's Vejledende Principper for Menneskerettigheder og Erhvervsliv og OECD's retningslinjer	Indikator nr. 10 i skema nr. 1 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II, delegeret forordning (EU) 2020/1818, artikel 12, stk. 1		Væsentlig (⁸)	-
ESRS S4-4	35	Menneskerettighedsforhold og -hændelser	Indikator nr. 14 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig (⁸)	-
ESRS G1-1	10 b)	De Forenede Nationers konvention mod korruption	Indikator nr. 15 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	99 - 101
ESRS G1-1	10 d)	Beskyttelse af whistleblowere	Indikator nr. 6 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	99 - 101
ESRS G1-4	24 a)	Bøder for overtrædelse af lovgivningen om bekæmpelse af korruption og bestikkelse	Indikator nr. 17 i skema nr. 3 i bilag 1		Delegeret forordning (EU) 2020/1816, bilag II		Væsentlig	101 - 102
ESRS G1-4	24 b)	Standarder for bekæmpelse af korruption og bestikkelse	Indikator nr. 16 i skema nr. 3 i bilag 1				Væsentlig	101 - 102

"-" angiver, at banken ikke rapporterer på oplysningskravet, idet det ikke er relevant for bankens væsentlige indvirkninger, risici og muligheder.

(1) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2019/2088 af 27. november 2019 om bæredygtighedsrelaterede oplysninger i sektoren for finansielle tjenesteydelser (forordningen om offentliggørelse af bæredygtige finansielle oplysninger) (EUT L 317 af 9.12.2019, s. 1).

(2) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012 (kapitalkravsforordningen (CRR)) (EUT L 176 af 27.6.2013, s. 1).

(3) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 af 8. juni 2016 om indeks, der bruges som benchmarks i finansielle instrumenter og finansielle kontrakter eller med henblik på at måle investeringsfondes økonomiske resultater, og om ændring af direktiv 2008/48/EF og 2014/17/EU samt forordning (EU) nr. 596/2014 (EUT L 171 af 29.6.2016, s. 1).

(4) Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2021/1119 af 30. juni 2021 om fastlæggelse af rammerne for at opnå klimaneutralitet og om ændring af forordning (EF) nr. 401/2009 og (EU) 2018/1999 (»den europæiske klimalov«) (EUT L 243 af 9.7.2021, s. 1).

Oplysningskrav	Datapunkt	Henvisning til SFDR (¹)	Henvisning til søjle 3 (²)	Reference til benchmark-forordning (³)	Henvisning til EU klimalov (⁴)	Væsentlig / Ikke-væsentlig	Sidetal
(5) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1816 af 17. juli 2020 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 for så vidt angår redegørelsen i benchmarkerklæringen for, hvordan miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige faktorer er afspejlet i hvert benchmark, der leveres og offentliggøres (EUT L 406 af 3.12.2020, s. 1). (6) Kommissionens gennemførelsesforordning (EU) 2022/2453 af 30. november 2022 om ændring af de gennemførelsesmæssige tekniske standarder i gennemførelsesforordning (EU) 2021/637 for så vidt angår offentliggørelse af miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige risici (EUT L 324 af 19.12.2022, s. 1). (7) Kommissionens delegerede forordning (EU) 2020/1818 af 17. juli 2020 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) 2016/1011 for så vidt angår minimumsstandarder for EU-benchmarks for klimaovergangen og Paristilpassede EU-benchmarks (EUT L 406 af 3.12.2020, s. 17). (8) I henhold til ESRS 1, tillæg C har banken anvendt indfasningsbestemmelsen i CSRD for samtlige oplysningskrav under ESRS S4 vedrørende forbrugere og slutbrugere samt for oplysningskravet ESRS E1-9 om de finansielle virkninger.							

Bilag C - Definitioner og datakvalitet vedrørende CO₂e-emissioner m.v.

Faktaboks: Definitioner af CO₂e-emissioner

Scope 1 Direkte CO₂e-emission

Rapporteres på baggrund af drivhusgasprotokollen (Greenhouse Gas (GHG) Protocol) og omfatter alle direkte emissioner, der stammer fra bankens egen forbrænding af brændsler og materialer (omfattende brændstofforbrug og forbrug af naturgas).

Scope 2 Energirelateret indirekte CO₂e-emission

Rapporteres på baggrund af GHG-protokollen og omfatter alle indirekte emissioner, der stammer fra den energi, der blev brugt til at producere elektricitet, fjernvarme og fjernkøling, som banken har købt af 3. part til bankens eget brug.

Lokationsbaserede emissioner baseres på den gennemsnitlige emissionsintensitet ved energikilder, hvor energien forbruges.

Markedsbaserede emissioner beregnes med de lokationsbaserede emissioner, hvor der foretages fradrag for indkøb af energi produceret med vedvarende energikilder.

Scope 3 Øvrig indirekte CO₂e-emission

Rapporteres på baggrund af GHG-protokollen og omfatter alle indirekte emissioner, der er betydelige og stammer fra ikke-energirelaterede aktiviteter.

Betydelige scope 3-kategorier

Kategori 6: Forretningsrejser (medarbejderkørsel, togrejser og flyrejser).

Kategori 15: Investeringer (IT-drift, udlån samt investeringer på vegne af kunder og egenbeholdning).

Ikke-betydelige scope 3-kategorier

Kategori 1: Indkøb af varer og tjenesteydelser.

Kategori 2: Anlægsaktiver.

Kategori 3: Brændstof og energirelaterede aktiviteter ikke er omfattet af scope 1 og 2.

Kategori 4: Transport og distribution opstrøms i værdikæden.

Kategori 5: Affald genereret i forbindelse med drift.

Kategori 7: Medarbejderpendling.

Kategori 8: Aktiver, der er leaset opstrøms i værdikæden.

Kategori 9: Transport og distribution nedstrøms i værdikæden.

Kategori 10: Forarbejdning af solgte produkter.

Kategori 11: Brug af solgte produkter.

Kategori 12: Bortskaffelse/behandling af solgte produkter.

Kategori 13: Udlejede aktiver nedstrøms i værdikæden.

Kategori 14: Franchise-aktiviteter.

Datakvalitet på CO₂e-opgørelsen for udlån

Til opgørelsen af CO₂e-emissioner har banken anvendt de fælles principper og metoder for måling og opgørelse af finansierede emissioner fra udlån (før nedskrivninger), som er udarbejdet i regi af Finans Danmark (CO₂-model for den finansielle sektor).

For privatkunder er det ikke muligt at opgøre CO₂e-emissioner fra hele udlånsporteføljen, da udlån til private ofte ikke er formålsbestemte. Dette gælder f.eks. for kassekreditter. Det er således oftest udlån til boligformål og bilkøb, der er formålsbestemte. På privatsiden medregnes derfor - i overensstemmelse med CO₂-modellen - udelukkende finansierede emissioner fra boliglån og billån. Det er kun emission fra udlån på egen balance, der opgøres. Formidlede realkreditudlån er således ikke medregnet i opgørelsen.

CO₂e-emissioner fra boliglån er opgjort som en gennemsnitsberegning på baggrund af et gennemsnitstal for CO₂e-emission pr. udlånt mio. kroner. Banken arbejder i samarbejde med dataleverandører på i fremtiden at kunne opgøre CO₂e fra boliglån på baggrund af den enkelte bygnings energimærke eller et skønnet energimærke opgjort med udgangspunkt i bygningens energikilde, alder, størrelse og beliggenhed.

CO₂e-emissioner fra billån er opgjort med udgangspunkt i udledningsdata, som er opgjort af Danish Center for Environment and Energy (DCE) ved Aarhus Universitet. Der er beregnet en gennemsnitsværdi, som benyttes til alle bilfinansieringer.

For erhvervskunder er CO₂e-emissioner fra erhvervsudlån primært baseret på sektorgennemsnit fordelt på brancher. Data til bestemmelse af sektorgennemsnit kommer fra E-nettet, som har leveret branchebaserede CO₂-emissionsfaktorer via deres Brancheemissionsstandard.

E-nettets emissionsfaktorer bygger på gennemsnitlige udledningsintensiteter pr. branche baseret på data fra Danmarks Statistik for 2023, i overensstemmelse med Finans Danmarks CO₂-model (januar 2024). Herudover anvendes virksomhedsspecifikke data for de største enkeltkilder til emissioner.

Bankens data tager udgangspunkt i udledningstal for 2024 efter omfordeling af emissioner fra el og fjernvarme. Banken har kunder i en række sektorer, hvor denne metodik ikke umiddelbart kan anvendes, da der ikke kan beregnes et sektorgennemsnit. For disse sektorer har banken anvendt et gennemsnit for øvrige sektorer, så der alligevel kan beregnes en udledning for samtlige erhvervsudlån. Endvidere har banken anvendt gennemsnittet for øvrige sektorer for sektoren "Finansiering og forsikring", idet banken vurderer, at det oplyste sektorgennemsnit ikke er repræsentativt for branchens faktiske udledning. Bankens finansiering af bil-leasingselskaber er beregnet med samme intensitet som bankens finansiering af privatbiler.

Datakvaliteten bag de CO₂e-emissioner, der er opgjort, er endnu ikke på et tilfredsstillende niveau, idet opgørelsen bygger på sektordata- og statistik. I takt med, at der fremkommer flere individuelle data, eller banken kan modtage relevante data fra f.eks. forsyningsselskaber, forbedres datagrundlaget. Banken forventer, at dette vil ske over de kommende år. Banken har i 2025 medtaget virksomhedsspecifikke emissionsdata for et enkelt større erhvervsengagement.

For hver af de opgjorte udlånstyper er der angivet en fordeling af datakvalitetsscore i intervallet 1 - 5, der afspejler kvaliteten af de data, emissioner er beregnet ud fra. Score 1 er den højeste datakvalitetsscore og 5 den laveste. Dataklassifikationen følger Finans Danmarks CO₂-model.

Datakvalitetsscore på emissionsdata for finansieret udlån

	Score 1 Højest kvalitet	Score 2	Score 3	Score 4	Score 5 Lavest kvalitet	I alt
2025						
Boligudlån	0%	0%	0%	0%	100%	100%
Biludlån	0%	0%	0%	0%	100%	100%
Erhvervsudlån	0%	0%	0,5%	0%	99,5%	100%
2024						
Boligudlån	0%	0%	0%	0%	100%	100%
Biludlån	0%	0%	0%	0%	100%	100%
Erhvervsudlån	0%	0%	0,6%	0%	99,4%	100%

Datakvalitet på CO₂e-opgørelsen for investeringer

Til brug for opgørelsen af CO₂e-emissioner har banken anvendt de fælles principper for metoder til måling og opgørelse af finansierede emissioner fra investeringer, som er udviklet af pengeinstitutternes brancheorganisation, Finans Danmark.

Opgørelsen er baseret på, at Ringkjøbing Landbobank har direkte adgang til eller mulighed for at påvirke sammensætningen af investeringerne. Opgørelsen omfatter:

- Formueplejeprodukter ("FormuePlejen", "Den Globale Aktieportefølje" og "RLB - Danske Aktier")
- Investeringer forvaltet under øvrige individuelle fuldmagter, herunder fuldmagtsprodukterne "RLB - Fuldmagt" samt "RLB - Wealth Management"
- Puljeordning "Puljeinvestering Bankvalg"
- Bankens egenbeholdning (dog ekskl. handelsbeholdninger og ejerandele i sektorselskaber).

I opgørelsen er medtaget investering i aktier, investeringsforeningsbeviser, virksomhedsobligationer og realkreditobligationer. Den del af forretningsomfanget inden for investeringsaktiviteter, der ikke er medtaget, udgøres primært af statsobligationer, hvor CO₂e-beregningsmetoderne endnu ikke er færdigudviklede, og investeringsaktiviteter, hvor de enkelte virksomheder ikke har rapporteret CO₂-data. For at korrigere for den manglende dækning er der foretaget en opskalering.

Ved opgørelsen af CO₂e-emissioner for investeringer i aktier, investeringsforeningsbeviser og virksomhedsobligationer er der anvendt data fra MSCI, ligesom der også er indhentet emissionsdata direkte fra visse virksomheder. For BankInvests investeringsforeninger er BankInvests egne CO₂e-beregninger på foreningsniveau anvendt. For realkreditobligationer udstedt af DLR Kredit, Jyske Kredit, Nordea Kredit, Nykredit og Realkredit Danmark er offentliggjorte udledningsestimater fra de pågældende udstedere anvendt.

Datakvalitetsscore på emissionsdata for investeringer

Ultimo 2025	Score	Dækning af datakvalitet
Formueplejeprodukter		
- FormuePlejen	1,21	97,1%
- Den Globale Aktieportefølje	1,26	100,0%
- RLB - Danske Aktier	1,34	100,0%
Investeringer forvaltet under øvrige individuelle fuldmagter		
- RLB - Fuldmagt	1,69	77,6%
- RLB - Wealth Management	1,51	84,5%
Puljeinvestering Bankvalg	1,73	96,8%
Bankens egenbeholdning	2,05	46,4%

Ved opgørelsen af datakvalitetsscoren er der kun anvendt data for de værdipapirer, hvorpå banken har kunnet indhente en datakvalitetsscore.

Ved opgørelsen af CO₂e-emissioner er der anvendt både udstederspecifikke data og estimerede udledninger. Andelen af aktiver, der er dækket af data, er steget, og datakvaliteten generelt er således forbedret over årene. Dette ses blandt andet af, at dækningsgraden, som angiver den andel af porteføljen, hvor der er rapporteret CO₂-data for virksomhederne, er steget fra 64% i 2020 til 89% i 2025. Så længe dækningsgraden ikke er 100%, vil tallene stadig være forbundet med usikkerhed. Det må forventes, at dækningsgraden og datakvaliteten over tid fortsat vil være stigende.

Dækningsgrad på emissionsdata for investeringer

Dækningsgrad	Ultimo 2025	Ultimo 2024
Formueplejeprodukter		
- FormuePlejen	100,0%	90,0%
- Den Globale Aktieportefølje	100,0%	100,0%
- RLB - Danske Aktier	100,0%	100,0%
Investeringer forvaltet under øvrige individuelle fuldmagter		
- RLB - Fuldmagt	75,9%	70,8%
- RLB - Wealth Management	84,9%	72,4%
Puljeinvestering Bankvalg	97,3%	98,9%
Bankens egenbeholdning	70,7%	19,8%
Total	89,3%	79,0%

Datakvalitet på CO₂e-opgørelsen for IT-drift

CO₂e-emissionen ved bankens IT-drift og IT-udvikling omfatter den samlede emission i scope 1, 2 og 3 i Bankdata, som vægtes med Ringkjøbing Landbobanks andel af den samlede omsætning i Bankdata.

Bankdatas emission under scope 3 omfatter også Bankdatas andel af den samlede CO₂e-emission i JN Data. Opgørelsen anvender den markedsbaserede opgørelse af elforbruget, hvor både Bankdata og JN Data har baseret deres elforbrug på vedvarende energikilder siden primo 2023. Opgørelsen er forbundet med usikkerhed.

Datakvalitet på CO₂e-opgørelsen for forretningsrejser

CO₂e-emissionen fra forretningsrejser omfatter arbejdsrelateret kørsel i medarbejderes egne biler samt indkøbt transport via taxa, tog, færge og fly.

Medarbejderkørsel registreres i bankens IT-systemer i forhold til blandt andet kørte kilometer og bilens registreringsnummer som grundlag for betaling af kørselsgodtgørelse. Via Motorregistret indhentes oplysninger om bilens drivkraft (dvs. el, benzin, diesel eller hybrid) samt bilens CO₂-emission pr. kørte kilometer. Arbejdsrelateret kørsel i elbiler indgår med en emission på nul.

Opgørelsen af indkøbt transport er for nuværende baseret på omkostningsbilag uden CO₂-oplysninger. Emissionsfaktorerne er primært baseret på data indhentet fra COWI's 2025-rapport om sammenligning af emissionsfaktorer. Der anvendes gennemsnitsbetragtninger og antagelser, hvorfor CO₂-opgørelsen for taxa, tog, færge og fly er behæftet med usikkerhed.

Net Zero Asset Managers

BankInvest har tilsluttet sig Net Zero Asset Manager-initiativet. Blandt stifterne af Net Zero Asset Manager-initiativet finder man UN PRI (de FN-støttede principper for ansvarlige investeringer) og CDP, som er verdens største samarbejde inden for emissionsmåling. BankInvest er medlem begge steder.

Via Net Zero Asset Manager-initiativet har BankInvest i tråd med Parisaftalen forpligtet sig dels til at reducere porteføljernes CO₂-udledning med 55% inden 2030 og dels til at neutralisere CO₂-udledningen fra investeringerne frem mod 2050. Målet gælder for den del af BankInvests samlede formue, hvor der findes brugbare CO₂-data. I 2024 blev omkring 62% af BI Asset Management Fondsmæglerselskab A/S' investeringer under forvaltning (pr. 31. december 2023) forvaltet i overensstemmelse med Net Zero Asset Manager-initiativet.

Den uafhængige revisors erklæring med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen

Til Ringkjøbing Landbobank A/S' interessenter

Konklusion med begrænset sikkerhed

Vi har udført en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed på bæredygtighedsrapporteringen for Ringkjøbing Landbobank A/S ("banken") som inkluderet i ledelsesberetning - bæredygtighedsrapportering ("bæredygtighedsrapporteringen"), side 54 - 117, for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

Baseret på de udførte handlinger og det opnåede bevis er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os anledning til at konkludere, at bæredygtighedsrapporteringen ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med kapitel 13 i lov om finansiel virksomhed, herunder at European Sustainability Reporting Standards (ESRS) er overholdt, og at den af ledelsen gennemførte proces til identifikation af de oplysninger, der rapporteres i bæredygtighedsrapporten ("Processen"), er i overensstemmelse med beskrivelsen i afsnittet "Processen for dobbelt væsentlighedsanalyse".

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed i henhold til ISAE 3000 (ajourført) *Andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger* ("ISAE 3000 (ajourført)") og yderligere krav gældende i Danmark.

Arten og den tidsmæssige placering af de handlinger, der udføres ved erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed, er forskellig, og omfanget heraf er mindre end de handlinger, der udføres ved en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed. Som følge heraf er den grad af sikkerhed, der er for erklæringsopgaver med begrænset sikkerhed, betydeligt mindre end den sikkerhed, der ville være opnået, hvis der var udført en erklæringsopgave med høj grad af sikkerhed.

Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion. Vores ansvar ifølge denne standard er nærmere beskrevet i erklæringens afsnit "Revisors ansvar for erklæringsopgaven".

Vores uafhængighed og kvalitetsstyring

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Vores firma anvender *International Standard on Quality Management 1*, som kræver, at vi designer, implementerer og driver et kvalitetsstyringssystem, herunder politikker eller procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder, gældende lov og øvrig regulering.

Ledelsens ansvar for bæredygtighedsrapporteringen

Ledelsen har ansvaret for at designe og implementere en proces til identifikation af de oplysninger, der er rapporteret i bæredygtighedsrapporteringen i henhold til ESRS og for at give oplysning om denne Proces som inkluderet i bæredygtighedsrapporteringens afsnit Processen for dobbelt væsentlighedsanalyse. Dette ansvar omfatter:

- forståelse af, i hvilken kontekst bankens aktiviteter og forretningsforbindelser foregår, og opnåelse af en forståelse af de interessenter, der påvirkes heraf,
- identifikation af faktiske og potentielle indvirkninger (såvel negative som positive) i relation til bæredygtighedsforhold samt risici og muligheder, som har indvirkning på eller må forventes at have indvirkning på bankens finansielle stilling, regnskabsmæssige resultat, pengestrømme, adgang til finansiering eller kapitalomkostninger på kort, mellemlang eller lang sigt,
- vurdering af væsentligheden af de identificerede indvirkninger, risici og muligheder i relation til bæredygtighedsforhold ved at vælge og anvende passende niveau for væsentlighed og
- fastlæggelse af forudsætninger, som er rimelige efter omstændighederne.

Den uafhængige revisors erklæring på bæredygtighedsrapporteringen

Ledelsen har endvidere ansvaret for udarbejdelsen af bæredygtighedsrapporteringen, som omfatter den information, der er identificeret af Processen, i henhold til kapitel 13 i lov om finansiel virksomhed, herunder:

- overholdelse af ESRS,
- design, implementering og opretholdelse af den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde en bæredygtighedsrapportering uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl og
- valg og anvendelse af egnede metoder til bæredygtighedsrapportering og fastlæggelse af forudsætninger og for at foretage skøn, som er forsvarlige efter omstændighederne.

Iboende begrænsninger ved udarbejdelse af bæredygtighedsrapporteringen

Ved rapportering af fremadrettede oplysninger i overensstemmelse med ESRS er ledelsen forpligtet til at udarbejde de fremadrettede oplysninger på grundlag af oplyste forudsætninger om begivenheder, der kan indtræde i fremtiden, og bankens mulige fremtidige handlinger. De faktiske udfald bliver sandsynligvis anderledes, idet forventede begivenheder ofte ikke indtræffer som forventet.

Revisors ansvar for erklæringsopgaven

Det er vores ansvar at planlægge og udføre erklæringsopgaven med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for, om bæredygtighedsrapporteringen er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en erklæring med begrænset sikkerhed med vores konklusion. 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 beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af bæredygtighedsrapporteringen i sin helhed.

