

# Årsrapport 2006





## LEDELSESBERETNING

# Ringkjøbing Bank – kort og godt...

Det handler om mennesker – menneskers drømme og tryghed

Så enkel lyder Ringkjøbing Banks mission, hvor vore primære interessenter – kunder, aktionærer og medarbejdere – i et gensidigt samspil skaber tryghed og realiserer drømme og mål igennem dialog, respekt og tillid.

På den måde skaber vi den bank, som vi ønsker, og som vi ved skaber værditilvækst for alle tre parter.

Bankens vision siger, at vi skal "være den mest attraktive samarbejdspartner" overfor vore interessenter. Den skal være et kriterium for kunderne, når de vælger bank, for med-

arbejderne, når de vælger arbejdsplads og for aktionærerne, når de vælger at investere i et medejerskab.

Ringkjøbing Bank har de seneste år været meget bevidst om at styrke fundamentet og geare sig til fremtiden. Organisation, arbejdsrutiner m.v. er trimmet i takt med, at bankens ekspansion er fortsat i og uden for Vestjylland. Sidstnævnte ved en aktiv indsats i filialnettet, herunder gennem etablering af pengeløse filialer i Silkeborg og Odense, med en tilsvarende på vej i Århus i løbet af 2007.

## Indhold

### LEDELSESBERETNING

Ringkjøbing Bank – kort og godt .....	2
Tak til kunder, aktionærer og medarbejdere for et fantastisk år .....	3
Hoved- og nøgletal .....	4
Hovedbegivenheder i 2006 .....	5
Målsætninger og strategi .....	6
Beretning .....	8
Risikofaktorer .....	12
Aktionærforhold .....	14
Investor relations & corporate governance .....	16
Året der gik .....	18

### ÅRSREGNSKAB

Anvendt regnskabspraksis .....	26
Resultatopgørelse .....	28
Balance .....	29
Egenkapitalopgørelse .....	30
Noter .....	32

### PÅTEGNINGER

Ledelses- og revisionspåtegninger .....	44
---	----

### BANKENS ORGANISATION

Organisationsplan .....	46
Bankens ledelse .....	47
Samarbejdspartnere .....	48
Sektoropgaver .....	50
Filialoversigt og adresser .....	51



– mød os på [www.riba.dk](http://www.riba.dk)

## Tak til kunder, aktionærer og medarbejdere for et fantastisk år

2006 blev et godt år i Ringkøbing Bank. Endda et rigtigt godt år. Vi kan se tilbage på et resultatmæssigt rekordår. Et økonomisk resultat, der ligger markant over forventningerne ved årets begyndelse. Derudover kan vi også glæde os over en kraftig vækst i kundeantal og forretningsomfang.

Vore aktionærer har også haft et gyldent år med kursstigninger på hele 36%. Kursen var ved årets begyndelse 670 og slutkursen 910.

2006 har været et godt år for Danmark og erhvervslivet generelt. Det drager banken naturligvis fordel af. Men samtidigt er vi overbevist om, at succesen også skal findes i det faktum, at vi er tro mod de strategiske fremtidsplaner og vore værdier.

Bankens fokusområder: bolig, pension, investering, erhverv og ungdom blev udviklet yderligere på rådgivnings- og produktsiden, og medarbejderne har fået opgraderet deres kompetencer.

Sammen med en formidabel og loyal indsats fra medarbejderne har det givet os et fantastisk 2006 og ikke mindst en rigtig god og sund platform til at tackle fremtiden og dens udfordringer.

Tak til aktionærer, kunder, medarbejdere og bankens øvrige interessenter for et godt samarbejde i 2006. Vi ser frem til at fortsætte samarbejdet i 2007.