Som led i en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed, der udføres i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under udførelse af opgaven.

Vores ansvar i forhold til Processen omfatter:

- opnåelse af en forståelse af Processen, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om Processens effektivitet, herunder resultatet af Processen,
- overvejelse af, om identificerede oplysninger opfylder de gældende oplysningskrav i ESRS, og
- design og udførelse af handlinger til vurdering af, om Processen er i overensstemmelse med bankens beskrivelse af Processen, som oplyst i afsnittet "Processen for dobbelt væsentlighedsanalyse".

Vores ansvar i forhold til bæredygtighedsrapporteringen omfatter endvidere:

- identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl, og
- design og udførelse af handlinger målrettet de oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå. 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.

Sammenfatning af det udførte arbejde

En erklæringsopgave med begrænset sikkerhed omfatter udførelse af handlinger for at opnå bevis for bæredygtighedsrapporteringen. Arten, omfanget og den tidsmæssige placering af de valgte handlinger afhænger af faglige vurderinger, herunder identifikation af oplysninger, hvor det er sandsynligt, at væsentlig fejlinformation kan opstå i bæredygtighedsrapporteringen, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til Processen:

- opnået en forståelse af Processen ved at udføre forespørgsler for at forstå grundlaget for de oplysninger, som ledelsen anvender, og ved at gennemgå bankens interne dokumentation af dens Proces; og
- vurderet, hvorvidt det bevis, vi har opnået ved hjælp af vores handlinger i relation til den af banken implementerede Proces, var i overensstemmelse med beskrivelsen af Processen i afsnittet "Processen for dobbelt væsentlighedsanalyse".

Den uafhængige revisors erklæring på bæredygtighedsrapporteringen

I forbindelse med vores erklæringsopgave med begrænset sikkerhed har vi i relation til bæredygtighedsrapporteringen:

- opnået en forståelse af bankens rapporteringsprocesser, der er relevant for udarbejdelsen af bankens bæredygtighedsrapportering ved at opnå en forståelse af bankens kontrolmiljø, processer og informationssystemer, der er relevante for udarbejdelse af en bæredygtighedsrapportering, men ikke at vurdere udformningen af specifikke kontrolaktiviteter, opnå bevis for implementering heraf eller teste deres funktionalitet,
- vurderet, om væsentlige oplysninger, som er identificeret som led i Processen, er indeholdt i bæredygtighedsrapporteringen,
- vurderet, om opbygning og præsentation af bæredygtighedsrapporteringen er i overensstemmelse med ESRS,
- foretaget forespørgsler af relevant personale og udført analytiske handlinger i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen,
- udført substanshandling i relation til udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen,
- hvor relevant, sammenholdt udvalgte oplysninger i bæredygtighedsrapporteringen med tilsvarende oplysninger i årsregnskabet og ledelsesberetningen,
- vurderet metoder, forudsætninger og data for udøvelse af skøn og fremadrettede oplysninger, og
- vurderet om banken opfylder betingelserne for at undlade at give oplysninger i henhold til artikel 8 i EU-forordning 2020/852 ("Taksonomiforordningen").

Herning, den 4. februar 2026

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss
Statsautoriseret revisor
mne15009

Carsten Jensen
Statsautoriseret revisor
mne10954

Årsregnskab

Side	
122	Ledelsespåtegning
123	Intern revisions revisionspåtegning
124	Den uafhængige revisors revisionspåtegning
128	Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse
128	Foreslået resultatdisponering
129	Balance
131	Egenkapitalopgørelse
132	Kapitalopgørelse
133	Noteoversigt
134	Noter
182	5 års hovedtal
184	5 års nøgletal

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de foretagne regnskabsmæssige skøn for forsvarlige, således årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025. Vi anser ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Endvidere er bæredygtighedsrapporteringen, som er en del af ledelsesberetningen, efter vores bedste overbevisning udarbejdet i overensstemmelse med kapitel 13 i lov om finansiel virksomhed, og de regler, der er udstedt i medfør heraf, herunder at European Sustainability Reporting Standards (ESRS) er overholdt, samt at den af ledelsen gennemførte proces til identifikation af de oplysninger, der rapporteres i bæredygtighedsrapporteringen ("Processen"), er i overensstemmelse med beskrivelsen i afsnittene "Processen for dobbelt væsentlighedsanalyse" og "Klimarelaterede indvirkninger, risici og muligheder".

Bæredygtighedsrapporteringen indeholder fremadrettede udsagn, herunder målsætninger, baseret på oplyste forudsætninger om begivenheder, der kan forekomme i fremtiden og eventuelle fremtidige handlinger fra bankens side. De faktiske resultater vil sandsynligvis være anderledes, da fremtidige begivenheder ofte ikke indtræder som forventet.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 identificeret som "RILBA-2025-12-31-da.xhtml" i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringkjøbing, den 4. februar 2026

Direktionen:

John Fisker
Adm. direktør

Claus Andersen
Bankdirektør

Jørn Nielsen
Bankdirektør

Carl Pedersen
Bankdirektør

Bestyrelsen:

Martin Krogh Pedersen
Formand

Jacob Møller
Næstformand

Morten Jensen
Næstformand

Jon Steingrim Johnsen

Anne Kaptain

Karsten Madsen

Lone Rejkjær Söllmann

Lene Weldum

Lisa Munkholm
Medarbejderrepræsentant

Nanna G. Snogdal
Medarbejderrepræsentant

Martin Wilche
Medarbejderrepræsentant

Finn Aaen
Medarbejderrepræsentant

Til aktionærene i Ringkjøbing Landbobank A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet for Ringkjøbing Landbobank A/S giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 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 Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, samt 5 års hovedtal og nøgletal. 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 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 finansiell virksomhed. Dette omfatter ikke kravene i kapitel 13 i lov om finansiell virksomhed vedrørende bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af den uafhængige revisors særskilte erklæring med begrænset sikkerhed.

Baseret på det udførte arbejde er det min opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed, bortset fra kravene i kapitel 13 i lov om finansiell virksomhed vedrørende bæredygtighedsrapportering, jf. ovenfor.

Jeg har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ringkjøbing, den 4. februar 2026

Henrik Haugaard
Revisionschef

Til aktionærerne i Ringkjøbing Landbobank A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

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

Hvad har vi revideret

Ringkjøbing Landbobank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse, og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, samt 5 års hovedtal og nøgletal ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) 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 regnskabet.

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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) gældende ved revision af regnskaber for virksomheder af interesse for offentligheden og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med 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

Vi blev første gang valgt som revisor for Ringkjøbing Landbobank A/S den 8. juni 2018 for regnskabsåret 2018. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på otte år frem til og med regnskabsåret 2025.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2025. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

<i>Centralt forhold ved revisionen</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen</i>
<i>Nedskrivninger på udlån</i> Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 49 i regnskabet.	Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2025 og i balancen 31. december 2025. Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån.

Centralt forhold ved revisionen	Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen
Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation med risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet. Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed. Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån: • Fastlæggelse af kreditklassifikation. • De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje. • Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2), herunder svage stadie 2-udlån. • Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på blandt andet ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne. • Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, og som ikke indgår i de modelberegnedes eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder især konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for bankens kunder. Der henvises til regnskabs note 48 "Regnskabsmæssige skøn og vurderinger", note 38 "Risikoforhold og risikostyring" og note 39 "Kreditrisici" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.	For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis. Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen Bankdata og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken. Vi vurderede og testede bankens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold. Vi gennemgik og vurderede bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt. Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på blandt andet ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghedstegn (svage stadie 2 udlån). For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation. For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån med generelt forøgede risici. Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnedes eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation. Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker som led i revisionen ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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. Dette omfatter ikke kravene i kapitel 13 i lov om finansiel virksomhed vedrørende bæredygtighedsrapportering, som er omfattet af den særskilte erklæring med begrænset sikkerhed herom.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed, bortset fra kravene i kapitel 13 i lov om finansiel virksomhed vedrørende bæredygtighedsrapportering, jf. ovenfor. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 ISA 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA 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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis

sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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 regnskabet 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 regnskabet for Ringkjøbing Landbobank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2025, med filnavnet RILBA-2025-12-31-da.xhtml, 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 Ringkjøbing Landbobank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, med filnavnet RILBA-2025-12-31-da.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 4. februar 2026

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Benny Voss
Statsautoriseret revisor
mne15009

Carsten Jensen
Statsautoriseret revisor
mne10954

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

Note nr.		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
1	Renteindtægter	3.296.641	3.783.746
2	Renteudgifter	772.388	1.091.746
	Netto renteindtægter	2.524.253	2.692.000
3	Udbytte af aktier m.v.	227.712	118.788
4	Gebyrer og provisionsindtægter	1.229.924	1.133.604
4	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	109.977	106.765
	Netto rente- og gebyrindtægter	3.871.912	3.837.627
5	Kursreguleringer	+241.210	+284.706
	Andre driftsindtægter	1.298	7.305
6,7,8,9	Udgifter til personale og administration	1.064.284	1.008.206
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	34.594	44.479
	Andre driftsudgifter	408	10.618
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	+41.357	+2.801
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-56	-3
	Resultat før skat	3.056.435	3.069.133
12	Skat	743.024	768.287
	Årets resultat	2.313.411	2.300.846
	Anden totalindkomst	0	0
	Årets totalindkomst	2.313.411	2.300.846

Foreslået resultatdisponering

	2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
Årets totalindkomst	2.313.411	2.300.846
Til disposition i alt	2.313.411	2.300.846
Anvendes til ordinært udbytte	304.700	293.774
Anvendes til almennyttige formål	2.000	2.000
Overføres til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-56	-3
Henlægges til overført overskud	2.006.767	2.005.075
Anvendes i alt	2.313.411	2.300.846

Balance

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	5.163.919	5.844.446
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	255.961	251.577
14,15	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	62.553.036	55.837.006
16	Obligationer til dagsværdi	7.082.864	6.015.535
17	Aktier m.v.	1.549.919	1.534.566
	Kapitalandele i associerede virksomheder	470	465
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.019	12.080
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.740.568	7.126.019
19	Immaterielle aktiver	973.143	992.652
20	Grunde og bygninger i alt	212.510	210.972
	Investerings ejendomme	829	829
	Domicilejendomme	187.945	189.470
	Domicilejendomme (leasing)	23.736	20.673
21	Øvrige materielle aktiver	16.098	16.949
	Aktuelle skatteaktiver	69.345	77.732
22	Udskudte skatteaktiver	3.377	19.492
	Aktiver i midlertidig besiddelse	100	100
23	Andre aktiver	654.672	674.037
	Periodeafgrænsningsposter	20.718	19.558
	Aktiver i alt	86.308.719	78.633.186

Balance

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
	Passiver		
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.658.167	2.287.890
	Indlån og anden gæld i alt	61.337.515	56.651.758
25	Indlån og anden gæld	53.596.947	49.525.739
18	Indlån i puljeordninger	7.740.568	7.126.019
26	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.780.930	5.718.268
	Preferred senior kapital	2.004.493	1.383.980
	Non-preferred senior kapital	4.776.437	4.334.288
27	Andre passiver	813.589	1.085.016
	Periodeafgrænsningsposter	64	126
	Gæld i alt	71.590.265	65.743.058
15	Hensættelser til tab på garantier	56.160	35.553
15	Andre hensatte forpligtelser	36.235	24.696
	Hensatte forpligtelser i alt	92.395	60.249
	Supplerende kapital	3.058.101	1.795.609
28	Efterstillede kapitalindskud i alt	3.058.101	1.795.609
29	Selskabskapital	25.392	26.707
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	416	472
	Overført overskud	11.235.450	10.711.317
	Foreslået udbytte m.v.	306.700	295.774
	Egenkapital i alt	11.567.958	11.034.270
	Passiver i alt	86.308.719	78.633.186

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.	Aktie- kapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi's metode	Overført overskud	Foreslået udbytte m.v.	Egenkapital i alt
2024					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	27.491	475	10.146.325	276.913	10.451.204
Totalindkomst					
Årets resultat		-3	2.005.075	295.774	2.300.846
Totalindkomst i alt	0	-3	2.005.075	295.774	2.300.846
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-784		784		0
Udbetalt udbytte m.v.				-276.913	-276.913
Modtaget udbytte af egne aktier			9.193		9.193
Køb af egne aktier			-2.469.960		-2.469.960
Salg af egne aktier			986.656		986.656
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			33.244		33.244
Transaktioner med aktionærer i alt	-784	0	-1.440.083	-276.913	-1.717.780
Egenkapital på balancetidspunktet	26.707	472	10.711.317	295.774	11.034.270
2025					
Egenkapital ved foregående regnskabsårs afslutning	26.707	472	10.711.317	295.774	11.034.270
Totalindkomst					
Årets resultat		-56	2.006.767	306.700	2.313.411
Totalindkomst i alt	0	-56	2.006.767	306.700	2.313.411
Transaktioner med aktionærer					
Nedsættelse af selskabskapital	-1.315		1.315		0
Udbetalt udbytte m.v.				-295.774	-295.774
Modtaget udbytte af egne aktier			16.145		16.145
Køb af egne aktier			-2.957.790		-2.957.790
Salg af egne aktier			1.421.104		1.421.104
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)			36.592		36.592
Transaktioner med aktionærer i alt	-1.315	0	-1.482.634	-295.774	-1.779.723
Egenkapital på balancetidspunktet	25.392	416	11.235.450	306.700	11.567.958

Kapitalopgørelse

	31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
Kreditrisiko	52.537.855	47.080.974
Markedsrisiko	1.256.911	1.469.899
Operationel risiko	4.587.849	6.572.588
Samlet risikoeksponering	58.382.615	55.123.461
Egenkapital	11.567.958	11.034.270
Foreslået udbytte m.v.	-306.700	-295.774
Tillæg for anvendt overgangsordning vedrørende IFRS 9	0	214.562
Fradrag for utilstrækkelig dækning af nødlidende eksponeringer	-34.232	-20.477
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	0	-137.773
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-16.815	-15.237
Fradrag for immaterielle aktiver	-973.143	-992.652
Udskudt skat på immaterielle aktiver	7.980	11.804
Udskudte skatteaktiver	-11.357	-31.296
Fradrag for ramme til aktietilbagekøbsprogram	-2.000.000	-2.025.000
Aktuel udnyttelse af ramme til aktietilbagekøbsprogram	1.399.565	1.434.685
Fradrag for handelsramme til egne aktier	-15.000	-15.000
Aktuel udnyttelse af handelsramme til egne aktier	0	36
Fradrag for indirekte ejerskab af egne aktier	-25.530	-27.718
Egentlig kernekapital	9.592.726	9.134.430
Kernekapital	9.592.726	9.134.430
Supplerende kapital	3.058.101	1.795.609
Fradrag for summen af kapitalandele m.v. over 10%	0	-42.073
Kapitalgrundlag	12.650.827	10.887.966
Non-preferred senior kapital	4.854.644	4.407.393
Subordinationskapitalgrundlag	17.505.471	15.295.359
Kontraktuel senior funding	525.444	596.796
NEP-kapitalgrundlag	18.030.915	15.892.155
Egentlig kernekapitalprocent	16,4	16,6
Kernekapitalprocent	16,4	16,6
Samlet kapitalprocent	21,7	19,8
Subordinationskapitalprocent	30,0	27,7
NEP-kapitalprocent	30,9	28,8
Kapitalkrav efter søjle I	4.670.609	4.409.877
Subordinationskrav (%) fastsat af Finanstilsynet	23,7	22,8
Overdækning i %-point i forhold til subordinationskravet	6,3	4,9
NEP-krav (%) fastsat af Finanstilsynet	18,9	18,9
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet	12,0	9,9
NEP-krav (%) fastsat af Finanstilsynet inklusive buffere	24,6	24,4
Overdækning i %-point i forhold til NEP-kravet inklusive buffere	6,3	4,4

Noteoversigt

	Side
1 Renteindtægter	134
2 Renteudgifter	134
3 Udbytte af aktier m.v.	134
4 Gebyrer og provisioner	134
5 Kursreguleringer	135
6 Udgifter til personale og administration	135
7 Antal fuldtidsbeskæftigede	136
8 Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner	136
9 Honorarer til den generalforsamlingsvalgte revisor	136
10 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	136
11 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	137
12 Skat	137
13 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	138
14 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	138
15 Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	138
16 Obligationer til dagsværdi	140
17 Aktier m.v.	140
18 Aktiver tilknyttet puljeordninger	140
19 Immaterielle aktiver	141
20 Grunde og bygninger	142
21 Øvrige materielle aktiver	142
22 Udskudte skatteaktiver	143
23 Andre aktiver	143
24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	143
25 Indlån og anden gæld	144
26 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	144
27 Andre passiver	144
28 Efterstillede kapitalindskud	145
29 Selskabskapital	145
30 Egne kapitalandele	146
31 Eventualforpligtelser m.v.	146
32 Aktiver stillet som sikkerhed	146
33 Kontraktlige forpligtelser	147
34 Retssager m.v.	147
35 Nærtstående parter	147
36 Dagsværdi af finansielle instrumenter	149
37 Regnskabsmæssig sikring	151
38 Risikoforhold og risikostyring	152
39 Kreditrisici	153
40 Markedsrisici	163
41 Valutarisici	163
42 Renterisici	164
43 Aktierisici	165
44 Ejendomsrisici	165
45 Likviditetsrisici	166
46 Ikke-finansielle risici	168
47 Afledte finansielle instrumenter	170
48 Regnskabsmæssige skøn og vurderinger	172
49 Anvendt regnskabspraksis m.v.	173

Note nr.		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
1	Renteindtægter		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	102.340	141.499
	Udlån og andre tilgodehavender	2.977.645	3.391.881
	Udlån - renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-48.904	-57.641
	Obligationer	210.996	296.640
	Afledte finansielle instrumenter i alt	50.679	9.559
	Heraf valutakontrakter - netto	34.202	-14.782
	Heraf rentekontrakter - netto	16.477	24.341
	Øvrige renteindtægter	3.885	1.808
	Renteindtægter i alt	3.296.641	3.783.746
	Heraf udgør renteindtægter fra tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/ reverseforretninger bogført under posten "Udlån og andre tilgodehavender"	0	3.214
2	Renteudgifter		
	Kreditinstitutter og centralbanker	35.099	20.409
	Indlån og anden gæld	414.173	725.999
	Udstedte obligationer	222.885	226.966
	Efterstillede kapitalindskud	91.488	111.568
	Øvrige renteudgifter	8.743	6.804
	Renteudgifter i alt	772.388	1.091.746
3	Udbytte af aktier m.v.		
	Aktier	227.712	118.788
	Udbytte af aktier m.v. i alt	227.712	118.788
4	Gebyrer og provisioner		
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter		
	Værdipapirhandel	209.972	204.350
	Formuepleje og depoter	280.473	256.569
	Betalingsformidling	209.652	188.875
	Lånesagsgebyrer	99.353	81.653
	Garantiprovision og realkreditprovision m.v.	287.293	276.163
	Pensions- og forsikringsprovisioner	99.328	85.867
	Øvrige gebyrer og provisioner	43.853	40.127
	Brutto gebyrer og provisionsindtægter i alt	1.229.924	1.133.604
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		
	Værdipapirhandel	14.077	15.073
	Formuepleje og depoter	19.756	17.924
	Betalingsformidling	56.248	57.102
	Lånesagsgebyrer	12.409	9.518
	Øvrige gebyrer og provisioner	7.487	7.148
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	109.977	106.765

Note nr.		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
5	Kursreguleringer		
	Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering*	-10.478	3.980
	Obligationer*	11.418	76.410
	Aktier m.v.	101.101	141.492
	Investeringsjendomme	0	6.112
	Valuta	131.600	87.213
	Afledte finansielle instrumenter i alt*	4.969	10.945
	Heraf valutakontrakter	-3.853	23.282
	Heraf rentekontrakter	9.540	-12.204
	Heraf aktiekontrakter	-718	-133
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	252.427	658.655
	Indlån i puljeordninger	-252.427	-658.655
	Gæld til kreditinstitutter*	0	-7.970
	Udstedte obligationer m.v.*	1.536	-33.476
	Supplerende kapital*	1.064	0
	Kursreguleringer i alt	241.210	284.706
	Årets kursreguleringer til dagsværdisikring fordeler sig således:		
	Andre udlån og tilgodehavender, dagsværdiregulering	-10.750	4.010
	Obligationer	-3.833	530
	Valutakontrakter	-5.508	25.451
	Rentekontrakter	17.491	11.454
	Gæld til kreditinstitutter	0	-7.969
	Udstedte obligationer	1.536	-33.476
	Supplerende kapital	1.064	0
	Kursregulering til regnskabsmæssig sikring i alt	0	0
	<i>* Der henvises endvidere til note 37.</i>		
6	Udgifter til personale og administration		
	Vederlag til direktion, bestyrelse og repræsentantskab:		
	Direktion (4/4 personer):		
	Gage	21.562	20.294
	Pension	3.628	3.251
	Vederlag i alt	25.190	23.545
	Beskatningsbeløbet for firmabil har i alt udgjort: 2025: t.kr. 787 / 2024: t.kr. 705, og er ikke medregnet i de anførte gagebeløb.		
	Bestyrelse (12/12 personer):		
	Vederlag i alt	5.706	5.380
	Repræsentantskab (42/41 personer):		
	Vederlag i alt	1.090	980
	I alt	31.986	29.905
	Personaleudgifter:		
	Lønninger	465.946	441.654
	Pensioner	51.820	49.127
	Udgifter til social sikring	79.613	5.737
	Personaleantals afhængige omkostninger	6.945	77.077
	I alt	604.324	573.595
	Øvrige administrationsudgifter	427.974	404.706
	Udgifter til personale og administration i alt	1.064.284	1.008.206

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten for 2025, der er tilgængelig på bankens hjemmeside: www.landbobanken.dk/vederlag

Note nr.		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
7	Antal fuldtidsbeskæftigede		
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til fuldtidsbeskæftigede (FTE'er) har andraget	683	664
	Antal fuldtidsbeskæftigede (FTE'er) ultimo perioden	688	665
8	Lønninger til andre væsentlige risikotagere og ansatte i kontrolfunktioner		
	Fast løn	24.811	21.877
	Variabel løn	612	530
	Pension	2.605	2.455
	I alt	28.028	24.862
	Antal fuldtidsbeskæftigede (FTE'er) ultimo året	24	21
9	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor		
	Lovpligtig revision	902	972
	Andre erklæringer med sikkerhed (lovpligtige erklæringer m.v.)	195	266
	I alt lovpligtig revision og lovpligtige erklæringer m.v.	1.097	1.238
	Skatterådgivning	0	77
	Andre ydelser	172	248
	I alt ikke-revisionsydelser	172	325
	Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor i alt	1.269	1.563
	Honorar for andre erklæringer med sikkerhed vedrører primært erklæringer over for offentlige myndigheder samt CSRD m.fl.		
	Honorar for andre ydelser vedrører primært afgivelse af comfort letter vedrørende bankens EMTN-program og verifikation af løbende indregning af overskud i den egentlige kernekapital.		
	Banken har herudover en intern revision.		
10	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		
	Immaterielle aktiver		
	Kunderelationer, afskrivninger	19.509	19.509
	Immaterielle aktiver i alt	19.509	19.509
	Materielle aktiver		
	Domicilejendomme, afskrivninger	1.078	1.165
	Domicilejendomme, nedskrivninger til omvurderet værdi (netto)	599	0
	Domicilejendomme (leasing), afskrivninger	7.673	5.422
	Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	5.735	18.280
	Øvrige materielle aktiver (leasing), afskrivninger	0	103
	Materielle aktiver i alt	15.085	24.970
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	34.594	44.479

Note nr.		2025 1.000 kr.	2024 1.000 kr.
11	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.		
	Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. samt hensættelser til tab på garantier	-1.586	39.957
	Faktisk realiserede nettotab	9.133	14.883
	Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-48.904	-57.641
	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v. i alt	-41.357	-2.801
12	Skat		
	Beregnet skat af årets indkomst inklusive faktorforhøjelse	727.312	759.851
	Årets regulering af udskudt skat	16.235	3.355
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	-523	5.081
	Skat i alt	743.024	768.287
	Effektiv skatteprocent (%):		
	Bankens aktuelle skatteprocent	22,0	22,0
	Faktorforhøjelse (ekstraskat på finansielle virksomheder)	4,0	4,0
	Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede omkostninger*	-1,7	-1,2
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	0,0	0,2
	Effektiv skatteprocent i alt	24,3	25,0
	* Består primært af kursregulering på og udbytter fra sektoraktier.		

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.		
13	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker				
	Anfordring	255.961	251.577		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	255.961	251.577		
	Der fordeles således:				
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	255.961	251.577		
14	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*				
	Anfordring	10.786.201	11.233.326		
	Til og med 3 måneder	2.489.647	2.129.418		
	Over 3 måneder og til og med 1 år	11.622.286	11.372.041		
	Over 1 år og til og med 5 år	17.082.455	13.705.681		
	Over 5 år	20.572.447	17.396.540		
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	62.553.036	55.837.006		
	Heraf tilbagekøbsaftaler mod sikkerhed/reverseforretninger	0	0		
	* Der henvises endvidere til noterne 5 og 37.				
15	Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn				
	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier				
		Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3*	I alt
		1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
	2025				
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	493.514	1.079.488	707.564	2.280.566
	Garantier	20.804	14.318	21.038	56.160
	Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn	24.273	11.962	0	36.235
	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	538.591	1.105.768	728.602	2.372.961
	Heraf ledelsesmæssige skøn**	373.772	468.230	199.568	1.041.570
	2024				
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	445.648	1.155.597	713.052	2.314.297
	Garantier	5.991	8.977	20.585	35.553
	Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn	11.749	12.947	0	24.696
	Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier i alt	463.388	1.177.521	733.637	2.374.546
	Heraf ledelsesmæssige skøn**	294.313	505.614	179.507	979.434
	* Inklusive kreditforringede ved første indregning.				
	** Der henvises til omtale af fordeling på stadier på side 159 - 161.				
		31. dec. 2025	31. dec. 2024		
		1.000 kr.	1.000 kr.		
	I ovenstående indgår stadie 3-nedskrivninger og -hensættelser overtaget fra Nordjyske Bank med følgende:				
	Akkumulerede stadie 3-nedskrivninger og -hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	73.637	100.852		
	Ændringer i perioden	-13.957	-27.215		
	Overtagne stadie 3-nedskrivninger og -hensættelser i alt	59.680	73.637		

Note
nr.

15

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og udnyttede kreditrammer og kredittilsagn - fortsat

Nedskrivninger og hensættelser opdelt i stadier

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt	Resultatførte nedskriv- ninger m.v.
	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.	1.000 kr.
2025					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	463.388	1.177.521	733.637	2.374.546	-
Nedskrivninger og hensættelser vedrørende nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	209.052	147.059	139.028	495.139	495.139
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-118.567	-312.915	-93.607	-525.089	-525.089
Vandring til stadie 1 af primonedskrivninger og -hensættelser	262.590	-253.259	-9.331	0	0
Vandring til stadie 2 af primonedskrivninger og -hensættelser	-24.023	80.288	-56.265	0	0
Vandring til stadie 3 af primonedskrivninger og -hensættelser	-902	-39.706	40.608	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-252.947	306.780	17.632	71.465	71.465
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-43.100	-43.100	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	10.715
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-44.683
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-48.904
Nedskrivninger og hensættelser i alt	538.591	1.105.768	728.602	2.372.961	-41.357
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	877	0	0	877	304
2024					
Nedskrivninger og hensættelser ved forudgående regnskabsårs afslutning	399.251	1.062.292	873.046	2.334.589	-
Nedskrivninger og hensættelser vedrørende nye eksponeringer i året, herunder nye konti til eksisterende kunder	139.743	76.184	65.140	281.067	281.067
Tilbageførte nedskrivninger og hensættelser vedrørende indfrieede konti	-78.850	-209.515	-118.047	-406.412	-406.412
Vandring til stadie 1 af primonedskrivninger og -hensættelser	207.564	-187.450	-20.114	0	0
Vandring til stadie 2 af primonedskrivninger og -hensættelser	-30.746	130.014	-99.268	0	0
Vandring til stadie 3 af primonedskrivninger og -hensættelser	-1.865	-49.317	51.182	0	0
Nedskrivninger og hensættelser i året som følge af ændring i kreditrisiko	-171.709	355.313	34.792	218.396	218.396
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	-	-	-53.094	-53.094	-
Tabt ikke tidligere nedskrevet	-	-	-	-	24.875
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-	-	-	-	-63.086
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-	-	-	-	-57.641
Nedskrivninger og hensættelser i alt	463.388	1.177.521	733.637	2.374.546	-2.801
Heraf vedrørende kreditinstitutter m.v.	573	0	0	573	-20

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
16	Obligationer til dagsværdi		
	Statsobligationer	0	0
	Realkreditobligationer	5.047.253	4.134.116
	Virksomhedsobligationer m.v.	2.035.611	1.881.419
	Obligationer til dagsværdi i alt	7.082.864	6.015.535
	Obligationer til dagsværdi fordelt efter ratingklasser	Procent	Procent
	Aaa/AAA	70	69
	A1/A+	2	0
	A2/A	0	5
	A3/A-	1	1
	Baa1/BBB+	0	1
	Baa2/BBB	1	4
	Baa3/BBB-	1	0
	Ikke rated	25	20
	I alt	100	100
	Beholdningen af ikke-ratede obligationer bestod primært af obligationer udstedt af danske pengeinstitutter.		
	Ved opgørelsen er anvendt ratings fra kreditvurderingsbureauerne Moody's Investors Service, Standard & Poor's og Fitch. Hvis en udstedelse har flere ratings, er den laveste anvendt.		
17	Aktier m.v.		
	Børsnoterede på Nasdaq Copenhagen el. tilsvarende indeks	93.566	56.053
	Investeringsforeningsbeviser	1.553	1.755
	Unoterede aktier optaget til dagsværdi	8.628	12.002
	Sektoraktier optaget til dagsværdi	1.446.172	1.464.756
	Aktier m.v. i alt	1.549.919	1.534.566
18	Aktiver tilknyttet puljeordninger		
	Kontantindeståender	46.667	172.766
	Obligationer:		
	Øvrige obligationer	1.370.300	1.521.856
	Obligationer i alt	1.370.300	1.521.856
	Aktier:		
	Øvrige aktier	526.238	378.223
	Investeringsforeningsbeviser	5.797.363	5.053.174
	Aktier i alt	6.323.601	5.431.397
	Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt	7.740.568	7.126.019

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
19	Immaterielle aktiver		
	Goodwill		
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	923.255	923.255
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	923.255	923.255
	Goodwill i alt på balancetidspunktet	923.255	923.255
	Kunderelationer		
	Kostpris ved forudgående regnskabsårs afslutning	195.088	195.088
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	195.088	195.088
	Afskrivninger ved forudgående regnskabsårs afslutning	125.691	106.182
	Årets afskrivninger	19.509	19.509
	Årets nedskrivninger	0	0
	De samlede afskrivninger på balancetidspunktet	145.200	125.691
	Kunderelationer i alt på balancetidspunktet	49.888	69.397
	Immaterielle aktiver i alt på balancetidspunktet	973.143	992.652

Ultimo 2025 er der foretaget test for værdiforringelse af goodwill. Værdiforringelsestesten har ikke givet anledning til nedskrivninger.

Den anvendte model for værdiforringelsestesten tager udgangspunkt i bankens budget for 2026, da banken anses for værende én pengestrømsgenererende enhed. "Resultat efter skat" anvendes som udgangspunkt, og følsomheden beregnes herpå. Skatteprocenten forventes at være uændret i hele perioden. Ved at anvende "Resultat efter skat" som indgangsværdi i modellen er testen hårdere, end hvis man anvendte de frie pengestrømme. Der er anvendt en vægtet gennemsnitlig kapitalomkostning på 9,5% og en forventet årlig vækst i "Resultat efter skat" på 2%.

Modellens robusthed testes i følsomhedsanalyser, hvor der testes på afkastkrav, ændringer i vækstprocenten samt negative påvirkninger fra "Beholdningsresultat m.v.". Det er ledelsens vurdering, at modellen er robust overfor de valgte relevante scenarier.

Derudover giver bankens markedsværdi en indikation af, at der ikke vurderes at være et nedskrivningsbehov. Den 31. december 2025 var markedsværdien ca. 3,4 gange indre værdi.

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
20	Grunde og bygninger		
	Investeringsejendomme		
	Dagsværdi ved foregående regnskabsårs afslutning	829	3.667
	Afgang i årets løb	0	-7.390
	Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	0	4.552
	Dagsværdien på balancetidspunktet	829	829
	Domicilejendomme		
	Omvurderet værdi ved foregående regnskabsårs afslutning	189.470	194.684
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	152	0
	Afgang i årets løb	0	-4.194
	Årets afskrivninger	-1.078	-1.165
	Årets nedskrivning ved omvurdering	-599	0
	Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	0	145
	Omvurderet værdi i alt på balancetidspunktet	187.945	189.470
	Domicilejendomme (leasing)		
	Indregnet værdi ved foregående regnskabsårs afslutning	20.673	15.680
	Tilgang i årets løb	9.560	0
	Tilgang ved revurdering af leasingperioder	1.176	10.415
	Årets afskrivninger	-7.673	-5.422
	Indregnet værdi i alt på balancetidspunktet	23.736	20.673
	Ved målingen af investerings- og domicilejendomme er der anvendt forrentningskrav på mellem 6% og 10%. Der har ikke medvirket eksterne eksperter ved målingen af investerings- og domicilejendomme.		
21	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris ved foregående regnskabsårs afslutning uden af- og nedskrivninger	118.817	100.576
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	5.727	19.565
	Afgang i årets løb	-1.749	-1.324
	Den samlede kostpris på balancetidspunktet	122.795	118.817
	Af- og nedskrivninger ved det foregående regnskabsårs afslutning	101.868	84.436
	Årets afskrivninger	5.735	18.383
	Årets tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger samt tilbageførsel af de samlede af- og nedskrivninger på aktiver, der er afhændet eller udgået af driften i årets løb	-906	-951
	De samlede af- og nedskrivninger på balancetidspunktet	106.697	101.868
	Øvrige materielle aktiver i alt på balancetidspunktet	16.098	16.949
	Banken er leasingtager i leasingkontrakter på øvrige materielle aktiver, som er indregnet med	0	0

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
22	Udskudte skatteaktiver		
	Den opgjorte udskudte skat relaterer sig til følgende balanceposter:		
	Udlån og andre tilgodehavender	-252	5.964
	Værdipapirer og finansielle instrumenter	960	10.323
	Immaterielle aktiver	-7.980	-11.804
	Materielle aktiver	5.413	6.544
	Øvrige balanceposter	5.236	8.465
	Udskudte skatteaktiver i alt	3.377	19.492
	Udskudte skatteaktiver, primo	19.492	20.006
	Regulering af primo (overført til aktuel skat)	120	2.841
	Årets udskudte skat	-16.235	-3.355
	Udskudte skatteaktiver i alt	3.377	19.492
	Udskudt skat er beregnet med (%)	26,0	26,0
23	Andre aktiver		
	Tilgodehavende renter og provision	172.736	197.459
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	174.508	87.642
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler	76.245	203.165
	Forskellige debitorer og diverse andre aktiver	178.029	130.637
	Øvrige indskud	53.154	55.134
	Andre aktiver i alt	654.672	674.037
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker*		
	Anfordring	946.761	838.399
	Til og med 3 måneder	1.066	0
	Over 3 måneder og til og med 1 år	1.120.343	771.177
	Over 1 år og til og med 5 år	294.125	351.595
	Over 5 år	295.872	326.719
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.658.167	2.287.890
	* Der henvises endvidere til noterne 5 og 37.		
	Der fordeles således:		
	Gæld til kreditinstitutter	2.658.167	2.287.890

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
25	Indlån og anden gæld		
	Anfordring*	39.530.804	35.249.399
	Indlån og anden gæld med opsigelse:		
	Til og med 3 måneder	5.283.875	5.152.534
	Over 3 måneder og til og med 1 år	3.913.089	4.155.377
	Over 1 år og til og med 5 år	1.718.650	1.585.896
	Over 5 år	3.150.529	3.382.533
	Indlån og anden gæld i alt	53.596.947	49.525.739
	Heraf dækkede indskud omfattet af Garantiformuen (%)	53,7	54,6
	Der fordeles således:		
	Anfordring	40.165.920	35.508.509
	Med opsigelsesvarsel	4.414.869	5.857.294
	Tidsindskud	3.535.742	2.755.455
	Lange indlånsaftaler	2.224.422	2.323.590
	Særlige indlånsformer*	3.255.994	3.080.891
		53.596.947	49.525.739
	* Særlige indlånsformer under udbetaling indgår i posten "Anfordring", mens beløbet i specifikationen af de forskellige indlånsformer i stedet indgår i posten "Særlige indlånsformer".		
26	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*		
	Til og med 3 måneder	0	649.976
	Over 3 måneder og til og med 1 år	223.596	149.442
	Over 1 år og til og med 5 år	5.870.315	3.694.098
	Over 5 år	687.019	1.224.752
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	6.780.930	5.718.268
	Der fordeles således:		
	Preferred senior kapital	2.012.939	1.395.995
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-8.446	-12.015
	Preferred senior kapital i alt	2.004.493	1.383.980
	Non-preferred senior kapital	4.856.097	4.409.296
	Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering	-79.660	-75.008
	Non-preferred senior kapital i alt	4.776.437	4.334.288
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	6.780.930	5.718.268
	* Der henvises endvidere til noterne 5 og 37.		
27	Andre passiver		
	Skyldige renter og provision	133.900	132.937
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	186.477	266.313
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler	4.295	3.770
	Forskellige kreditorer og diverse andre passiver	488.917	681.996
	Andre passiver i alt	813.589	1.085.016

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1000 kr.
----------	--	----------------------------	---------------------------

28 Efterstillede kapitalindskud

Art	Rente	Valuta	Mio.	Forfalds- tidspunkt	Muligt førtids- indfrielses- tidspunkt		
Supplerende kapital¹							
Obligationslån ²	Variabel	DKK	300	13. juni 2030	13. juni 2025	-	300.000
Obligationslån ³	Variabel	DKK	500	11. jan. 2032	11. jan. 2027	500.000	500.000
Obligationslån ⁴	Variabel	DKK	500	1. sep. 2033	1. sep. 2028	500.000	500.000
Obligationslån ⁵	Variabel	DKK	500	22. jan. 2035	22. jan. 2030	500.000	500.000
Obligationslån ⁶	Variabel	SEK	350	2. april 2035	1. april 2030	241.657	-
Obligationslån ⁷	Variabel	SEK	660	8. juli 2035	8. juli 2030	455.697	-
Obligationslån ⁸	Variabel	EUR	70	2. februar 2036	2. februar 2031	522.827	-
Obligationslån ⁹	Variabel	SEK	500	5. februar 2036	5. februar 2031	345.225	-
Supplerende kapital i alt						3.065.406	1.800.000
Regulering til amortiseret kostpris og dagsværdiregulering						-7.305	-4.391
Efterstillede kapitalindskud i alt						3.058.101	1.795.609

¹ Der henvises endvidere til noterne 5 og 37.

² Optaget den 13. juni 2018. Rentesatsen er en variabel rente svarende til Cibor 6M-satsen med et tillæg på 1,85% p.a. Renteudgifter m.v. - 2025: t.kr. 6.245 / 2024: t.kr. 17.631. Omkostninger ved lånoptagelse: t.kr. 1.500

³ Optaget den 11. oktober 2021 - Rentesatsen er en variabel rente svarende til Euribor 3M-satsen med et tillæg på 1,10% p.a. Renteudgifter m.v. - 2025: t.kr. 17.221 / 2024: t.kr. 24.430. Omkostninger ved lånoptagelse: t.kr. 1.750

⁴ Optaget den 1. september 2023 - Rentesatsen er en variabel rente svarende til Cibor 6M-satsen med et tillæg på 2,00% p.a. Renteudgifter m.v. - 2025: t.kr. 23.916 / 2024: t.kr. 30.442. Omkostninger m.v. ved lånoptagelse: t.kr. 5.000

⁵ Optaget den 31. juli 2024 - Rentesatsen er en variabel rente svarende til Cibor 3M-satsen med et tillæg på 2,00% p.a. Renteudgifter m.v. - 2025: t.kr. 21.529 / 2024: t.kr. 11.301

⁶ Optaget den 1. april 2025 - Rentesatsen er en variabel rente svarende til Stibor 3M-satsen med et tillæg på 1,70% p.a. Renteudgifter m.v. - 2025: t.kr. 7.086. Omkostninger m.v. ved lånoptagelse: t.kr. 832

⁷ Optaget den 8. juli 2025 - Rentesatsen er en variabel rente svarende til Stibor 3M-satsen med et tillæg på 1,70% p.a. Renteudgifter m.v. - 2025: t.kr. 8.312. Omkostninger m.v. ved lånoptagelse: t.kr. 1.552

⁸ Optaget den 24. september 2025 - Rentesatsen er en variabel rente svarende til Euribor 3M-satsen med et tillæg på 1,60% p.a. Renteudgifter m.v. - 2025: t.kr. 5.197

⁹ Optaget den 5. november 2025 - Rentesatsen er en variabel rente svarende til Stibor 3M-satsen med et tillæg på 1,65% p.a. Renteudgifter m.v. - 2025: t.kr. 1.982. Omkostninger m.v. ved lånoptagelse: t.kr. 1.191

29 Selskabskapital

Antal aktier à kr. 1 (stk.):

Primo	26.706.739	27.491.339
Annullering i årets løb	-1.315.042	-784.600
Ultimo	25.391.697	26.706.739
Heraf reserveret til senere annullering	1.043.977	1.231.207
Selskabskapital i alt	25.392	26.707

Hele selskabskapitalen er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen.