Med venlig hilsen

Preben Knudsgaard  
Adm. direktør

Kaj Damgaard  
Direktør



## LEDELSESBERETNING

# Hoved- og nøgletal

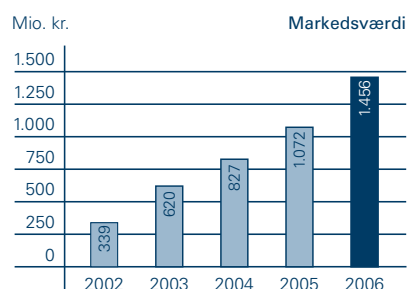
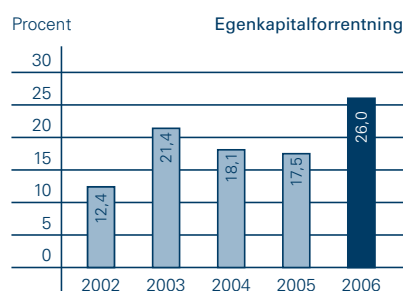
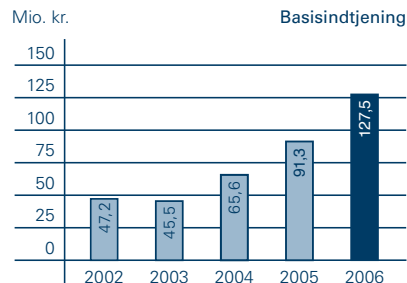
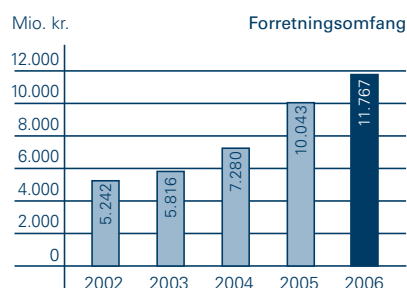
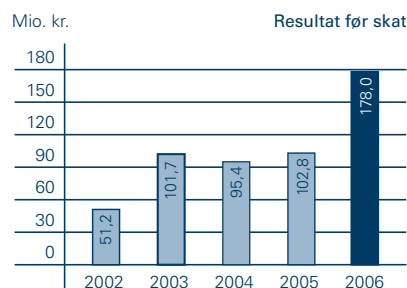
	2006	2005	2004	2003	2002
<b>Resultatopgørelse (mio. kr.)</b>					
Netto renteindtægter	175	161	143	133	128
Netto gebyrer og provisionsindtægter	90	83	59	54	45
Netto rente- og gebyrindtægter	267	246	205	192	178
Kursreguleringer	50	11	30	56	4
Udgifter til personale og administration	153	132	114	110	102
Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender m.v.	-20	11	22	33	25
Resultat før skat	178	103	95	102	51
Årets resultat	135	73	71	80	35
<b>Balance (mio. kr.)</b>					
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.898	4.581	3.031	2.359	2.039
Indlån og anden gæld	2.738	2.355	2.192	2.285	2.189
Indlån i puljeordninger	876	690	521	-	-
Garantier m.v.	2.256	2.417	1.535	1.173	1.014
Egenkapital	739	628	544	508	441
Aktiver i alt	8.002	6.416	4.398	3.823	2.998
<b>Nøgletal</b>					
Solvensprocent	13,7%	11,9%	10,6%	12,4%	14,8%
Kernekapitalprocent	10,9%	10,7%	11,8%	13,5%	13,8%
Egenkapitalforrentning før skat	26,0%	17,5%	18,1%	21,4%	12,4%
Egenkapitalforrentning efter skat	19,8%	12,4%	13,5%	16,9%	8,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	2,27	1,66	1,68	1,69	1,39
Gennemsnitligt antal medarbejdere	197	172	159	157	154
Renterisiko	3,0%	2,4%	0,9%	2,7%	0,3%
Valutaposition	0,8%	1,8%	2,2%	3,1%	3,3%
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	166,0%	154,4%	116,8%	109,9%	99,2%
Udlån i forhold til egenkapital	8,0	7,3	5,6	4,6	4,6
Årets udlånsvækst	28,7%	51,1%	28,5%	15,7%	5,2%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	47,3%	32,8%	18,8%	73,8%	102,3%
Summen af store engagementer	18,8%	33,7%	44,8%	11,3%	0,0%
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	0,4%	0,4%	0,7%	0,9%	0,8%
Årets nedskrivningsprocent	-0,2%	0,1%	0,5%	0,9%	0,8%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	1,3%	1,8%	3,0%	4,1%	4,2%
Børskurs pr. 20 kr. aktie	910	670	517	388	212
Markedsværdi i mio. kr.	1.456	1.072	827	620	339
Årets resultat pr. 20 kr. aktie	87,2	47,3	46,6	49,9	22,0
Indre værdi pr. 20 kr. aktie	462	393	340	317	275
Udbytte pr. 20 kr. aktie	0	8	8	8	4
Børskurs/resultat pr. 20 kr. aktie	10,4	14,2	11,1	7,8	9,6
Børskurs/indre værdi pr. 20 kr. aktie	1,97	1,71	1,52	1,22	0,77