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
30	Egne kapitalandele		
	Egne kapitalandele optaget i balancen til	0	0
	Markedsværdi udgør	1.605.590	1.482.409
	Antal egne aktier (stk.):		
	Primo	1.231.237	758.610
	Køb i årets løb	2.056.087	2.154.961
	Salg i årets løb	-928.305	-897.734
	Annullering i årets løb	-1.315.042	-784.600
	Ultimo	1.043.977	1.231.237
	Heraf reserveret til senere annullering	1.043.977	1.231.207
	Pålydende værdi af beholdningen af egne aktier ultimo	1.044	1.231
	Egne aktiers andel af ultimo selskabskapitalen (%):		
	Primo	4,6	2,8
	Køb i årets løb	8,2	8,1
	Salg i årets løb	-3,6	-3,4
	Annullering i årets løb	-5,1	-2,9
	Ultimo	4,1	4,6
	Årets handel med egne aktier er foretaget med baggrund i bankens almindelige handel med aktier og aktietilbagekøbsprogrammer.		
31	Eventualforpligtelser m.v.		
	Eventualforpligtelser		
	Finansgarantier	4.502.057	3.379.319
	Tabsgarantier for realkreditlån	1.223.403	1.305.931
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.451.479	1.878.117
	Sektorgarantier	94.676	108.764
	Øvrige eventualforpligtelser	438.557	525.926
	Eventualforpligtelser i alt	8.710.172	7.198.057
	Andre forpligtende aftaler		
	Uigenkaldelige kredittilsagn	168.838	133.700
	Andre forpligtende aftaler i alt	168.838	133.700
32	Aktiver stillet som sikkerhed		
	Der er ydet førsteprioritetslån til vedvarende energiprojekter. Lånene er direkte fundet af KfW Bankengruppe, hvortil der er ydet sikkerhed i de tilhørende lån. Enhver nedbringelse af førsteprioritetslånene fragår direkte på fundingen hos KfW Bankengruppe. Balanceposten udgør	591.064	703.497
	Til sikkerhed for clearing m.v. overfor Danmarks Nationalbank har banken pantsat:		
	Indestående på foliokonto i Danmarks Nationalbank	0	35.531
	Sikkerhedsstillelse i henhold til CSA-aftaler m.v.	76.245	203.165

Note
nr.

33

Kontraktlige forpligtelser

Om væsentlige kontraktlige forpligtelser oplyses følgende:

- Banken er medlem af foreningen Bankdata. Banken er ved en eventuel udtrædelse af foreningen forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse.
- Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garanti-formuen og Afviklingsformuen, såfremt banken anmodes herom.

34

Retssager m.v.

Banken er ikke part i retssager, der vurderes at kunne medføre væsentlige tab og dermed en væsentlig ændring af regnskabet.

35

Nærtstående parter

Omfattede personer og definitionen heraf

Nærtstående parter omfatter både fysiske og juridiske personer, som har bestemmende indflydelse eller kontrol over banken.

Banken har ikke nogen ejere, herunder juridiske personer, der har bestemmende eller betydelig indflydelse eller kontrol over banken.

Bankens nærtstående parter omfatter således medlemmerne af bankens bestyrelse og direktion samt disse personers nærtstående.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges dels af bankens repræsentantskab og dels af bankens medarbejdere, og direktionsmedlemmerne ansættes af bestyrelsen efter indstilling fra bestyrelsens nomineringsudvalg.

Herudover har banken et datterselskab, Sæbygård Skov A/S, og et associeret selskab, Tarm Plantage ApS.

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i løbet af 2025 ikke været gennemført transaktioner med datterselskabet, det associerede selskab, medlemmerne af bestyrelsen og direktionen samt disse personers nærtstående, bortset fra

- udbetaling af lønninger og vederlag m.v. til medlemmerne af bankens bestyrelsen og direktion,
- fondshandler,
- indlånsforretninger,
- udlån og sikkerhedsstillelse, og
- øvrige daglige bankforretninger.

I øvrigt bemærkes, at alle de i årets løb gennemførte transaktioner med nærtstående parter er sket på markedsbase-rede vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens vederlæggelse fremgår af note 6 samt af vederlagsrapporten for 2025.

Oplysninger om størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne af bankens bestyrelse og direktion samt modtagen sikkerhedsstillelse samt aktiebesiddelser fremgår af nærværende note. Det oplyses, at oplysningerne i noten omfatter de pågældendes personlige eksponeringer samt deres nærtståendes personlige eksponeringer.

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
35	Nærtstående parter - fortsat		
	Størrelsen af lån til samt pant, kaution eller garantier stiftet for medlemmerne i bankens:		
	Bestyrelse, inkl. medarbejdervalgte	23.714	26.034
	Rentesats (%)	2,73 - 9,45	4,06 - 9,45
	Direktion	1.330	1.330
	Rentesats (%)	4,73 - 7,93	6,06 - 9,26
	Der er i årets løb bevilget nye eksponeringer for netto	4.450	22.030
	Alle eksponeringer er ydet på markedsræssige vilkår, herunder såvel rente- som garantiprovisionssatser.		
	Sikkerhedsstillelser fra medlemmerne i bankens:		
	Bestyrelse, inklusive medarbejdervalgte	9.345	9.763
	Direktion	0	0
	Bestyrelsens og direktionens beholdning af aktier i Ringkjøbing Landbobank ultimo året*	Antal styk	Antal styk
	Bestyrelse:		
	Martin Krogh Pedersen, formand	40.315	40.315
	Jacob Møller, næstformand	795	795
	Morten Jensen, næstformand	1.100	1.100
	Jon Steingrim Johnsen	0	0
	Anne Kaptain	16	16
	Karsten Madsen	830	830
	Lone Rejkjær Söllmann	1.449	1.449
	Lene Weldum	1.467	1.467
	Lisa Munkholm	43	43
	Nanna G. Snogdal	118	127
	Martin Wilche	58	44
	Finn Aaen	864	764
	Direktion:		
	John Bull Fisker	75.935	75.935
	Claus Andersen	2.215	2.196
	Jørn Nielsen	8.819	8.938
	Carl Pedersen	1.440	1.534
	* Omfatter aktier, som er ejet af ledelsesmedlemmerne og disses personligt nærtstående.		

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter måles i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris (under hensyntagen til afdækning, der opfylder betingelserne for regnskabsmæssig sikring).

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til mellem villige uafhængige parter. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle instrumenter, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

Aktier m.v., kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder, aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet målt til dagsværdi, således indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Udlån optages i bankens balance til amortiseret kostpris tillagt eventuel dagsværdisikring. Forskellen til dagsværdier er beregnet som modtagne gebyrer og provisioner, afholdte omkostninger ved udlånsforretninger samt for fastforrentede udlån den renteniveaufhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente. Endvidere tillægges de på balancetidspunktet opgjorte stadie 1-nedskrivninger.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes det, at den regnskabsmæssige værdi svarer til dagsværdien. For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være den renteniveaufhængige kursregulering.

Indlån i puljeordninger er i regnskabet målt til dagsværdi, således indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris tillagt eventuel dagsværdisikring, hvilket skønnes at svare til dagsværdien.

Note
nr.

36 Dagsværdi af finansielle instrumenter - fortsat

	31. dec. 2025		31. dec. 2024	
	Bogført værdi 1.000 kr.	Dagsværdi 1.000 kr.	Bogført værdi 1.000 kr.	Dagsværdi 1.000 kr.
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	5.163.919	5.163.919	5.844.446	5.844.446
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker*	255.961	255.961	251.577	251.577
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris*	62.674.931	63.181.906	55.978.685	56.394.099
Obligationer til dagsværdi*	7.126.407	7.126.407	6.069.174	6.069.174
Aktier m.v.	1.549.919	1.549.919	1.534.566	1.534.566
Kapitalandele i associerede virksomheder	470	470	465	465
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	12.019	12.019	12.080	12.080
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.740.568	7.740.568	7.126.019	7.126.019
Afledte finansielle instrumenter	174.508	174.508	87.642	87.642
Finansielle aktiver i alt	84.698.702	85.205.677	76.904.654	77.320.068
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker*	2.670.738	2.672.303	2.296.790	2.301.697
Indlån og anden gæld*	53.647.261	53.628.547	49.584.410	49.566.865
Indlån i puljeordninger	7.740.568	7.740.568	7.126.019	7.126.019
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris*	6.823.652	6.828.972	5.762.079	5.768.285
Afledte finansielle instrumenter	186.477	186.477	266.313	266.313
Efterstillede kapitalindskud*	3.085.442	3.091.683	1.814.462	1.818.853
Finansielle forpligtelser i alt	74.154.138	74.148.550	66.850.073	66.848.032

* Posten indeholder beregnede renter pr. balancedagen. I balancen er de beregnede renter indregnet under balanceposterne "Andre aktiver" og "Andre passiver".

Note nr.		31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
37	Regnskabsmæssig sikring		
	Fastforrentede udlån til bogført værdi	630.043	561.105
	Afdækket med valutaswaps* (EUR/DKK), udløb 2032:		
	Syntetisk hovedstol	55.794	205.315
	Dagsværdi	5.816	5.863
	Afdækket med renteswaps, udløb 2026 - 2044:		
	Syntetisk hovedstol	577.071	358.697
	Dagsværdi	4.806	-5.917
	Obligationer til dagsværdi	382.987	387.000
	Afdækket med valutaswaps* (NOK/DKK), udløb 2029:		
	Syntetisk hovedstol	80.681	80.681
	Dagsværdi	1.338	1.421
	Afdækket med valutaswaps* udløb 2026 - 2027		
	Syntetisk hovedstol	297.575	297.307
	Dagsværdi	-7.958	-11.048
	Udstedte obligationer til bogført værdi	5.882.001	3.606.492
	Afdækket med valutaswaps* (EUR/DKK), udløb 2026 - 2039:		
	Syntetisk hovedstol	1.195.032	1.230.892
	Dagsværdi	-67.872	-65.224
	Afdækket med valutaswaps* (SEK/DKK), udløb 2026 - 2030		
	Syntetisk hovedstol	3.590.340	1.785.493
	Dagsværdi	71.491	-82.843
	Afdækket med valutaswaps* (NOK/DKK), udløb 2027 - 2029:		
	Syntetisk hovedstol	947.250	440.909
	Dagsværdi	-33.883	-31.592
	Afdækket med renteswaps, udløb 2027 - 2029:		
	Syntetisk hovedstol	149.379	149.199
	Dagsværdi	-4.134	-6.795
	Supplerende kapital til bogført værdi	1.042.580	-
	Afdækket med valutaswaps* (SEK/DKK), udløb 2030 - 2031		
	Syntetisk hovedstol	1.042.580	-
	Dagsværdi	15.871	-
	<i>* For valutaswaps er både valuta og rente omfattet af swap-forretningerne.</i>		
	Afdækningen er sket således:		
	Valutaswaps - syntetisk hovedstol i alt	6.911.677	3.743.289
	Renteswaps - syntetisk hovedstol i alt	1.024.025	805.203
	Dagsværdi - valutaswaps	-7.239	-172.734
	Dagsværdi - renteswaps	-7.286	-23.760

For en fordeling af årets kursregulering af dagsværdisikring henvises til note 5.

Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften er banken eksponeret for forskellige finansielle risici, herunder kreditrisici, markedsrisici og likviditetsrisici. Dertil kommer en række ikke-finansielle risici, som blandt andet omfatter risikoen for hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner, IKT-risici samt øvrige operationelle risici.

Rammer for risikotagning og strategisk risikostyring

Rammerne for bankens risikotagning er fastlagt af bestyrelsen, som for hvert risikoområde har vedtaget en politik, der blandt andet definerer bankens risikoprofil. Risici relateret til ESG-forhold er vurderet og indarbejdet i politikkerne for de relevante risikoområder. Hver politik gennemgås og revurderes af bestyrelsen minimum én gang årligt i forbindelse med bestyrelsens stillingtagen til bankens overordnede forretningsmodel og risikoprofil eller oftere, hvis der måtte være et behov herfor.

Bankens overordnede princip for risikotagning er, at banken kun påtager sig risici, som ligger inden for en moderat risikoprofil, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

Som grundlag for bestyrelsens gennemgang af bankens forretningsmodel og tilhørende politikker modtager bestyrelsen årligt en risikorapport. Rapporteringen omfatter de forskellige risici, banken er eksponeret mod, og giver bestyrelsen et samlet billede af bankens overordnede risikoprofil. Sammenholdt med de markedsmæssige muligheder vurderer bestyrelsen i forlængelse heraf, om bankens forretningsmodel og risikoprofil skal justeres, ligesom rapporteringen danner grundlag for beslutning om en eventuel tilpasning af politikkerne på de forskellige risikoområder. Bestyrelsen er ansvarlig for den strategiske risikostyring, herunder fastlæggelse af rammerne for bankens risikotagning. Risici overvåges i bestyrelsens risiko- og revisionsudvalg samt i bestyrelsen.

Direktionen er ansvarlig for den daglige ledelse, herunder at sikre, at bankens risici styres og kontrolleres i overensstemmelse med de bestyrelsesfastsatte rammer og retningslinjer.

Løbende risikostyring og overvågning af risici

Der foregår løbende en operationel central styring og overvågning af bankens risici på hvert risikoområde. Den løbende risikostyring og overvågning er baseret på tre forsvarslinjer, som placerer et entydigt ansvar herfor.

Første forsvarslinje udgøres af bankens driftsfunktioner, der grundlæggende disponerer bankens risici og har ansvaret for at identificere, styre og overvåge disse risici i det daglige arbejde med kontinuerlig rapportering til direktionen og bestyrelsen.

Anden forsvarslinje består af bankens compliance- og risikostyringsfunktioner, der har ansvaret for at udføre uafhængig overvågning, kontrol og rapportering af risici til bankens bestyrelse og risikoudvalg, herunder om risikostyringen i første forsvarslinje udføres i overensstemmelse med bankens politikker og forretningsgange.

Tredje forsvarslinje udgøres af bankens interne revision, der har ansvaret for revision af den samlede risikostyring med rapportering til bankens bestyrelse og revisionsudvalg.

Der er uafhængighed mellem driftsfunktionerne i første forsvarslinje og compliance- og risikostyringsfunktionerne i anden forsvarslinje. Compliance- og risikostyringsfunktionerne er organiseret i to adskilte afdelinger med reference direkte til direktionen. Ligeledes er intern revision uafhængig af både første og anden forsvarslinje.

Bankens risikoansvarlige er grundlæggende ansvarlig for at overvåge, at rapporteringen af risici er dækkende og giver et fyldestgørende billede af bankens reelle risikotagning. Som del af risikorapporten til bestyrelsen og risikoudvalget rapporterer den risikoansvarlige også på de styringsmæssige forhold i banken.

For en nærmere beskrivelse af risici samt politikker og mål for styringen af disse henvises til efterfølgende noter:

- Kreditrisici - note 39 - side 153
- Markedsrisici - note 40 - side 163
- Valutarisici - note 41 - side 163
- Renterisici - note 42 - side 164
- Aktierisici - note 43 - side 165
- Ejendomsrisici - note 44 - side 165
- Likviditetsrisici - note 45 - side 166
- Ikke-finansielle risici - note 46 - side 168

De efterfølgende noter til årsregnskabet indeholder herudover uddybende oplysninger om og beskrivelser af bankens risici.

Kreditrisici

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at betalingsforpligtelser over for banken ikke kan inddrives på grund af enten manglende evne eller manglende vilje til at betale til den aftalte tid. Kreditrisiko er det mest betydende risikoområde i banken.

Overordnet påtager banken sig moderate kreditrisici ud fra en kreditpolitik fastlagt med de mål, at der dels skal være et velafbalanceret forhold mellem påtagne risici og det af banken opnåede afkast, og dels at bankens tab skal være relativt mindre end tabene i den danske finansielle sektor.

Banken har i 2025 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, eksponeringer og beregningsmetoder m.v. i forhold til sidste år, udover ændringer i medfør af CRD VI og CRR III.

Generelt om bankens risikoprofil, risikostyring og porteføljen

Ringkjøbing Landbobank har gennem årene udviklet sig til i dag at være en full-service bank for både privat- og erhvervskunder i Vest-, Midt- og Nordjylland. Herudover serviceres privat- og erhvervskunder fra afdelingerne i København og Aarhus inden for de to afdelingers naturlige markedsområder. Udenfor ovennævnte områder betjenes erhvervskunder, som er kendetegnet ved høj kreditkvalitet.

I tillæg til dette er banken aktiv indenfor forskellige nicheområder. De væsentligste nicher er et Private Banking-koncept omfattende formueforvaltning for velhavende privatkunder, finansiering af lægers og tandlægers køb af private praksisser, udlån til finansiering af vedvarende energi omfattende vindmøller, batteri-, solcelle- og biogasanlæg samt udvalgte engrosudlån, herunder ejendomsfinansiering.

En fællesnævner for nicheområderne er, at banken tilstræber at yde lån uden foranstående kreditorer og dermed opnår en tilfredsstillende sikkerhedsposition i de belånte aktiver, hvilket er en væsentlig del af bankens forretningsfilosofi.

Historisk set har banken altid haft en sund kreditpolitik, og der vil til stadighed være fokus på, at der gennem bankens centrale kreditfunktion sker en effektiv styring og overvågning af bankens samlede udlånsportefølje.

Ud over den normale kreditopfølgning og -styring i bankens centrale kreditfunktion, hvor der blandt andet sker en løbende gennemgang af og opfølgning på alle større eksponeringer, har banken udviklet kreditvurderingsmodeller, som anvendes til vurdering af krediteksponeringernes kvalitet. Der indgår forskellige faktorer i modellerne.

Privatmodellerne (for privatkunder og mindre erhvervskunder) baseres på oplysninger om kundens formue, gældsgearing og rådighedsbeløb samt en række adfærdsdata.

Modellerne på større erhvervskunder tager udgangspunkt i oplysninger om kundens soliditet og indtjeningssevne.

Krediteksponering

Bankens krediteksponering har over de senere år været stigende i takt med væksten i bankens udlånsportefølje.

Maksimal krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke-balanceførte poster (efter nedskrivninger og hensættelser)

	31. dec. 2025	31. dec. 2024
	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	62.553.036	55.837.006
Garantier	8.654.012	7.162.504
Uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn*	25.314.099	22.619.542
Øvrige eksponeringer, herunder afledte finansielle instrumenter	982.735	966.689
Maksimal krediteksponering i alt	97.503.882	86.585.741

* Banken havde pr. 31. december 2025 stillet uudnyttede kreditrammer og -tilsagn til rådighed for i alt 25,3 mia. kroner (2024: 22,6 mia. kroner). De committede kreditrammer og -tilsagn udgjorde 169 mio. kroner (2024: 134 mio. kroner).

Note
nr.

39

Kreditrisici

Modtagne sikkerheder

Ringkjøbing Landbobank ønsker, i det omfang det er muligt, at reducere risikoen i forbindelse med indgåede forretninger med bankens kunder ved at modtage sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer, bankindeståender m.v. samt modtagne garantier og kautioner.

Banken overvåger løbende værdien af modtagne sikkerheder, og belåningsværdierne af disse er opgjort i henhold til bankens interne forretningsgange, jf. efterfølgende:

- Parcelhuse, ejerlejligheder og fritidshuse værdiansættes til dagsværdi med et fradrag.
- Udlejningsejendomme værdiansættes med basis i rentabilitetsberegninger til beregnede dagsværdier med et fradrag.
- Løsøre og produktionsanlæg værdiansættes som udgangspunkt til bogført værdi med et fradrag.
- Værdiansættelsesmetoden for landbrugsejendomme baseres på lavere priser for landbrugsjord end den prisstatistik, der udarbejdes af Lokale Pengeinstitutter og DLR.
- Værdipapirer værdiansættes til dagsværdi med fradrag af en sikkerhedsmargin.
- Vindmøller samt batteri- og solcelleanlæg værdiansættes til nutidsværdien af beregnede cashflow over aktivets forventede levetid/restlevetid. Beregningen tager udgangspunkt i den forventede produktion i et normalt år.

Frdragene foretages til afdækning af realisationsrisikoen, omkostninger m.v.

	Maksimal kredit- eksponering 1.000 kr.	Udlån og garantier 1.000 kr.	Ejendomme 1.000 kr.	Modtagne sikkerheder			I alt 1.000 kr.
				Løsøre 1.000 kr.	Værdipapirer og kontant indeståender 1.000 kr.	Andre sik- kerheder* 1.000 kr.	
31. dec. 2025							
Offentlige myndigheder	37.540	10.014	7.759	0	250	2.868	10.877
Erhverv:							
Landbrug, skov og fiskeri	7.194.125	5.736.183	2.847.650	678.048	149.429	653.092	4.328.219
Industri og råstofudvinding	4.409.279	3.227.096	342.849	584.398	30.447	168.676	1.126.370
Energiforsyning	6.885.697	5.117.213	1.211.937	37.491	82.211	1.525.623	2.857.262
Bygge og anlæg	2.096.848	1.131.457	449.969	275.078	19.793	224.685	969.525
Handel	4.198.842	2.522.217	601.045	920.227	158.688	93.117	1.773.077
Transport, hoteller og restauranter	1.609.883	1.266.190	382.009	106.895	36.798	282.582	808.284
Information og kommunikation	647.600	489.733	124.445	66.583	48.655	20.043	259.726
Finansiering og forsikring	15.135.567	9.089.861	763.500	1.330.013	2.724.780	236.480	5.054.773
Fast ejendom	17.197.062	13.854.346	9.484.505	16.113	478.621	724.470	10.703.709
Øvrige erhverv	5.843.726	3.865.758	1.531.194	492.856	601.992	256.760	2.882.802
Erhverv i alt	65.218.629	46.300.054	17.739.103	4.507.702	4.331.414	4.185.528	30.763.747
Privat	32.247.713	24.896.980	12.334.803	2.782.452	2.330.519	2.175.906	19.623.680
I alt	97.503.882	71.207.048	30.081.665	7.290.154	6.662.183	6.364.302	50.398.304

* Omfatter blandt andet sikkerheder i vindmøller, produktionslandbrug, pantsat selskabskapital, kautioner m.v.

Note
nr.

39 Kreditrisici - fortsat

Modtagne sikkerheder - fortsat

	Maksimal kredit- eksponering 1.000 kr.	Udlån og garantier 1.000 kr.	Ejendomme 1.000 kr.	Modtagne sikkerheder			I alt 1.000 kr.
				Løsøre 1.000 kr.	Værdipapirer og kontant indeståender 1000 kr.	Andre sikker- heder*	
31. dec. 2024							
Offentlige myndigheder	31.621	10.326	0	806	0	40	846
Erhverv:							
Landbrug, skov og fiskeri	6.389.239	5.202.776	2.118.148	696.428	281.793	1.085.192	4.181.561
Industri og råstofudvinding	4.209.630	3.099.100	301.486	761.101	39.039	142.274	1.243.900
Energiforsyning	6.679.868	4.734.560	873.398	3.100	59.500	1.888.023	2.824.021
Bygge og anlæg	3.744.341	2.709.112	902.022	247.895	126.881	193.914	1.470.712
Handel	3.925.982	2.483.164	631.094	823.920	144.587	98.901	1.698.502
Transport, hoteller og restauranter	1.223.002	969.108	287.473	100.598	30.771	218.815	637.657
Information og kommunika- tion	406.510	265.256	39.733	35.993	38.989	13.379	128.094
Finansiering og forsikring	11.926.459	8.039.857	483.372	1.222.266	2.113.106	112.146	3.930.890
Fast ejendom	12.607.063	9.842.295	6.776.872	16.523	413.654	371.591	7.578.640
Øvrige erhverv	6.935.429	4.062.712	1.466.544	297.669	1.160.302	351.941	3.276.456
Erhverv i alt	58.047.523	41.407.940	13.880.142	4.205.493	4.408.622	4.476.176	26.970.433
Privat	28.506.597	21.581.244	10.436.051	2.647.462	1.964.290	1.982.817	17.030.620
I alt	86.585.741	62.999.510	24.316.193	6.853.761	6.372.912	6.459.033	44.001.899

* Omfatter blandt andet sikkerheder i vindmøller, produktionslandbrug, pantsat selskabskapital, kautioner m.v.

De foranstående tabeller omfatter kun belåningsværdier svarende til den maksimale krediteksponering for den enkelte eksponering. Såfremt belåningsværdien for den enkelte eksponering overstiger den maksimale bevilgede krediteksponering, er den overskydende belåningsværdi ikke medregnet i tabellerne.

Som følge af generel forsigtighed ved opgørelse af belåningsværdier vil de eventuelle realisationsværdier i mange tilfælde være højere end de viste belåningsværdier. I en række tilfælde vil kundens udnyttelse af de maksimale kreditfaciliteter endvidere forudsætte, at kunden deponerer yderligere sikkerhed.

De reelle sikkerhedsværdier for den maksimale kreditrisiko vil derfor i realiteten være højere, end det fremgår af tabellerne.

En del af de uudnyttede kreditrammer, som indgår i den maksimale krediteksponering, findes endvidere i lukkede kredsløb, hvor banken har finansieret aktiver uden kundernes mulighed for at gøre krav på eventuelle uudnyttede kreditfaciliteter. Som følge heraf er den maksimale krediteksponering i praksis mindre end det, som fremgår af tabellerne.

Note
nr.

39

Kreditrisici - fortsat

Kreditmæssig koncentration

Nøgletallet for store eksponeringer beregnes som summen af bankens 20 største eksponeringer i forhold til bankens egentlige kernekapital.

Bankens 20 største eksponeringer har en generelt høj kreditkvalitet. Ingen af eksponeringerne er behæftet med observerbar indikation på kreditforringelse eller udviser væsentlige svaghedstegn.

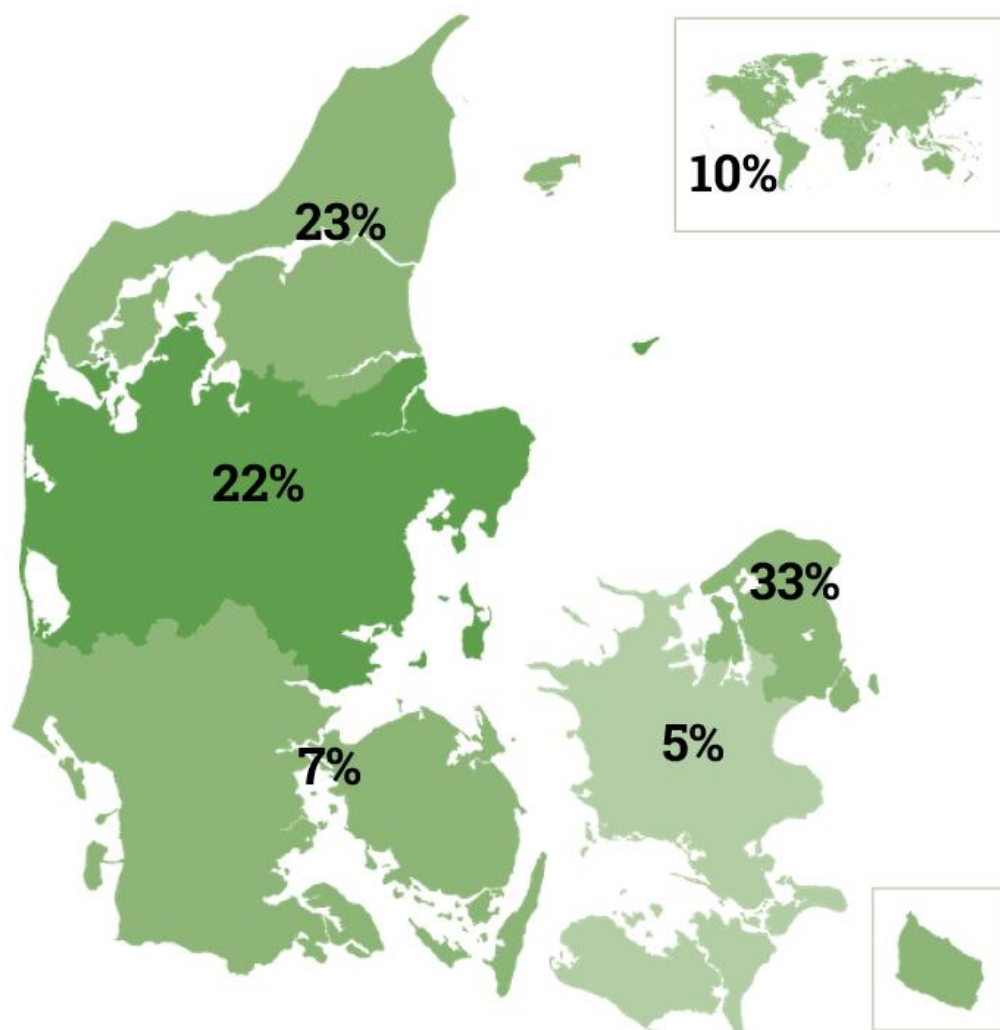
Kreditmæssig koncentration

	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021
Summen af store eksponeringer	100,5%	125,2%	116,9%	118,0%	109,8%

Forklaring: Finanstilsynets nøgletal "Summen af store eksponeringer".

Geografisk diversifikation

Som det fremgår af nedenstående figur, er der både gennem lokalbankdelen og gennem nicherdelen opnået en betydelig geografisk spredning af bankens udlåns- og garantiportefølje.



Forklaring: Fordeling af bankens udlåns- og garantiportefølje før nedskrivninger og hensættelser ud fra privatkundernes bopæl og erhvervskundernes hjemstedsadresse.

Note
nr.

39

Kreditrisici - fortsat

Branchemæssig diversifikation

Udlånene gennem bankens nishedel har været med til at sikre en betydelig diversifikation i bankens udlånsportefølje. Bankens udlånsportefølje korrelerer ikke konjunkturmæssigt i samme omfang, som hvis banken udelukkende blev drevet som en lokalbank.

En nærmere sektor- og branchefordeling af posterne "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris" og "Garantier" (fratrullet hensættelser til tab på garantier) fremgår nedenfor:

Udlån og garantier ultimo året fordelt på sektorer og brancher (netto)*

	31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2025 Procent	31. dec. 2024 1.000 kr.	31. dec. 2024 Procent
Offentlige myndigheder	10.014	0,0	10.326	0,0
Erhverv:				
Landbrug, jagt og skovbrug				
Kvægbrug m.v.	502.227	0,7	508.857	0,8
Grisebrug m.v.	695.921	1,0	606.610	1,0
Planteavl	2.985.948	4,2	2.513.358	4,0
Øvrigt landbrug, jagt og skovbrug	906.714	1,3	814.937	1,3
Fiskeri	645.373	0,9	759.014	1,2
Industri og råstofudvinding	3.227.096	4,5	3.099.100	4,9
Energiforsyning				
Vedvarende energi	4.855.446	6,8	4.354.499	6,9
Øvrig energiforsyning	261.767	0,4	380.061	0,6
Bygge og anlæg**	1.131.457	1,6	2.709.112	4,3
Handel	2.522.217	3,5	2.483.164	3,9
Transport, hoteller og restauranter	1.266.190	1,8	969.108	1,5
Information og kommunikation	489.733	0,7	265.256	0,4
Finansiering og forsikring**	9.089.861	12,8	8.039.857	12,8
Fast ejendom				
Ejendomsfinansiering uden foranstående kreditorer**	10.962.205	15,4	7.428.834	11,8
Anden ejendomsfinansiering**	2.892.141	4,1	2.413.461	3,8
Øvrige erhverv	3.865.758	5,4	4.062.712	6,5
Erhverv i alt	46.300.054	65,1	41.407.940	65,7
Heraf andel til SMV'er (i %-point)	35.761.806	50,2	32.616.816	51,8
Privat	24.896.980	34,9	21.581.244	34,3
I alt	71.207.048	100,0	62.999.510	100,0

* Sektor- og branchefordelingerne er udarbejdet på grundlag af Danmarks Statistiks branchekoder m.v.

** Primo 2025 gennemførte Danmarks Statistik en opdatering af Dansk Branchekode, hvilket bevirkede, at visse virksomhedstyper ændrede placering i branchefordelingen. En del af forskydningerne fra ultimo 2024 til ultimo 2025 i de markrede brancher skyldes denne opdatering. Der er ikke sket ændring af sammenligningstal pr. ultimo 2024.

Kreditrisici - fortsat

Branchemæssig diversifikation - fortsat

Kommentarer til visse brancher

Primo 2025 gennemførte Danmarks Statistik en opdatering af Dansk Branchekode (DB) og dermed de branchekoder, som anvendes ved opgørelsen af branchefordelingen. På denne baggrund er der sket forskydninger i branchefordelingen, og det bemærkes samtidig, at der ikke er sket ændring af sammenligningstallene for ultimo 2024. Dette gælder ligeledes for tabellerne på side 154 - 155 og 160 - 161.

Bankens udlån og garantier til private er forøget fra 34,3% til 34,9% i perioden. Udlånene er fortrinsvis anvendt til finansiering af boliger, og de primære sikkerheder modtaget fra privatkunder består af sikkerhed i fast ejendom.

Andelen af udlån og garantier til fast ejendom er øget fra 15,6% ultimo 2024 til 19,5% ultimo 2025. Dette omfatter blandt andet udlån med førsteprioritetspant i ejendomme samt byggefinansiering uden foranstående kreditorer. Disse eksponeringer vurderes at have en lavere risikoprofil end traditionel ejendomsfinansiering, som typisk er efterstillet realkreditfinansiering. 1,9 procentpoint af stigningen i 2025 skyldes, at eksisterende udlån til større byggeprojekter med henblik på videresalg er blevet flyttet fra bygge og anlæg til fast ejendom som del af opdateringen af branchekoder.

Udlån og garantier til finansiering og forsikring udgjorde uændret 12,8% ultimo 2025. Branchen omfatter blandt andet eksponering mod velkonsoliderede finansielle modparter, belåning af pantebrevsporteføljer, leasingselskaber samt bankens koncept for værdipapirbelåning. Sikkerhederne består blandt andet af børsnoterede værdipapirer, pantebreve samt leasingaktiver. Udlånene ultimo 2025 er påvirket af, at ikke-finansielle holdingselskaber er blevet flyttet fra gruppen af øvrige erhverv til finansiering og forsikring på baggrund af opdateringen af branchekoder.

Bankens udlån og garantier til landbrug er overordnet øget fra 7,1% ultimo 2024 til 7,2% ultimo 2025. Udlånet til planteavl, som primært omfatter jordfinansieringer i Danmark såvel som udlandet, er øget, og sikkerhederne består fortrinsvis af landbrugsjord. Udlånet til grisebrug og øvrigt landbrug m.v. er øget i mindre omfang, mens udlånet til kvægbrug er faldet marginalt. Herudover er bankens udlån og garantier til fiskeri reduceret fra 1,2% til 0,9%.

Udlånet og garantier til vedvarende energi er faldet fra 6,9% til 6,8% i 2025. Branchen omfatter finansiering af vindmøller, batteri-, solcelle- og biogasanlæg.

Udlån og garantier til bygge- og anlæg er reduceret fra 4,3% til 1,6% i 2025. Branchen omfatter primært finansiering af håndværksvirksomheders løbende drift med sikkerheder i blandt andet virksomhedspanter og ejendom. Faldet i 2025 skyldes primært flytningen af eksisterende udlån til større byggeprojekter fra bygge og anlæg til fast ejendom.

Note
nr.

39

Kreditrisici - fortsat

Kreditkvalitet

Banken vurderer, at kreditkvaliteten i bankens udlån generelt er høj. Betalingsevnen blandt bankens kunder er generelt god og i kombination med bankens solide sikkerhedsmæssige afdækning af mange eksponeringer, resulterer dette i lave kreditrisici.

Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn fordelt på kreditkvalitet, sektorer og brancher samt stadier i IFRS 9 (før nedskrivninger og hensættelser)

Fordeling på kreditkvalitet og stadier

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kreditforrin- get ved første indregning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	I alt Procent
31. dec. 2025						
Kreditkvalitet						
Høj	77.717.595	80.542	0	0	77.798.137	78,7
Mellem	11.655.883	2.298.948	0	0	13.954.831	14,1
Lav	1.286.632	4.744.823	0	0	6.031.455	6,1
Kreditforringet	-	-	1.021.184	88.501	1.109.685	1,1
I alt	90.660.110	7.124.313	1.021.184	88.501	98.894.108	100,0
Procent	91,7	7,2	1,0	0,1		100,0
Heraf udlån	57.864.896	5.942.063	941.787	84.856	64.833.602	
Procent	89,2	9,2	1,5	0,1		100,0
Nedskrivninger m.v.						
Individuelle					834.198	35,2
Modelberegne					497.193	21,0
Ledelsesmæssige skøn					1.041.570	43,8
I alt	538.591	1.105.768	668.922	59.680	2.372.961	100,0
31. dec. 2024						
Kreditkvalitet						
Høj	66.791.856	81.918	0	0	66.873.774	76,0
Mellem	11.739.933	2.461.460	0	0	14.201.393	16,1
Lav	1.214.834	4.492.877	0	0	5.707.711	6,5
Kreditforringet	-	-	1.088.445	122.275	1.210.720	1,4
I alt	79.746.623	7.036.255	1.088.445	122.275	87.993.598	100,0
Procent	90,6	8,0	1,3	0,1		100,0
Heraf udlån	51.157.362	5.950.630	927.450	115.861	58.151.303	
Procent	88,0	10,2	1,6	0,2		100,0
Nedskrivninger m.v.						
Individuelle					862.743	36,3
Modelberegne					532.369	22,4
Ledelsesmæssige skøn					979.434	41,3
I alt	463.388	1.177.521	660.000	73.637	2.374.546	100,0

Tabellen viser, at 78,7% af bankens eksponeringer har høj kreditkvalitet, hvilket er højere end andelen ultimo 2024 på 76,0%.

Kategorierne for høj, mellem og lav kreditkvalitet kan ikke direkte oversættes til Finanstilsynets ratingklasser, men som hovedregel kan man anskue høj kreditkvalitet som ratingklasse 3 og 2a i Finanstilsynets terminologi, mellem kreditkvalitet som de bedste i Finanstilsynets ratingklasse 2b, mens lav kreditkvalitet omfatter resten af Finanstilsynets ratingklasse 2b samt 2c foruden de kunder med observerbar indikation for kreditforringelse, hvor der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie. Stadie 3 og kreditforringet ved første indregning omfatter eksponeringer, hvorpå der forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Kreditkvaliteten er fortrinsvis fastlagt med basis i kundernes regnskabstal og formueforhold. Regnskaber afspejler konjunktursituationen med en naturlig forsinkelse, ligesom ændrede huspriser gradvist indarbejdes i formueopgørelser m.v. Derfor vil konjunkturændringer ikke omgående blive afspejlet i en reduceret kreditkvalitet. Banken er opmærksom på forholdet og foretager derfor korrektioner til kreditkvaliteten for de største kunder, hvis den aktuelle rating ikke vurderes at være retvisende.

Note
nr.

39 Kreditrisici - fortsat

Kreditkvalitet - fortsat

Udlån, garantier og uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn fordelt på kreditkvalitet, sektorer og brancher samt stadier i IFRS 9 (før nedskrivninger og hensættelser)

Fordeling på kreditkvalitet og stadier

	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	Kreditforrin- get ved første indregning 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.	Nedskrivnin- ger m.v. i alt 1.000 kr.
31. dec. 2025						
Offentlige myndigheder	12.837	25.000	0	0	37.837	297
Erhverv:						
Landbrug, skov og fiskeri	6.430.496	1.133.650	187.666	11.741	7.763.553	593.270
Industri og råstofudvinding	4.067.245	355.309	42.966	143	4.465.663	111.700
Energiforsyning	6.596.429	338.982	48.925	0	6.984.336	110.638
Bygge og anlæg	1.752.228	363.576	77.650	14	2.193.468	96.620
Handel	3.552.373	511.264	39.734	1.430	4.104.801	139.559
Transport, hoteller og restauranter	1.475.917	123.494	52.870	548	1.652.829	42.946
Information og kommunikation	620.495	21.255	3.994	0	645.744	9.404
Finansiering og forsikring	14.283.695	587.888	96.051	3.805	14.971.439	186.668
Fast ejendom	15.813.619	1.522.709	189.255	36.902	17.562.485	523.383
Øvrige erhverv	5.261.234	594.663	39.937	8.428	5.904.262	121.986
Erhverv i alt	59.853.731	5.552.790	779.048	63.011	66.248.580	1.936.174
Privat	30.793.542	1.546.523	242.136	25.490	32.607.691	436.490
I alt	90.660.110	7.124.313	1.021.184	88.501	98.894.108	2.372.961
I alt (procent)	91,7	7,2	1,0	0,1	100,0	
31. dec. 2024						
Offentlige myndigheder	31.992	0	622	0	32.614	735
Erhverv:						
Landbrug, skov og fiskeri	5.054.317	1.763.058	255.325	37.785	7.110.485	738.289
Industri og råstofudvinding	3.900.672	247.807	24.370	163	4.173.012	71.131
Energiforsyning	6.542.038	159.678	33.896	7.591	6.743.203	80.817
Bygge og anlæg	3.160.015	594.348	132.167	1.625	3.888.155	143.813
Handel	3.372.934	421.643	37.887	2.737	3.835.201	104.018
Transport, hoteller og restauranter	1.115.423	118.537	29.065	639	1.263.664	41.961
Information og kommunikation	377.698	31.325	4.794	0	413.817	9.367
Finansiering og forsikring	11.088.424	538.588	170.988	0	11.798.000	163.993
Fast ejendom	11.587.738	1.112.462	135.621	38.205	12.874.026	430.823
Øvrige erhverv	6.389.975	522.483	45.273	1.762	6.959.493	125.973
Erhverv i alt	52.589.234	5.509.929	869.386	90.507	59.059.056	1.910.185
Privat	27.125.397	1.526.326	218.437	31.768	28.901.928	463.626
I alt	79.746.623	7.036.255	1.088.445	122.275	87.993.598	2.374.546
I alt (procent)	90,6	8,0	1,2	0,2	100,0	

Som det fremgår af ovenstående tabel pr. 31. december 2025, fordeler bankens eksponeringer sig med 91,7% i stadie 1, mens 7,2% befinder sig i stadie 2. Bankens eksponeringer i stadie 3 udgør 1,1%, idet gruppen "Kreditforringet ved første indregning" indgår som en del af stadie 3.

Principperne for indplacering i stadier er beskrevet i note 49 "Anvendt regnskabspraksis m.v." i afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.".

Note
nr.