Sammenligningstal for 2004 er, bortset fra finansielle aktiver og forpligtelser, tilrettet som følge af ændret regnskabspraksis pr. 1. januar 2005. Sammenligningstal for tidligere år er ikke tilrettet.

# Hovedbegivenheder i 2006

- Resultat før skat på 178,0 mio. kr.
- 39,6% fremgang i basisindtjeningen i forhold til sidste år
- Det samlede forretningsomfang i form af udlån, indlån og garantier er øget med 17,2% i forhold til ultimo sidste år
- Netto rente- og gebyrindtægter udgør 267,0 mio. kr., svarende til en fremgang på 8,6% i forhold til sidste år
- Nedskrivning på udlån m.v. viser en indtægt på 20,1 mio. kr. mod en udgift på 10,6 mio. kr. sidste år
- Nedskrivning af aktiekapitalen med 40.000 stk. i stedet for udbytte
- Egenkapitalforrentningen før skat er på 26,0% mod sidste års 17,5%
- For regnskabsåret 2007 forventer Ringkjøbing Bank at opnå en basisindtjening i størrelsen 110 mio. kr. og et resultat før skat på 115 mio. kr.

## Årsregnskabet kort fortalt med grafer



## Målsætninger og strategi

Ringkjøbing Bank har også i 2006 arbejdet med den businessplan, der rækker frem til udgangen af 2009. Denne plan tager udgangspunkt i bankens mission, det handler om mennesker, menneskers drømme og tryghed, og Ringkjøbing Banks vision, den mest attraktive samarbejdspartner. Endvidere tager planen udgangspunkt i målsætningen om at være en selvstændig bank i udvikling. En bank med ståsted i det vestjyske og med kræfter og lyst til fortsat at udvide sine forretningsområder både i nærområdet og som den nære fjernbank. Bankens vision, den mest attraktive samarbejdspartner, gælder i relation til kunder, medarbejdere og aktionærer.

### Økonomiske målsætninger

Ringkjøbing Banks BusinessPlan 2005-2009 har følgende økonomiske målsætninger:

- Øge basisindtjeningen med 10% årligt
- Nedskrivning på udlån vurderes maksimalt at udgøre 0,3% p.a. af samlet udlån og garantier
- Fastholde en egenkapitalforrentning i den bedste fjerdedel af landets lokale pengeinstitutter.

### Målsætninger i øvrigt

Hovedelementerne i businessplanen er, at Ringkjøbing Bank skal være den mest attraktive samarbejdspartner og

- Fortsat være en af de lokalbanker, der i særlig grad er med til at medvirke aktiv i lokale sammenhænge, hvor udvikling skabes
- Øge markedsandele inden for det område, hvor Ringkjøbing Bank er repræsenteret med lokale afdelinger. Målsætningen er gældende for såvel privat- som erhvervskunder