39

Kreditrisici - fortsat

Kreditkvalitet - fortsat

Udlån i stadie 3

	Udlån (brutto) med nedskrivninger 1.000 kr.	Nedskrivninger 1.000 kr.	Sikkerheder for nedskrevne udlån 1.000 kr.
31. dec. 2025			
Offentlige myndigheder	0	0	0
Erhverv:			
Landbrug, skov og fiskeri	181.821	104.546	66.810
Industri og råstofudvinding	32.778	28.838	5.483
Energiforsyning	48.366	31.573	17.038
Bygge og anlæg	57.263	29.395	8.975
Handel	37.165	18.999	15.993
Transport, hoteller og restauranter	51.534	17.935	28.331
Information og kommunikation	3.715	3.353	534
Finansiering og forsikring	99.159	40.431	57.844
Fast ejendom	224.853	67.839	133.659
Øvrige erhverv	46.277	25.474	17.369
Erhverv i alt	782.931	368.383	352.036
Privat	243.716	139.613	84.453
I alt	1.026.647	507.996	436.489
31. dec. 2024			
Offentlige myndigheder	622	616	7
Erhverv:			
Landbrug, skov og fiskeri	274.128	155.433	86.441
Industri og råstofudvinding	14.225	9.924	3.224
Energiforsyning	39.579	20.641	18.948
Bygge og anlæg	98.690	42.313	48.013
Handel	31.116	17.106	13.075
Transport, hoteller og restauranter	26.742	16.534	10.060
Information og kommunikation	3.961	4.198	80
Finansiering og forsikring	123.223	34.337	87.286
Fast ejendom	171.119	64.035	88.071
Øvrige erhverv	39.117	24.357	10.989
Erhverv i alt	821.900	388.878	366.187
Privat	220.888	144.051	49.373
I alt	1.043.410	533.545	415.567

Nedskrivningerne i tabellen er angivet eksklusivt ledelsesmæssige skøn. Banken har særlig fokus på afdækning af risikoen på eksponeringer, hvorpå der er foretaget nedskrivning. I henhold til bankens kreditpolitik skal disse eksponeringer således i videst muligt omfang søges afdækket med sikkerheder. Ved fastlæggelse af nedskrivningsbehovet medregnes værdien af stillede sikkerheder til forventet nettorealiseringsværdi i forskellige scenarier. Banken medregner ved fastlæggelse af nedskrivningsbehovet kun i beskedent omfang betalingsværdi ud over værdi af sikkerheder.

Note
nr.

39

Kreditrisici - fortsat

Standset renteberegning

Kreditkvaliteten dokumenteres også ved omfanget af eksponeringer med standset renteberegning.

	31. dec. 2025	31. dec. 2024
	1.000 kr.	1.000 kr.
Udlån og andre tilgodehavender med standset renteberegning udgør på balancetidspunktet	132.070	182.799

Øvrige kreditrisici

I forbindelse med bankens udlån til andre pengeinstitutter, bankens besiddelse af obligationer, bankens handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling opstår der eksponeringer mod finansielle modparter og dermed en kreditrisiko, herunder også en afviklingsrisiko.

Afviklingsrisikoen er risikoen for, at banken ikke modtager betaling eller værdipapirer i forbindelse med afvikling af værdipapir- og/eller valutahandler, som modsvarer de værdipapirer og/eller betalinger, som banken har afviklet og afleveret.

Bankens bestyrelse bevilger lines vedrørende kreditrisiko og afviklingsrisiko mod finansielle modparter. Ved bevillingen af lines tages der hensyn til den enkelte modparts risikoprofil, eventuelle rating, størrelse og økonomiske forhold, ligesom der kontinuerligt følges op på de bevilgede lines. Endvidere reducerer banken sin afviklingsrisiko vedrørende clearing af valuta via deltagelse i et clearingssamarbejde (kaldet CLS-samarbejdet).

Banken har desuden indgået en række CSA-aftaler (Credit Support Annex) i forbindelse med indgåede ISDA-aftaler (International Swaps and Derivatives Association). De indgåede CSA-aftaler er med til at reducere kreditrisikoen for enten banken eller for finansielle modparter i relation til indgåede afledte finansielle instrumenter. Om det er banken eller den finansielle modpart, med hvem de enkelte afledte finansielle instrumenter er indgået, der opnår risikoafdækningen, er afhængig af markedsværdien på de pågældende afledte finansielle instrumenter.

Det er bankens politik at holde kreditrisikoen mod finansielle modparter på et afbalanceret niveau i forhold til bankens størrelse og mod kreditinstitutter med god kreditbonitet.

Tilgodehavender ved centralbanker og kreditinstitutter

En af de væsentlige poster vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter er tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter. Banken har kun påtaget sig moderate risici vedrørende denne post, og de samlede tilgodehavender hos centralbanker og kreditinstitutter er alle på anfordring.

Obligationsbeholdningen

Bankens obligationsbeholdning er også en væsentlig post vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter.

Størstedelen af obligationsbeholdningen består af AAA-ratede danske realkreditobligationer.

Herudover har banken en beholdning af virksomhedsobligationer m.v. Papirerne i beholdningen af erhvervsobligationer m.v. har god kreditbonitet, men markedsværdien heraf kan variere over tid i forbindelse med generelle ændringer af kreditspænd i markedet, ligesom selskabsspecifikke forhold kan påvirke værdien af disse papirer.

Andelen af ikke-ratede papirer på 25% er blandt andet non-preferred senior udstedelser udstedt af danske pengeinstitutter.

Der henvises endvidere til note 16.

Note
nr.

39

Kreditrisici - fortsat

Markedsværdi af afledte finansielle instrumenter

	31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
Positiv markedsværdi (efter modpartsrisiko) efter netting		
Modpart med risikovægt 20%	113.280	13.196
Modpart med risikovægt 50%	36.040	22.633
Modpart med risikovægt 75%	4.334	10.528
Modpart med risikovægt 100%	20.713	34.841
Modpart med risikovægt 113%	213	0
Modpart med risikovægt 150%	273	0
Risikovægt i alt	174.853	81.198

40

Markedsrisici

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændres som følge af forandringer i markedsforholdene. Bankens samlede markedsrisiko omfatter renterisici, valutarisici, aktierisici og ejendomsrisici. Bankens grundlæggende politik vedrørende markedsrisici er, at banken ønsker at holde sådanne risici samlet på et moderat niveau.

Banken har for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, og det indgår ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Til afdækning og styring af de forskellige markedsrisikotyper anvender banken afledte finansielle instrumenter i det omfang, banken ønsker at reducere eller eliminere de markedsrisici, banken har påtaget sig.

Banken anvender standardmetoden ved opgørelsen af bankens markedsrisiko samt en række nøgletal og værktøjer i styringen af de enkelte markedsrisikotyper.

41

Valutarisici

Bankens hovedvaluta er danske kroner, men banken har også indgået udlåns- og indlånsforretninger, ejer værdipapirer, udstedt obligationer og optaget lån i andre valutaer end danske kroner.

Det er bankens politik at fastholde en lav valutarisiko, og banken reducerer derfor løbende valutapositioner i udenlandske valutaer via afdækningsforretninger. De primære udenlandske valutaer er EUR, SEK og NOK.

Bankens valutapositioner styres dagligt af bankens udlandsafdeling, mens bankens regnskabsafdeling overvåger overholdelsen af grænser samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

I lighed med tidligere lå bankens valutarisiko i 2025 på et uvæsentligt niveau.

	31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
Aktiver og passiver i fremmed valuta samt valutaindikatorer		
Aktiver i fremmed valuta i alt	9.882.490	9.553.982
Passiver i fremmed valuta i alt	14.614.493	9.990.515
Valutaindikator 1	272.349	139.663
Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital (%)	2,8	1,5
Valutaindikator 2	6.076	3.437
Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital (%)	0,1	0,0

Note
nr.

42

Renterisici

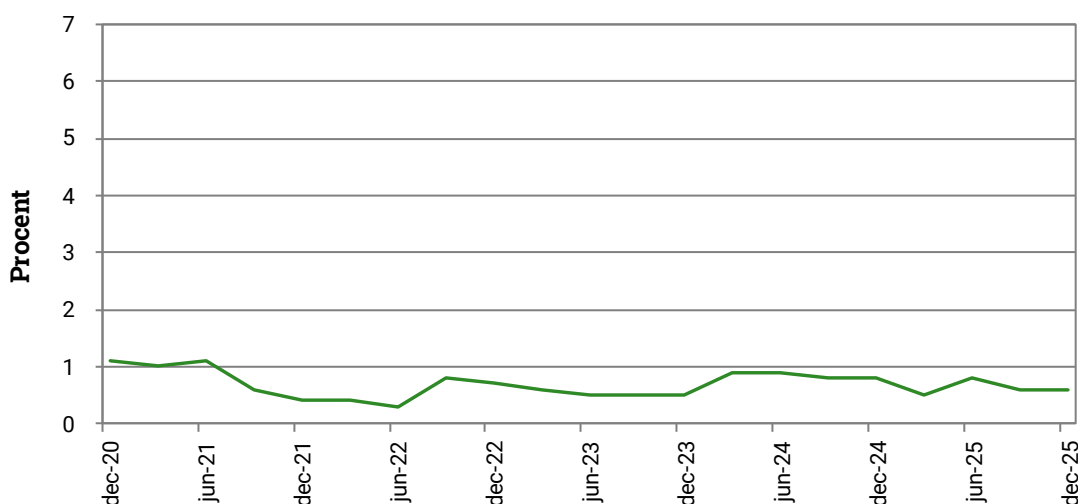
Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabelforrentet basis. Banken har dog også visse fastforrentede finansielle aktiver og forpligtelser, som følges løbende, og der indgås efter behov afdækningsforretninger med en deraf følgende reduktion af renterisikoen.

Politikken i Ringkjøbing Landbobank er at fastholde en op til moderat renterisiko, og banken ønsker dermed ikke væsentlige eksponeringer mod udviklingen i renteniveauet.

Bankens renterisiko overvåges og styres dagligt af bankens fondsafdeling, mens bankens regnskabsafdeling kontrollerer overholdelsen af grænser for påtagelse af renterisiko samt rapporterer til bankens bestyrelse og direktion.

Som det fremgår af figuren, har banken over de seneste fem år haft en lav renterisiko, hvilket er i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype.

Renterisiko



Forklaring: Renterisikoen viser resultatpåvirkningen som en procent af kernekapitalen ved en 1 procentpoints ændring i renteniveauet.

	31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
Renterisiko i alt, herunder fordeling på valutaer		
Renterisiko i alt	58.367	72.439
Renterisiko (pct.)	0,6	0,8
Renterisiko opdelt på valutaer:		
DKK	61.205	74.611
CHF	-34	85
EUR	-2.698	-2.509
GBP	-75	-167
NOK	118	-36
SEK	-698	226
USD	521	193
Øvrige valutaer	28	36
I alt	58.367	72.439

Note
nr.

43

Aktierisici

Banken er medejer af forskellige sektorselskaber såsom BI Holding A/S (BankInvest), Bokis A/S, DLR Kredit A/S, Letpension Holding A/S og PRAS A/S.

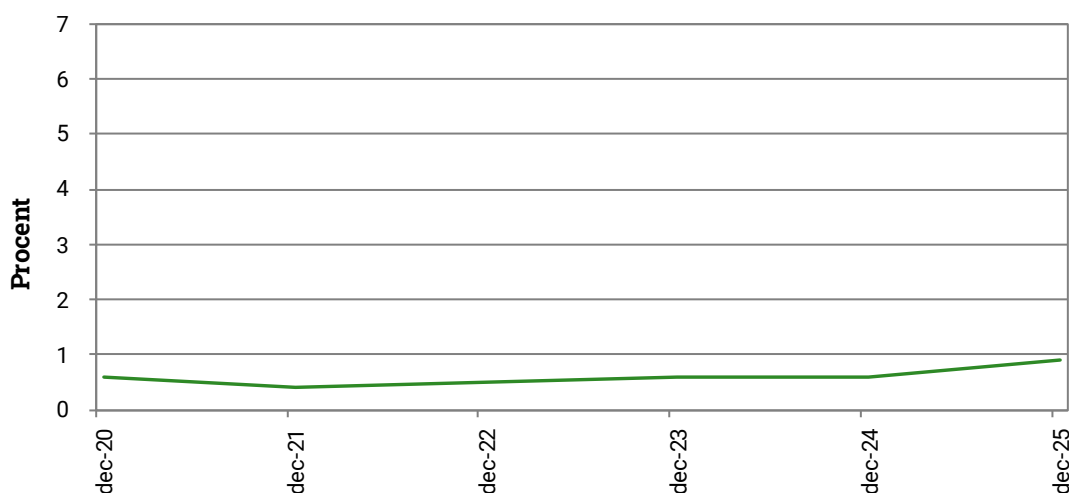
Besiddelserne kan sammenlignes med større bankers helejede datterselskaber, og ejerandelene anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier m.v.

Beholdningen af aktier m.v. udgjorde ultimo året 1.550 mio. kroner fordelt med 95 mio. kroner i børsnoterede aktier og investeringsforeningsbeviser og 1.455 mio. kroner i sektoraktier m.v. For en yderligere specifikation henvises til note 17.

Bankens politik er at fastholde en op til moderat aktierisiko. Den daglige styring af bankens aktieportefølje sker i bankens fondsafdeling, mens overvågningen af grænser samt rapportering til bankens direktion og bestyrelse foretages af bankens regnskabsafdeling.

Som det fremgår af efterfølgende figur, har bankens aktieeksponering eksklusive sektoraktier og obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser m.v., i procent af bankens egenkapital over de seneste fem år været i overensstemmelse med bankens politik for denne risikotype. Det dokumenterer dermed bankens målsætning om at fastholde en op til moderat aktierisiko.

Aktieeksponering



Forklaring: Aktieeksponeringen er opgjort som bankens aktiebeholdning (eksklusiv sektoraktier og obligationsbaserede investeringsforeninger m.v.) i procent af bankens egenkapital.

	31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
Følsomhedsanalyse på sektoraktier		
Sektoraktier, jf. note 17	1.446.172	1.464.756
Resultatpåvirkning ved kursændring på 10%	144.617	146.476

Kurserne på sektoraktierne er afhængige af indtjeningen i selskaberne. Ovenfor er angivet effekten ved en 10%'s nedgang i indtjeningen.

44

Ejendomsrisici

Banken ønsker primært kun at besidde ejendomme til brug for bankdriften, og det er endvidere bankens målsætning at fastholde en lav ejendomsrisiko.

Bankens ejendomsportefølje består derfor fortrinsvis af domicilejendomme, hvortil kommer investeringsejendomme af yderst begrænset omfang set i forhold til både bankens balancesum og egenkapital.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at bankens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres under bankens likviditetsberedskab.

Det er bankens målsætning, at den budgetterede likviditet overholder det til enhver tid gældende LCR-krav i en periode på minimum 12 måneder, ligesom det er bankens målsætning at kunne opretholde tilstrækkelig likviditet i et stress-scenarium ved hjælp af eventuelle genopretningstiltag i en periode på minimum 12 måneder.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde LCR-krav (Liquidity Coverage Ratio), hvor lovkravet er på minimum 100%.

Nøgletallet viser, hvorledes pengeinstitutter er i stand til at honorere deres betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding.

LCR-nøgletallet beregnes ved at sætte pengeinstituttets likviditetsbeholdning/let realiserbare aktiver i forhold til pengeinstituttets betalingsforpligtelser de kommende 30 dage opgjort efter nærmere regler.

Banken havde pr. 31. december 2025 et LCR-nøgletal på 180%, og banken opfyldte dermed lovkravet.

Udover LCR-nøgletallet gælder der for banken, som omtalt i afsnittet "Tilsynsdiamanten" i regnskabsberetningen, også et likviditetspejlemærke. Dette likviditetspejlemærke er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet. Fremskrivningen sker på et stresset 3 måneders grundlag i stedet for 30 dage som ved LCR-nøgletallet, men hvor visse af komponenterne, der indgår i beregningen, samtidig er opgjort mere lempeligt. Bankens nøgletal for likviditetspejlemærket udgjorde 172% pr. 31. december 2025 mod en grænseværdi på 100%, så også her opfyldte banken lovkravet.

Endelig skal banken også overholde NSFR-krav (Net Stable Funding Ratio). NSFR-kravet er ligesom LCR-kravet en del af EU-reguleringen, og det skal sikre, at pengeinstitutter har en tilstrækkelig langsigtet funding af deres aktiviteter.

NSFR-nøgletallet opgøres i procent som forholdet mellem total tilgængelig stabil funding og det totale behov for stabil funding, og lovkravet er, at nøgletallet skal være højere end 100%.

Bankens NSFR-nøgletal udgjorde 114% pr. 31. december 2025, hvilket dermed også oversteg lovkravet.

Bankens aktiver og dermed udlånsportefølje fundes gennem forskellige fundingkilder; primært bankens indlånsbase, men også via fælles funding (obligationsudstedelse) af bankens prioritetslån, ved optagelse af længereløbende lån ved andre kreditinstitutter m.fl., udstedelse af både preferred senior kapital og non-preferred senior kapital og endelig gennem den af banken optagne supplerende kapital samt gennem bankens egenkapital.

Bankens indlånsbase er bygget op om kerneindlån og indlån fra kunder med et langvarigt forhold til banken. Ringkjøbing Landbobank har desuden indgået længereløbende bilaterale låneaftaler med forskellige europæiske samarbejdspartnere.

Det bemærkes, at bankens fundingsituation er sammensat, således banken ikke er afhængig af enkelte samarbejdspartnere.

For at sikre diversifikation på fundingområdet har banken desuden et EMTN-obligationsprogram på 2 mia. euro. Programmet er med til at sikre alternative fundingkilder til banken. Banken har historisk set benyttet EMTN-obligationsprogrammet til at udstede almindelig (preferred) senior kapital, non-preferred senior kapital og supplerende kapital (Tier 2), og banken har også i 2025 optaget funding under programmet.

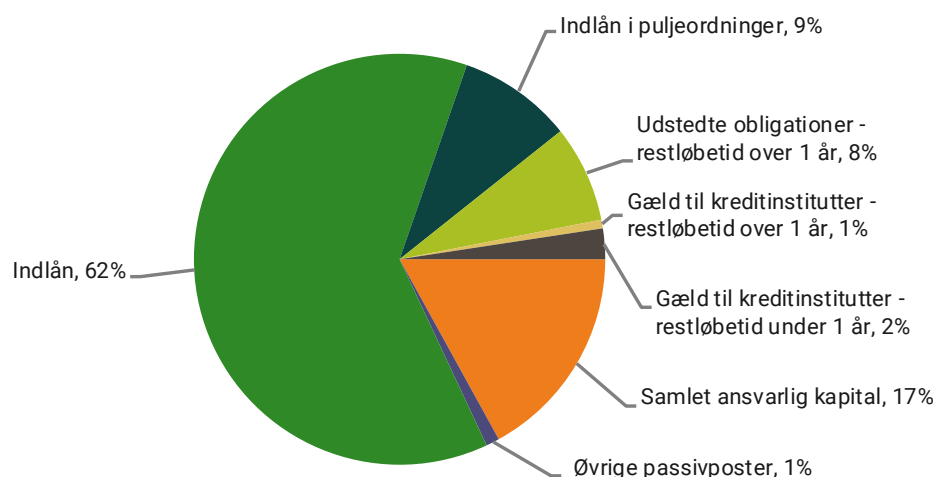
Endelig har banken en aftale med Totalkredit/Nykredit om fælles funding. Aftalen medfører, at banken kan fremskaffe likviditet ved at lade Totalkredit/Nykredit udstede SDO-obligationer mod sikkerhed i de lån, som banken har ydet til kunder mod sikkerhed i fast ejendom.

Note
nr.

45

Likviditetsrisici - fortsat

Som det fremgår af nedenstående, sker opbakningen af den korte funding (restløbetid under 1 år) gennem bankens kassebeholdning og tilgodehavender i Danmarks Nationalbank, korte placeringer ved andre kreditinstitutter og bankens beholdning af likvide værdipapirer. Likviditetsoverdækningen pr. ultimo 2025 udgjorde således 10,3 mia. kroner, hvor det tilsvarende tal ultimo 2024 udgjorde 9,8 mia. kroner.

Fordeling af funding ultimo 2025


	31. dec. 2025 1.000 kr.	31. dec. 2024 1.000 kr.
Den korte funding (restløbetid under 1 år)		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.068.170	1.609.576
Udstedte obligationer	223.596	799.418
I alt	2.291.766	2.408.994
Kan afdækkes således		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank	5.163.919	5.844.446
Tilgodehavender hos kreditinstitutter, restløbetid under 1 år	255.961	251.577
Obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser til dagsværdi	7.177.983	6.073.343
I alt	12.597.863	12.169.366
Overdækning	10.306.097	9.760.372

Note
nr.

46

Ikke-finansielle risici

Ikke-finansielle risici omfatter forskellige risici som risikoen for hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner, IKT-risici samt øvrige operationelle risici m.v.

Risikoen for hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner defineres som den iboende risiko for, at banken kan blive misbrugt til hvidvask og finansiering af terrorisme samt for brud på finansielle sanktioner.

IKT-risikoen defineres som risici knyttet til bankens systemer og data. Det er for eksempel cybersikkerhed, efterlevelse af dataetik, integration og egnethed af bankens IT-systemer, afhængighed af eksterne forhold, herunder outsourcing, samt IKT-risici knyttet til bankens organisering, herunder manglende funktionsadskillelse.

Øvrige operationelle risici omfatter risikoen for andre direkte eller indirekte økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller eksterne hændelser.

I banken sker der løbende registrering af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici. Med baggrund i registreringerne foretages en vurdering af, om forretningsgange m.v. skal justeres og forbedres med henblik på at undgå eller minimere eventuelle operationelle risici. Forretningsgangene bliver løbende gennemgået og vurderet af bankens compliance- og risikostyringsfunktioner samt intern revision.

Herudover foretages der interne tematiske gennemgange af udvalgte forretningsområder, hvor de mulige risikoscenarier for hvert område identificeres og vurderes, hvorefter forretningsgange m.v. eventuelt justeres og forbedres.

Bekæmpelse af hvidvask m.v.

Et væsentligt område under bankens ikke-finansielle risici er risikoen for, at banken kan blive misbrugt til hvidvask, finansiering af terrorisme eller brud på finansielle sanktioner.

Banken ønsker at medvirke til at bekæmpe enhver form for hvidvaskning af penge, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner m.v. Som bank i en globaliseret verden er banken forpligtet til at opretholde høje standarder for bekæmpelse af hvidvask og finansiering af terrorisme samt for overvågning og efterlevelse af finansielle sanktioner.

Banken har implementeret interne forretningsgange, kontroller, overvågning m.v., som skal medvirke til overholdelse af gældende regler på området. Medarbejderne gennemfører løbende efteruddannelse i bekæmpelse af hvidvask, terrorfinansiering og brud på finansielle sanktioner m.v. Der henvises endvidere til side 103 - 104.

I 2024 vedtog EU en Hvidvaskpakke, som løbende implementeres og træder endelig i kraft i 2027. Banken arbejder kontinuerligt med at implementere de forskellige dele af pakken. I 2026 vil der være fokus på skærpede standarder for risikovurdering, kundekendskab og indrapportering m.v. samt på implementering af ændringer i henhold til den opdaterede Hvidvasklov.

Ikke-finansielle risici - fortsat

IKT-risici

IT indgår i stort set alle processer og understøtter både bankens kunder og bankens medarbejdere. IT-sikkerhed er derfor et væsentligt element i vurderingen af bankens ikke-finansielle risici.

Bankens bestyrelse opstiller og formulerer kravene til niveauet for bankens IT-risici i politik for styring af IT- og cyberrisici. Politikken udgør grundlaget for bankens arbejde med IT-risici og fastlæggelse af bankens politik for IT-sikkerhed og angiver, hvordan banken skal styre IT-sikkerheden og sikre, at risikoniveauet er indenfor den af bestyrelsen ønskede risikoprofil.

Som en del af arbejdet med IT-risici og styringen heraf, udarbejder bankens IT-sikkerhedsafdeling årligt en risikoanalyse, hvor der foretages en vurdering af bankens IT-risici. Udgangspunktet er de af banken identificerede og registrerede IT- og cyberrisici. Registret over IT- og cyberrisici indeholder en vurdering af risici med udgangspunkt i sandsynligheden for og konsekvensen af forskellige risici, både før og efter mitigerende tiltag. Den foretagne risikoanalyse udtrykkes i et heatmap, som dokumenterer bankens risikoprofil for IT- og cyberrisici.

Med baggrund i ovenstående gennemgår, ajourfører og godkender bestyrelsen årligt styringsdokumenterne politik for styring af IT- og cyberrisici samt politik for IT-sikkerhed.

Den 17. januar 2025 trådte Europa-Parlamentets og Rådets forordning om digital operationel modstandsdygtighed i den finansielle sektor (Digital Operational Resilience Act, DORA) i kraft. Med DORA-forordningen er kravene til at håndtere IT-risici blevet væsentligt mere strukturerede med forbedret evne til at kunne reagere effektivt på og komme sig efter IT-forstyrrelser, cyberhændelser m.v. Banken arbejdede målrettet med at implementere forordningen i politikker, strategier, forretningsgange m.m. i årene op til forordningens ikrafttrædelse.

Banken håndterer leverandører af IT-systemer gennem politik for styring af tredjeparter. Der foretages årligt en vurdering af leverandørernes efterlevelse af kravene i henhold til de indgåede outsourcingaftaler. Outsourcing-leverandørerne overvåges løbende for overholdelse af den indgåede outsourcingaftale, herunder modtagelse af rapporter om stabilitet af driften og håndteringen af IT-sikkerhed.

Bankens IT-organisation og -ledelse forholder sig løbende til IT-beredskabsplaner indeholdt i den udarbejdede politik for IT-driftsstabilitet og IT-beredskab. Der afholdes løbende beredskabsøvelser, der skal sikre, at banken kan håndtere IT-hændelser.

Politik for styring af IT- og cyberrisici, politik for IT-sikkerhed samt bankens politik for IT-driftsstabilitet og IT-beredskab gælder i alle aspekter af bankens IT-anvendelse, også hvor IT eller dele heraf er outsourcet. De opstillede krav gælder for såvel bankens interne IT-organisation samt bankens primære eksterne IT-leverandør, Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter, samt JN Data, der som underleverandør til Bankdata er ansvarlig for den daglige drift.

Behandling af data

Behandlingen og fortroligheden af kunders data i relation til gældende regler om persondata (GDPR) er af høj prioritet for banken. Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for dataetik. Politikken supplerer bankens systemer og forretningsgange. Både politikken, systemer og forretningsgange er indrettet med det formål at sikre en korrekt og fortrolig behandling af kunders data.

Kvantificering af operationelle risici i kapitalopgørelsen

Kapitaldækningsreglerne pålægger pengeinstitutterne at kvantificere og indregne et beløb for operationelle risici ved kapitalopgørelsen.

Banken anvender forretningsindikatormetoden ved opgørelsen af bankens operationelle risiko i henhold til Europa-Parlamentets og Rådets kapitalkravsforordning (CRR) og den danske implementering af kapitalkravsdirektivet (CRD).

Pr. 1. januar 2025 trådte ændringerne i CRR III i kraft, hvilket blandt andet medførte ændrede principper for risikovægtningen af operationelle risici. Ændringerne har medført en reduktion i risikovægtningen af operationelle risici.

For nærmere oplysninger om det indregnede beløb henvises til side 132.

Noter

Note
nr.

47 Afledte finansielle instrumenter

Løbetidsfordeling efter restløbetid

1.000 kr.	Til og med 3 måneder		Over 1 år til og med 5 år		Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år		I alt nominel værdi		I alt nettomarkedsværdi	
	Nominel værdi	Netto-markedsværdi	Nominel værdi	Netto-markedsværdi	Nominel værdi	Netto-markedsværdi	Nominel værdi	Netto-markedsværdi	2025	2024	2025	2024
31. dec. 2025												
Valutakontrakter												
Spot, køb	71.344	839	0	0	0	0	0	0	71.344	95.725	839	12
Spot, salg	221.209	-823	0	0	0	0	0	0	221.209	6.375	-823	19
Terminer/futures, køb	2.161.248	-1.814	841.784	-5.430	0	0	0	0	3.003.032	9.532.224	-7.244	13.401
Terminer/futures, salg	4.862.434	4.587	238.839	1.743	0	0	0	0	5.101.273	0	6.330	0
Swaps	684.182	-28.180	342.365	1.080	4.954.009	76.432	882.811	-56.426	6.863.367	4.330.253	-7.094	-160.438
Optioner, erhvervede	3.663	16	0	0	0	0	0	0	3.663	2.144	16	0
Optioner, udstedte	3.734	-16	0	0	0	0	0	0	3.734	1.973	-16	0
Rentekontrakter												
Spot, køb	188.543	141	0	0	0	0	0	0	188.543	202.484	141	108
Spot, salg	47.740	-10	0	0	0	0	0	0	47.740	92.262	-10	-36
Terminer/futures, køb	262.726	411	5.632	-12	0	0	0	0	268.358	203.795	399	402
Terminer/futures, salg	669.327	2.601	47.805	262	0	0	0	0	717.132	736.526	2.863	1.870
Swaps	32.382	-1.483	544.365	-1.852	763.392	-7.480	183.432	4.440	1.523.571	1.011.890	-6.375	-34.507
Optioner, erhvervede	0	0	0	0	2.045	-37	17.718	-359	19.763	47.930	-396	641
Optioner, udstedte	0	0	0	0	2.045	51	14.562	177	16.607	9.442	228	-155
Aktiekontrakter												
Spot, køb	2.027	-884	0	0	0	0	0	0	2.027	2.722	-884	-1.484
Spot, salg	1.986	57	0	0	0	0	0	0	1.986	2.720	57	1.496
Optioner, erhvervede	21.615	89	18.803	107	3.096	294	0	0	43.514	16.179	490	500
Optioner, udstedte	21.632	-89	18.806	-107	3.107	-294	0	0	43.545	16.261	-490	-500
Netto markedsværdi i alt											-11.969	-178.671

Note
nr.

47 Afledte finansielle instrumenter - fortsat

1.000 kr.

	Markedsværdi				Gennemsnitlig markedsværdi			
	Positiv			Negativ	Positiv			Negativ
31. dec.	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Valutakontrakter								
Spot, køb	960	99	121	87	480	262	604	406
Spot, salg	98	19	921	0	238	69	472	1
Terminer/futures, køb	11.078	46.428	18.322	33.027	12.069	37.058	31.508	17.372
Terminer/futures, salg	15.253	0	8.923	0	20.965	0	10.356	0
Swaps	125.801	32.996	132.895	193.434	95.456	49.664	149.194	200.244
Optioner, erhvervede	16	0	0	0	20	0	0	10
Optioner, udstedte	0	0	16	0	0	10	20	0
Rentekontrakter								
Spot, køb	172	127	31	19	493	584	60	57
Spot, salg	47	45	57	81	185	135	81	202
Terminer/futures, køb	1.118	850	719	448	1.422	1.499	407	227
Terminer/futures, salg	3.747	3.109	884	1.239	2.752	1.900	1.984	2.536
Swaps	13.225	322	19.600	34.829	72	338	29.070	42.451
Optioner, erhvervede	11	1.145	407	504	59	1.419	445	391
Optioner, udstedte	228	4	0	159	733	2	51	513
Aktiekontrakter								
Spot, køb	1.135	253	2.019	1.737	2.188	3.293	2.848	2.692
Spot, salg	1.129	1.745	1.072	249	2.751	2.740	1.940	3.065
Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	490	500	0	0	639	942	0	35
Optioner, udstedte	0	0	490	500	0	49	639	942
Markedsværdi i alt	174.508	87.642	186.477	266.313	140.522	99.964	229.679	271.144

Alle kontrakter om afledte finansielle instrumenter er ikke-garanterede kontrakter.

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.

De væsentligste skøn vedrører følgende områder:

- Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer
- Opgørelse af sikkerhedsværdier
- Dagsværdi af unoterede finansielle instrumenter
- Værdiansættelse af immaterielle aktiver, herunder kunderelationer

Beregning af forventede tab på udlån og andre krediteksponeringer

De forventede tab opgøres som en kombination af individuelle beregninger for faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse og modelbaserede beregninger for faciliteter uden observerbar indikation på kreditforringelse.

Beregningerne for faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse er forbundet med en række skøn. Vurderingen indebærer skøn over forskellige scenarier for fremtidige pengestrømme, som kunden forventes at generere. Udover de beregnede nedskrivninger, som baseres på sandsynlighedsvægtede scenarier, afsættes der også ledelsesmæssige skøn til faciliteter med observerbar indikation på kreditforringelse.

Faciliteter, hvorpå der ikke foreligger observerbar indikation på kreditforringelse, indgår i en portefølje af eksponeringer, hvor nedskrivningsberegningerne foretages maskinelt på basis af kundernes rating og en række parameterværdier. Parameterværdierne er fastlagt på basis af historiske data, som blandt andet omfatter risikoen for tab på forskellige ratingklasser og den forventede tabsprocent, såfremt der måtte opstå tab. De historiske data omsættes til fremadrettede forventninger via en makroøkonomisk korrektion. Disse skøn omfatter branchemæssige overvejelser, som ikke vedrører den enkelte eksponering, ligesom det omfatter de makroøkonomiske påvirkninger af de sandsynlighedsvægte, som anvendes i beregningerne af de enkelte faciliteter. I 2025 er de ledelsesmæssige skøn navnlig påvirket af en øget risiko for et generelt økonomisk tilbageslag som følge af geopolitiske forhold, herunder indførsel af nye globale toldsatser. Endvidere har banken opretholdt ledelsesmæssige skøn på eksponeringen mod landbrugssektoren som konsekvens af faldende afregningspriser samt potentielle effekter af den grønne trepartsaftale.

For en nærmere beskrivelse af forhold om beregningen af forventede tab henvises endvidere til omtalen i note 49, "Anvendt regnskabspraksis m.v.", under afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v."

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 skøn ved værdiansættelsen af sikkerhederne.

For en nærmere beskrivelse af forhold vedrørende sikkerheder henvises endvidere til note 39, "Kreditrisici".

Dagsværdi af unoterede finansielle instrumenter

Banken måler en række unoterede finansielle instrumenter til dagsværdi, herunder alle afledte finansielle instrumenter samt unoterede aktier.

Banken har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i forskellige sektorselskaber. Strategiske kapitalandele i sektorselskaber måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og forskellige data. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel, ejeraftaler m.v.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er for eksempel tilfældet for unoterede aktier og visse obligationer, hvor der ikke er et aktivt marked. Der henvises endvidere til omtale i note 49, "Anvendt regnskabspraksis m.v.", under afsnittene "Afledte finansielle instrumenter" og "Obligationer og aktier".

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger - fortsat

Værdiansættelse af goodwill og kunderelationer

Kunderelationer og goodwill testes minimum årligt for værdiforringelse, og heri indgår skøn vedrørende kvantificering af de fremtidige indtægter og fastlæggelse af den vægtede gennemsnitlige kapitalomkostning (bestående af egenkapitalens og fremmedkapitalens forrentning), der svarer til, hvad markedet må formodes at forvente.

For yderligere beskrivelse af værdiforringelsestesten vedrørende goodwill henvises til note 19, "Immaterielle aktiver".

Anvendt regnskabspraksis m.v.

Generelt

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder bestemmelserne i lov om finansiel virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner (DKK).

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste regnskabsår.

Generelt om indregning og måling

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige, og de kan måles pålideligt. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes.

Udgifter, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen, ligesom værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter også indregnes i resultatopgørelsen.

Ved opgørelse af dagsværdi m.v. på obligationer og aktier anvendes værdiansættelseskategorier i overensstemmelse med IFRS 13-hierarkiet bestående af tre niveauer:

- Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammensætning, herunder børsnoterede aktier og obligationer.
- Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare markedsdata.
- Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markedsdata.

Værdiansættelsen er primært baseret på almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker. Vedrørende indregningskriterier og målegrundlag henvises i øvrigt til efterfølgende afsnit.

Fremmed valuta

Aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter Nationalbankens offentliggjorte kurs for valutaen på balancedagen. Indtægter og udgifter omregnes løbende til valutakursen på transaktionsdagen.

Leasingkontrakter (leasingtager)

Leasingaktiver består alene af operationelle leasingkontrakter med banken som leasingtager, og vedrører primært huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme) samt enkelte andre aktiver.

Banken har ved vurderingen af den forventede lejeperiode identificeret den uopsigelige lejeperiode i aftalerne, der er sat til mellem 2 - 25 år. Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder på 2 - 25 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris. Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelserne til nutidsværdi har banken anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen.

Banken har ved måling af leasingforpligtelsen anvendt lånerenter i spændet 1 - 4% til diskontering af fremtidige leasingbetalinger.

Banken har valgt at undlade at indregne leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelser vedrørende disse leasingaftaler i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Finansielle instrumenter generelt

Generelt oplyses det, at banken ved første indregning måler finansielle aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Efterfølgende sker måling ligeledes til dagsværdi, medmindre andet specifikt fremgår af de nedenfor anførte afsnit til de enkelte regnskabsposter. Endelig oplyses, at banken anvender afregningsdatoen som indregningsdag for finansielle instrumenter.

Afledte finansielle instrumenter og regnskabsmæssig sikring

Terminsforretninger, renteswaps og øvrige afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdien på balancedagen.

Ved sikringsforhold, der opfylder betingelserne i Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. for at blive betragtet som regnskabsmæssig sikring til dagsværdi, måles såvel sikringsinstrumentet som den sikrede del af det finansielle instrument til dagsværdien på balancedagen.

Alle værdireguleringer vedrørende afledte finansielle instrumenter samt regnskabsmæssigt sikrede poster føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

Virksomhedssammenslutning

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser, herunder aktiver og forpligtelser, der ikke tidligere har været bogført i den overtagne virksomhed, måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Et eventuelt positivt forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes som goodwill.

Et eventuelt negativt forskelsbeløb mellem kostprisen og dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen som badwill.

Koncernforhold

Banken ejer den samlede selskabskapital i Sæbygård Skov A/S, Ringkøbing. Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet datterselskabets virksomhed, både med hensyn til balance og aktivitet, set i forhold til bankens, er ubetydelig.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter

Renteindtægter indregnes på grundlag af den effektive rentes metode, hvilket indebærer, at renteindtægter også omfatter den periodiserede del af stiftelsesprovisioner m.v., der er anset for at være en del af lånets effektive rente.

Negative renteindtægter indregnes under renteudgifter, og negative renteudgifter indregnes under renteindtægter. I noterne til renteindtægter og renteudgifter præsenteres negative renter separat.

Renteindtægter fra udlån i stadie 3, som enten er helt eller delvist nedskrevne, føres under posten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v." for så vidt angår renterne af den nedskrevne del af udlånene.

Gebyrer og provisionsindtægter, netto

Gebyrer og provisioner vedrørende udlån og tilgodehavender indregnes som en del af den regnskabsmæssige værdi af udlån og tilgodehavender, og indregnes i resultatopgørelsen over lånenes løbetid som en del af lånenes effektive rente under renteindtægter, jf. ovenstående afsnit "Renteindtægter". Provisioner vedrørende garantier indtægtsføres over garantiernes løbetid. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til lønninger og pensioner samt IT-omkostninger.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. Ligeledes indeholder andre driftsudgifter poster af sekundær karakter i forhold til bankaktiviteterne.

Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

I denne post indgår tab og nedskrivninger på udlån samt tab og hensættelser på garantier m.v. Desuden indgår tab og nedskrivninger på tilgodehavender ved kreditinstitutter.

Skat

Skat af årets overskud udgiftsføres i resultatopgørelsen.

Der beregnes udskudt skat netto på de poster, som følger af midlertidige forskelle i regnskabsmæssig henholdsvis skattemæssig indtægts-/udgiftsførsel. Beregningen sker under hensyntagen til ændringer i selskabsskatteprocenten og faktorforhøjelsen (ekstraskat for finansielle virksomheder).

Banken er sambeskattet med den tilknyttede virksomhed, Sæbygård Skov A/S.

Selskabsskat betales i henhold til acontoskatteordningen.

Balancen

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Første indregning sker til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af stiftelsesprovisioner m.v., og efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris, idet der dog henvises til afsnittet "Afdelte finansielle instrumenter" vedrørende regnskabsmæssig sikring.

Udlån og andre tilgodehavender

Første indregning sker til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og fradrag af stiftelsesprovisioner m.v., og efterfølgende måling sker til amortiseret kostpris. Stiftelsesprovisioner m.v., der sidestilles med en løbende rentebetaling, og dermed betragtes som en integreret del af den effektive rente for lånet, periodiseres over løbetiden for det enkelte lån.

Leasing

Leasingkontrakter klassificeres som finansielle leasingkontrakter, når alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten til et aktiv overdrages til leasingtager.

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor banken er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden.

Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter.

Alle bankens leasingaftaler er finansielle leasingaftaler.

Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Model for nedskrivning af forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.

I henhold til de IFRS 9-kompatible 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, som medfører en tidligere indregning af nedskrivninger i forhold til den tidligere gældende nedskrivningsmodel, hvorefter der skulle være indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, før der kunne og skulle indregnes en nedskrivning.

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 forpligtelse.

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 forventede restløbetid (stadie 2). Konstatere 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. Det gælder ligeledes for den del af de kreditforringede instrumenter, der i præsenterationsøjemed placeres i svag stadie 2, jf. afsnit "Definition af kreditforringet og misligholdt".

Det forventede tab er beregnet som en funktion af PD (sandsynligheden for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse), hvor der er indarbejdet fremadskuende informationer, der repræsenterer ledelsens forventninger til den fremadrettede udvikling.

EAD-værdierne er fastlagt til 100% af aktuelt træk for balanceførte poster, mens de ikkebalanceførte poster er indregnet med grundlag i CRR-forordningens bilag 1 om klassificering af ikke-balanceførte poster. Faciliteternes løbetid er fastlagt med grundlag i deres faktiske løbetid med en begrænsning på 5 år. For kunder med væsentlige svaghedstegn anvendes den faktiske løbetid.

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 m.v.

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

Ligeledes betragtes overtræk over 30 dage som en betydelig stigning i kreditrisikoen.