- Tiltrække og betjene et større kundegrundlag uden for lokalområdet. Det skal ske gennem fortsat rekruttering af konsulenter med base uden for lokalområdet, etablering af pengeløse filialer og med styrkelse af den nære fjernbank samt de teknologiske løsninger
- Sikre en stærk rolle inden for udvikling af finansielle produkter og services, som matcher aktuelle behov hos privat- og erhvervskunder
- Opnå en fortsat tilgang af nye aktionærer, især inden for bankens kundekreds, således at 18.000 af vore kunder er aktionærer inden udgangen af 2009, hvor der ultimo 2006 er 14.870
- Vækste på pensions- og forsikringsområdet
- Fortsat have stor fokus på finansiering af boliger, herunder ejerboliger, husbåde, fritidshuse, ferieboliger i udlandet og andelsboliger
- Rekruttere nye og fastholde bestående medarbejdere. Dette gøres gennem udvikling – fagligt og personligt – idet det er medarbejdernes personlige engagement og faglige kvalifikationer, som er afgørende for bankens succes
- Etablere specialistfunktioner, hvor særlige kvalifikationer er nødvendige
- Konstant forbedre måden, hvorpå vi producerer og administrerer
- Organisationen skal tage udgangspunkt i kundernes behov.







LEDELSESBERETNING

## Beretning

### Resultat og udvikling i 2006

Ringkjøbing Bank har igen opnået et meget tilfredsstillende resultat før skat. Resultat før skat blev 178,0 mio. kr. mod 102,8 mio. kr. sidste år. Resultat efter skat blev 135,3 mio. kr., mod 72,8 mio. kr. i 2005. Egenkapitalforrentningen før skat udgør 26,0% mod 17,5% sidste år. Årsregnskabet er meget tilfredsstillende og væsentligt over ledelsens oprindelige forventninger til et resultat på 115 mio. kr. før skat.

Der er flere årsager til fremgangen. Netto rente- og gebyrindtægter er steget 21,1 mio. kr. som følge af stigende aktivitetsniveau. Kursgevinster er øget med 39,0 mio. kr. Nedskrivninger på udlån m.v. er forbedret med 30,7 mio. kr., medens der er sket en stigning i omkostninger på 21,1 mio. kr.

Basisindtjeningen, som er resultat før skat og kursreguleringer, blev 127,5 mio. kr. mod 91,3 mio. kr. sidste år, og er absolut tilfredsstillende med en fremgang på 39,6%.

### Positiv udvikling i samlet forretningsomfang

Forretningsomfanget er øget fra 10,0 mia. kr. ultimo 2005 til 11,8 mia. kr. ultimo 2006 – en vækst på 17,2%. Det samlede forretningsomfang opgøres som bankens samlede engagementer inden for udlån, indlån og garantier.

Udlån er øget til 5.898 mio. kr. fra 4.581 mio. kr. (+28,7%) og indlån inkl. puljer er steget til 3.614 mio. kr. fra 3.045 mio. kr. (+18,7%). Der er ultimo 2006 udstedt garantier for 2.256 mio. kr. Det er et fald på 6,7% i forhold til sidste år, som hovedsagelig ligger på midlertidige garantier over for kreditforeninger som følge af faldende antal realkreditsager.

Udlånsstigningen på 1.317 mio. kr. i forhold til ultimo 2005 er fordelt med ca. 300 mio. kr. på boligfinansiering, ca. 375 mio. kr. på erhvervslån og kreditter, ca. 250 mio. kr. på investeringskreditter, ca. 60 mio. kr. på midlertidige bygge lån o.l. og resten på diverse øvrige lån og kreditter.

Indlån udgør 2.738 mio. kr., svarende til en fremgang på 16,3% i forhold til ultimo 2005. Puljeindlån er steget fra 690 mio. kr. ultimo 2005 til 876 mio. kr. ultimo 2006

Kundernes værdipapirer i depot udgør ultimo 2006 2.796 mio. kr., hvilket er en stigning på 26% i forhold til ultimo 2005.

Væksten i det samlede forretningsomfang har baggrund i stor tilgang af kunder samt bestående kunders øgede forretninger med banken.

### Indtægter: Forbedring af indtjening på renter og gebyrer

Netto renteindtægter blev i regnskabsåret 2006 175,3 mio. kr. – svarende til en forbedring på 14,7 mio. kr. i forhold til sidste år, eller en vækst på 9,1%. Årsagen til at væksten i nettorenteindtægterne ikke følger væksten i udlån og indlån, er et fald i rentemarginalen og en ændret udlånssammensætning.

Bankens gebyrer og provisionsindtægter steg fra 89,1 mio. kr. til 96,1 mio. kr. - svarende til en fremgang på 7,9%. Den øgede indtjening fra gebyrer og provisioner er nået i kraft af øget aktivitet, herunder især en stor interesse for handel med værdipapirer, hvorimod optagelse og ændringer af realkreditlån lå væsentligt under niveauet for 2005.

Gebyrer og provisionsindtægter fordeler sig således:

Mio. kr.	heraf ikke transaktionsafhængig	
Værdipapirhandel og depoter	51,5	18,6
Betalingsformidling	10,1	4,0
Lånesagsgebyrer	4,4	0,0
Garantiprovision fra realkreditinstitutter	7,8	7,8
Garantiprovision i øvrigt	10,8	7,9
Øvrige gebyrer og provisioner	11,5	5,3
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	96,1	43,6

### Kursreguleringer

Årets kursreguleringer på 50,4 mio. kr. er sammensat af positive kursreguleringer på obligationer på 12,4 mio. kr., positive kursreguleringer på 33,4 mio. kr. på aktier, hovedsagelig i lokalbanker og samarbejdspartnere, og på valuta m.m. på 4,6 mio. kr. Til sammenligning udgjorde kursreguleringer i 2005 11,5 mio. kr.





– mød os på [www.riba.dk](http://www.riba.dk)

Kursreguleringer på aktier er positivt påvirket af salg af resterende aktier i Totalkredit med 9,0 mio. kr. og 7,8 mio. kr. ved ændret værdiansættelsesmetode af aktierne i Sparinvest Holding A/S.

### Udgifter

Der har været større udgifter til personale og administration på 21,1 mio. kr. Den øgede udgift til personale og administration er forårsaget af øgede lønninger i forbindelse med nyansættelser til filialnettet samt overenskomststigninger. Stigningen skal ses i sammenhæng med den øgede aktivitet.

Endvidere er der afholdt udgifter til etablering af afdelingen i Silkeborg, øgede EDB-udgifter, herunder IP-telefoni samt markedsføringsudgifter.

Bankens bestyrelse har, for at knytte medarbejderne tæt til banken, besluttet at etablere en medarbejderaktieordning for 2006 og 2007. Medarbejderne kan modtage op til kursværdi ca. 20.000 kr. aktier i Ringkjøbing Bank for hvert af årene, hvis fastsatte mål nås. Aktierne er bundet i 7 år. Direktionen indgår også i ordningen på lige fod med øvrige medarbejdere og er herudover ikke tildelt andre former for incitamentsprogrammer.

De forventede omkostninger hertil for 2006 er medtaget i regnskabet med 4,0 mio. kr., hvor tildeling af aktier sker i det følgende regnskabsår.

Under posten af- og nedskrivninger på materielle aktiver indgår nedskrivning på ejendomme med 3,1 mio. kr., som vedrører nybyggeri af filialen i Hvide Sande. Som oplyst i årsrapporten for 2005 var ejendommen i Hvide Sande i så dårlig stand, at det blev besluttet at nedrive den gamle ejendom og påbegynde byggeriet af en ny i 2006 med samme placering. Byggeriet er igangsat, og den førnævnte nedskrivning udgør en forholdsvis andel af den forventede samlede nedskrivning.

Nedskrivning på udlån m.v. udviklede sig fra en udgiftsførsel på 10,6 mio. kr. i 2005 til en indtægtsførsel på 20,1 mio. kr. i 2006. Den gode udvikling skal ses i lyset af de stabile og positive konjunkturer i Danmark, der medfører et lavt niveau for nye nedskrivninger kombineret med tilbageførsler af tidligere

foretagne nedskrivninger. Det er ikke enkelte store engagementer men den brede masse af bankens udlånskunder, der har udviklet sig positivt. Det vurderes meget tilfredsstillende, at det har været muligt at indtægtsføre på denne post i en periode, som har været præget af stor udlånsvækst.

### Kapital- og likviditetsforhold

#### Egenkapital

Egenkapitalen udgør pr. 31.12.2006 738,9 mio. kr. Udviklingen i egenkapitalen siden ultimo 2005 fremgår af egenkapitalopgørelsen.