En større nedjustering indenfor Finanstilsynets ratingklasse 2b betragtes også som en betydelig stigning i kreditrisikoen. Finanstilsynets ratingklasse 2c er som udgangspunkt altid kendetegnet ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

I forbindelse med fusionen blev faciliteter i stadie 1 og 2 fra Nordjyske Bank i henhold til reglerne betragtet som førstegangsindregnede og dermed indplaceret i stadie 1. Faciliteter i stadie 3 blev behandlet som kreditforringede ved første indregning.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Banken betragter kreditrisikoen som lav, når bankens interne rating af kunden svarer til Finanstilsynets ratingklassifikation 3 samt den bedste del af 2a. Den øvrige del af 2a betegnes alene som havende lav kreditrisiko, såfremt den ikke er ramt af overtræk. Der henvises i øvrigt til afsnittet om kreditkvalitet i note 39, "Kreditrisici", der viser placeringen af aktiver med lav kreditrisiko i stadier samt branchefordeling heraf. Det vurderes alene at være relevant at redegøre for aktiver med kreditrisiko for posten "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris".

Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Definition af kreditforringet og misligholdt

En eksponering defineres som værende kreditforringet (stadie 3) 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 med tab af nutidsværdi, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som ikke vurderes uvæsentlig.

Dog gælder det, at finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie (svag stadie 2).

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, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse.

Definitionerne af misligholdt og kreditforringet harmonerer også med definitionen af nødlidende, idet banken har ensrettet indgangskriterierne for de tre begreber. Der er alene forskellige udtrædelses- og karantæneperioder tilknyttet de forskellige klassifikationsbegreber.

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra eksponeringer med indikation på kreditforringelse i svag 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 relevante scenarier med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

Herudover afsættes der et ledelsesmæssigt skøn, som afspejler makroøkonomiske forventninger og modelmæssig usikkerhed, jf. også note 48.

Opgørelse af forventet tab

Den porteføljemæssige modelberegning tager udgangspunkt i bankens inddeling af kunderne i forskellige ratingklasser og et skøn af risikoen for de enkelte ratingklasser. Beregningen sker i et setup, som udvikles og vedligeholdes på bankens datacentral, Bankdata, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter (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 forsynes herefter med estimer 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, udvikling i huspriser etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år to og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt nedskrivningsniveau. Herefter transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimer i de enkelte sektorer og brancher.

Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver fjernes helt eller delvist fra balancen, når eksponeringen eller en væsentlig del heraf, må anses for tabt. Indregningen ophører på baggrund af en konkret vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder baserer banken vurderingen på økonomiske indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder baseres vurderingen ligeledes på kundens aktuelle økonomiske situation, herunder mulighed for realisation af eventuelle sikkerheder. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår den tilhørende nedskrivning på det finansielle aktiv ligeledes af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 15.

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

Obligationer og aktier

Obligationer til dagsværdi

Børsnoterede obligationer måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen (niveau 1).

Unoterede og illikvide obligationer måles til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Der tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler, offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger (niveau 2 og 3).

Aktier m.v.

Børsnoterede aktier måles til dagsværdi fastsat ud fra lukkekursen på balancedagen (niveau 1).

Unoterede og illikvide aktier måles til dagsværdi, opgjort med udgangspunkt i hvad transaktionsprisen ville være ved handel mellem uafhængige parter. Der tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler, offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger (niveau 2 og 3).

For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordeling for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-aktiver.

Unoterede aktier, hvor der ikke kan fastlægges en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af nedskrivninger (niveau 3).

Ledelsen forholder sig aktivt til beregningen af dagsværdierne.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede værdipapirer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes bankens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0. Har banken en retlig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten "Kursreguleringer" i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Immaterielle aktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill i forbindelse med virksomhedsovertagelser indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse.

Goodwill afskrives ikke, men testes for værdiforringelse mindst én gang årligt. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver overstiger den højeste værdi af nettosalgspris og nytteværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme.

Kunderelationer

Værdien af kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelser indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der foretages nedskrivningstest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald. Nedskrivninger på kunderelationer indregnes i resultatopgørelsen og tilbageføres ikke efterfølgende.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de tre poster "Investeringsjendomme", "Domicilejendomme" og "Domicilejendomme (leasing)". De ejendomme, som huser bankens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsjendomme.

Investeringsjendomme måles i balancen til dagsværdi opgjort ud fra afkastmetoden. Løbende værdiændringer vedrørende investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme måles i balancen til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort ud fra afkastmetoden, fratrasket akkumulerede afskrivninger og eventuelle tab ved værdiforringelse.

Afskrivninger beregnes ud fra en forventet brugstid, som er 50 år, af afskrivningsgrundlaget opgjort som kostprisen, +/- omvurdering fratrasket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen, medens stigninger i den omvurderede værdi indregnes via totalindkomsten i egenkapitalen under posten "Opskrivningshenlæggelser", medmindre stigningen modsvarer en værdinedgang, der tidligere er indregnet i resultatopgørelsen.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver, omfattende driftsmidler og indretning af lejede lokaler, måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger for eventuelle tab ved værdiforringelse.

Afskrivninger beregnes ud fra aktivernes forventede brugstid, som er 1 - 5 år for driftsmidler og op til 30 år for indretning af lejede lokaler, af afskrivningsgrundlaget opgjort som kostprisen fratrasket en scrapværdi. Afskrivninger og tab ved værdiforringelse indregnes i resultatopgørelsen.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeeksponeringer, hvor det er hensigten at afvikle aktiverne hurtigst muligt. Overtagne aktiver indregnes til kostpris ved overtagelsen og nedskrives efterfølgende til en eventuelt lavere realisationsværdi.

Tab ved værdiforringelse, der opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse, og gevinst og tab ved efterfølgende målinger indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører.

Andre aktiver

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

Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Skatteaktiver og -passiver

Aktuelle skatteaktiver og aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

En udskudt skatteforpligtelse er afsat under regnskabsposten "Hensættelser til udskudt skat".

Et udskudt skatteaktiv bogføres under posten "Udskudte skatteaktiver" efter en forsigtig vurdering af aktivets værdi.

Effekten af ændringer i selskabsskatteprocenten er indregnet i posterne "Udskudte skatteaktiver" eller "Hensættelser til udskudt skat".

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker/Indlån og anden gæld/Indlån i puljeordninger/Udstedte obligationer til amortiseret kostpris/Efterstillede kapitalindskud

Måling sker til amortiseret kostpris, idet der dog henvises til afsnittet "Afledte finansielle instrumenter" vedrørende regnskabsmæssig sikring.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter og provisioner samt negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter "Hensættelser til tab på garantier" og "Andre hensatte forpligtelser".

Der indregnes en hensættelse vedrørende finansielle garantier og uudnyttede kredittilsagn i overensstemmelse med de IFRS 9-kompatible nedskrivningsregler, jf. afsnittet "Model for nedskrivning for forventede kredittab på udlån og andre tilgodehavender m.v.".

Desuden foretages hensættelser på øvrige garantier, hvis det er sandsynligt, at garantien vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt.

Eventualforpligtelser/garantier

Bankens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser".

Segmentoplysninger

Banken har ikke fordelt nettorente- og gebyrindtægter eller kursreguleringer på aktivitetsområder og geografiske markeder, da det vurderes, at der ikke er væsentlige afvigelser mellem bankens aktiviteter og geografiske områder.

Hoved- og nøgletal (side 3)

"Nøgletal pr. 1 kroners aktie" er beregnet ud fra henholdsvis:

- 2025: 24.347.720 stk. aktier
- 2024: 25.475.532 stk. aktier
- 2023: 26.732.729 stk. aktier
- 2022: 27.553.139 stk. aktier
- 2021: 28.431.916 stk. aktier

Anvendt regnskabspraksis m.v. - fortsat

Grafer i regnskabsberetningen

Tallene i grafen for omkostningsprocent på side 11 er for 2002 - 2017 fra "gammel" Ringkjøbing Landbobank, for 2018 proformatal (dvs. som om, fusionen havde fundet sted allerede fra den 1. januar 2018) og fra 2019 og frem for den fusionerede bank.

Tallene i grafen for indtjening pr. aktie på side 12 er for 2015 - 2017 fra "gammel" Ringkjøbing Landbobank, for 2018 proformatal (dvs. som om, fusionen havde fundet sted allerede fra den 1. januar 2018) og fra 2019 og frem for den fusionerede bank.

Basisresultat

Banken anvender det alternative resultatmål "Basisresultat". Det alternative resultatmål anvendes både til ekstern og intern regnskabsrapportering, idet resultatmålet vurderes at give et retvisende billede af den egentlige bankdrift. Basisresultatet indeholder overordnet set de samme poster som det traditionelle resultatmål "Resultat før skat", blot opgjort efter en anden opgørelsesmetode og med en anden specificationsgrad.

Basisresultatet viser således bankens indtægter og omkostninger korrigeret for midlertidige fluktuationer som følge af udviklingen i bankens handelsbeholdning af værdipapirer (fondsbeholdningen fratrukket sektoraktier m.v.), idet opgørelsen opdeler resultatet før skat i to hovedelementer; et basisresultat og et beholdningsresultat.

Beholdningsresultatet udgøres af årets kursreguleringer af handelsbeholdningen tillagt det faktiske afkast i form af renter og udbytter af handelsbeholdningen og fratrukket beregnede fundingomkostninger af handelsbeholdningen.

Sammenhængen mellem "Resultat før skat" og "Basisresultat" er numerisk forklaret på side 8.

Basisresultat pr. 1 krone aktie (side 12)

Som værdi for indtjeningen er bankens alternative resultat "Basisresultatet" anvendt. For årene 2015 - 2017 er der anvendt basisresultattal fra "gammel" Ringkjøbing Landbobank, for 2018 er anvendt det proformaopgjorte basisresultat for den fusionerede bank, og endelig er der for 2019 og frem sket anvendelse af det faktiske basisresultat for 2019 og frem for den fusionerede bank.

Følgende antal aktier er anvendt ved beregningen:

- Ultimo 2025: 24.347.720 stk.
- Ultimo 2024: 25.475.532 stk.
- Ultimo 2023: 26.732.729 stk.
- Ultimo 2022: 27.553.139 stk.
- Ultimo 2021: 28.431.916 stk.
- Ultimo 2020: 29.067.721 stk.
- Ultimo 2019: 29.228.321 stk.
- Ultimo 2018: 29.906.383 stk.
- Ultimo 2017: 21.812.000 stk.
- Ultimo 2016: 22.350.000 stk.
- Ultimo 2015: 22.850.000 stk.
- Ultimo 2014: 23.350.000 stk.

Antallet af aktier er opgjort ud fra afviklede handler.

Faktiske nettotab (side 26)

Totale udlån og garantier m.v., markeret med "*" er opgjort som totale udlån eksklusive reverseforretninger tillagt garantier, nedskrivninger på udlån, hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn.

Tabsprocenter markeret med "***" er opgjort som faktiske nettotab i forhold til totale udlån eksklusive reverseforretninger, garantier, nedskrivninger på udlån, hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer og kredittilsagn.

5 års hovedtal

Sammendrag (i 1.000 kr.)	2025	2024	2023	2022	2021
Resultatopgørelse					
Renteindtægter	3.296.641	3.783.746	3.325.508	1.865.848	1.459.846
Renteudgifter	772.388	1.091.746	785.976	185.174	103.080
Netto renteindtægter	2.524.253	2.692.000	2.539.532	1.680.674	1.356.766
Udbytte af aktier m.v.	227.712	118.788	90.214	99.637	77.109
Gebyrer og provisionsindtægter	1.229.924	1.133.604	1.029.411	1.038.855	939.219
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	109.977	106.765	93.419	91.602	91.183
Netto rente- og gebyrindtægter	3.871.912	3.827.627	3.565.738	2.727.564	2.281.911
Kursreguleringer	+241.210	+284.706	+253.354	+73.493	+163.127
Andre driftsindtægter	1.298	7.305	5.829	2.055	5.490
Udgifter til personale og administration	1.064.284	1.008.206	939.121	870.847	790.374
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	34.594	44.479	33.377	33.035	35.793
Andre driftsudgifter	408	10.618	10.044	6.607	7.643
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	+41.357	+2.801	-5.792	-12.450	-78.629
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-56	-3	+84	-37	+22
Resultat før skat	3.056.435	3.069.133	2.836.671	1.880.136	1.538.111
Skat	743.024	768.287	681.449	385.239	308.846
Årets resultat	2.313.411	2.300.846	2.155.222	1.494.897	1.229.265

5 års hovedtal

Sammendrag (i 1.000 kr.)	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Ultimo 2023	Ultimo 2022	Ultimo 2021
Balance					
Aktiver					
Kassebeholdning samt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.419.880	6.096.023	5.157.285	5.526.437	3.675.561
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	62.553.036	55.837.006	50.880.954	48.341.941	41.179.255
Værdipapirer	8.645.272	7.562.646	9.610.048	8.120.126	8.223.754
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.740.568	7.126.019	5.845.400	4.972.840	5.537.863
Immaterielle aktiver	973.143	992.652	1.012.161	1.043.163	1.062.672
Materielle aktiver	228.608	227.921	230.171	235.310	214.631
Øvrige aktiver	748.212	790.919	783.621	739.764	463.652
Aktiver i alt	86.308.719	78.633.186	73.519.640	68.979.581	60.357.388
Passiver					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.658.167	2.287.890	2.209.887	3.567.758	2.030.175
Indlån og anden gæld	53.596.947	49.525.739	46.781.095	43.726.938	38.202.186
Indlån i puljeordninger	7.740.568	7.126.019	5.845.400	4.972.840	5.537.863
Udstedte obligationer	6.780.930	5.718.268	5.063.778	4.255.498	2.961.422
Øvrige passiver	813.653	1.085.142	1.042.493	1.034.550	730.121
Hensatte forpligtelser	92.395	60.249	86.673	90.709	128.443
Efterstillede kapitalindskud	3.058.101	1.795.609	2.039.110	2.036.526	2.044.505
Selskabskapital	25.392	26.707	27.491	28.380	29.068
Reserver	11.542.566	11.007.563	10.423.713	9.266.382	8.693.605
Egenkapital i alt	11.567.958	11.034.270	10.451.204	9.294.762	8.722.673
Passiver i alt	86.308.719	78.633.186	73.519.640	68.979.581	60.357.388
Eventualforpligtelser m.v.					
Eventualforpligtelser	8.710.172	7.198.057	6.464.791	7.569.679	10.270.428
Uigenkaldelige kredittilsagn	168.838	133.700	328.148	84.055	781.832
Eventualforpligtelser m.v. i alt	8.879.010	7.331.757	6.792.939	7.653.734	11.052.260

5 års nøgletal

		2025	2024	2023	2022	2021
Kapitalprocenter:						
Kernekapitalprocent	pct.	16,4	16,6	18,9	17,4	17,6
Samlet kapitalprocent	pct.	21,7	19,8	23,0	21,6	22,3
Subordinationskapitalprocent ¹	pct.	30,0	27,7	-	-	-
NEP-kapitalprocent	pct.	30,9	28,8	28,9	28,9	27,8
Indtjening:						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	27,0	28,6	28,7	20,9	18,2
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	20,5	21,4	21,8	16,6	14,6
Egenkapitalforrentning ekskl. immat. aktiver efter skat	pct.	22,4	23,6	24,4	18,8	16,6
Indtjening pr. omkostningskrone	kr.	3,89	3,89	3,87	3,04	2,69
Omkostningsprocent	pct.	26,4	25,7	25,2	31,1	33,6
Afkastningsgrad	pct.	2,7	2,9	2,9	2,2	2,0
Markedsrisiko:						
Renterisiko	pct.	0,6	0,8	0,5	0,7	0,4
Valutaposition	pct.	2,8	1,5	0,6	1,1	1,5
Valutarisiko	pct.	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditetsrisiko:						
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	pct.	180,3	179,1	254,2	187,9	175,8
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	pct.	114,4	118,9	122,7	118,9	116,2
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	105,7	102,6	100,9	103,8	99,1
Kreditrisiko:						
Udlån i forhold til egenkapital		5,4	5,1	4,9	5,2	4,7
Årets udlånsvækst	pct.	12,0	10,1	5,0	17,5	13,5
Summen af store eksponeringer	pct.	100,5	125,2	116,9	118,0	109,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	pct.	3,2	3,6	3,9	4,0	4,2
Årets nedskrivningsprocent	pct.	-0,06	-0,00	0,01	0,02	0,15
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	pct.	0,2	0,3	0,2	0,1	0,2
Aktieafkast:						
Årets resultat pr. aktie ^{2/4}	kr.	9.286	8.814	7.814	5.340	4.276
Indre værdi pr. aktie ^{2/3}	kr.	47.511	43.313	39.095	33.734	30.679
Udbytte pr. aktie ²	kr.	1.200	1.100	1.000	700	700
Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie ^{2/4}		16,6	13,7	12,7	17,8	20,5
Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie ^{2/3}		3,2	2,8	2,5	2,8	2,9

¹ Sammenligningstal er kun oplyst for de år, hvor nøgletallet har været gældende.

² Beregnet på grundlag af en aktiestykstørrelse på 100 kroner.

³ Beregnet med udgangspunkt i antal aktier i omløb ultimo året.

⁴ Beregnet på grundlag af gennemsnitligt antal aktier, der beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

5 års nøgletal

Definitioner af Finanstilsynets officielle nøgletal m.v.

Kernekapitalprocent

Kernekapital i procent af samlet risikoeksponering.

Samlet kapitalprocent

Kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Subordinationskapitalprocent¹

Subordinationskapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

NEP-kapitalprocent

NEP-kapitalgrundlag i procent af samlet risikoeksponering.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning ekskl. immaterielle aktiver efter skat

Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig materiel egenkapital. Gennemsnitlig materiel egenkapital beregnes som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo egenkapital fratrukket immaterielle aktiver.

Indtjening pr. omkostningskrone

Årets indtægter divideret med årets udgifter inklusive nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.

Omkostningsprocent

Udgifter m.v. i alt i procent af basisindtjening i alt.

Afkastningsgrad

Årets resultat i procent af aktiver i alt.

Renterisiko

Renterisiko i procent af kernekapital.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i procent af kernekapital.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i procent af kernekapital.

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Beholdning af likvide aktiver i procent af netto outflow over 30 dage.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

Tilgængelig stabil funding, blandt andet bestående af indlån og egenkapital, i forhold til behovet for stabil funding.

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån

Udlån plus nedskrivninger i procent af indlån.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån/egenkapital.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i procent (eksklusive reverseforretninger).

Summen af store eksponeringer

Summen af de 20 største eksponeringer i procent af den egentlige kernekapital.

Akkumuleret nedskrivningsprocent

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier m.v. i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Årets nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Andel af tilgodehavender med nedsat rente

Tilgodehavender med nedsat rente før nedskrivninger i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier m.v.

Årets resultat pr. aktie^{2/4}

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier.

Indre værdi pr. aktie^{2/3}

Egenkapital/selskabskapital ekskl. egne aktier.

Udbytte pr. aktie²

Foreslået udbytte/selskabskapital.

Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie^{2/4}

Børskurs/årets resultat pr. aktie.

Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie^{2/3}

Børskurs/indre værdi pr. aktie.

^{1/2/3/4} Se side 184.

Bankens afdelinger

Afdeling	Adresse	Telefon
Ringkøbing, Hovedkontor	Torvet 1, 6950 Ringkøbing	9732 1166
Brønderslev	Algade 39-41, 9700 Brønderslev	9870 4500
Frederikshavn	Jernbanegade 4-8, 9900 Frederikshavn	9870 6000
Herning	Torvet 18, 7400 Herning	9721 4800
Hjørring	Østergade 4, 9800 Hjørring	9633 5520
Holstebro	Den Røde Plads 2, 7500 Holstebro	9610 9500
Holte	Kongevejen 272A, 2830 Virum	7624 9550
København	Bernstorffsgade 50, 8. sal, 1577 København V	7624 9640
København	Frederiksborggade 1, 1. th., 1360 København K	9633 5240
Læsø	Byrum Hovedgade 79, 9940 Læsø	9633 5480
Nørresundby	Torvet 4, 9400 Nørresundby	9870 5000
Skagen	Sct. Laurentiivej 39 B, 9990 Skagen	9633 5210
Sæby	Vestergade 21, 9300 Sæby	9633 5320
Tarm	Storegade 6-10, 6880 Tarm	9737 1411
Vejle	Lysholt Allé 10, 7100 Vejle	7624 9780
Viborg	Tingvej 8, 8800 Viborg	8662 5501
Vildbjerg	Søndergade 6, 7480 Vildbjerg	9713 3166
Aabybro	Østergade 12, 9440 Aabybro	9870 5400
Aalborg		
Hasseris	Thulebakken 34, 9000 Aalborg	9870 5900
Vejgaard	Vejgaard Bymidte 2, 9000 Aalborg	9870 4400
Aarhus	Marselis Boulevard 9, 8000 Aarhus C	7624 9760

Bankens afdelinger



Ringkøbing Landbobank A/S
Torvet 1
6950 Ringkøbing

Telefon: 9732 1166

E-mail: post@landbobanken.dk

Web: www.landbobanken.dk

CVR-nr.: 37 53 68 14