#### Efterstillet kapital

Den efterstillede kapital udgør pr. 31.12.2006 458,3 mio. kr. Med baggrund i den kraftige vækst i bankens forretningsomfang og med henblik på at optimere kapitalstrukturen udstedte Ringkjøbing Bank obligationer for i alt 200 mio. NOK. i 3. kvartal 2006. Obligationerne blev udstedt som ansvarlig lånekapital og indgår i basiskapitalen som tier II kapital – supplerende kapital. Basiskapitalen udgør i alt 1.041 mio. kr. som sammenholdt med de risikovægtede poster på i alt 7,6 mia. kr. giver en solvens på 13,7.

#### Likviditet

For at afdække Ringkjøbing Banks udlånsoverskud har banken i løbet af 2006 optaget lån og trækingsrettigheder, ud over ovennævnte efterstillede kapital, hos danske og udenlandske pengeinstitutter på i alt ca. 530 mio. kr., således at lån og trækingsrettigheder med løbetid fra 1-5 år nu udgør i alt ca. 1,5 mia. kr.

### Udbyttepolitik

Ringkjøbing Bank har en udbyttepolitik om, at aktionærerne som udgangspunkt skal modtage udbytte i størrelsen 15-20% af årets resultat efter skat. Bestyrelsen indstiller hvert år et forslag til generalforsamlingens beslutning om størrelsen af årets udbytteprocent. Forslaget stilles ud fra en vurdering af størrelsen af Ringkjøbing Banks egenkapital i forhold til den samlede balance, soliditet og planlagte investeringer i udbygning af bankens konkurrenceevne,

## LEDELSESBERETNING

som vil skabe langsigtede værdier for bankens aktionærer. Denne politik ønsker bestyrelsen at fastholde, således at den ændrede udbyttebetaling sammen med nedskrivning af aktiekapitalen for regnskabsåret 2006 er en engangshændelse.

### Disponering af årets resultat

Med baggrund i et meget tilfredsstillende årsresultat for 2006 har Ringkjøbing Banks bestyrelse besluttet at indstille til generalforsamlingen, at der ekstraordinært ændres på bankens udbyttepolitik jf. fondsboersmeddelelse af 22. januar 2007.

Det indstilles, at der annulleres 40.000 stk. aktier svarende til 2,5% af aktiekapitalen. Kursværdien af de annullerede aktier er ved kurs 1000 40 mio. kr., hvilket omregnet til udbytte svarer til 125% af aktiekapitalen, hvor udbyttet var 40% af aktiekapitalen for regnskabsåret 2005.

Udbytte for regnskabsåret 2006 indstilles derfor til at blive 0.

Ud over det tilfredsstillende årsresultat for 2006 er baggrunden for nedskrivningen endvidere ændring af regnskabsreglerne i 2005. Denne ændring betyder, at egne aktier er værdiansat til kr. 0 i Ringkjøbing Banks regnskab. Nedskrivningen af aktiekapitalen har således ingen regnskabsmæssig påvirkning. Modsat vil nedskrivningen alt andet lige betyde, at kursen på Ringkjøbing Bank aktien stiger med 25 kurs point.

### Øvrige regnskabsmæssige hændelser

Datterselskabet RB-Erhvervsinvestering A/S, som var 100% ejet, er i 2006 fusioneret med Ringkjøbing Bank. Datterselskabet har været uden aktivitet i de seneste år.

### Forventninger 2007

Ringkjøbing Bank har opnået en meget tilfredsstillende udvikling i 2006. Det har udmøntet sig i en kraftig forøgelse af forretningsomfanget og basisindtjeningen. Denne udvikling forventes fastholdt i regnskabsåret 2007, dog ikke med så store vækstrater. Den korte rente forventes at stige med 0,25%-point i 1. kvartal, hvorefter renten forventes uændret i resten af 2007.

På den baggrund forventer Ringkjøbing Bank i 2007 at opnå fortsat vækst i det samlede forretningsomfang i form af udlån, indlån og garantier. Det vil ske i kraft af, at nuværende kunder udvider deres engagementer, men også som følge af en fortsat pæn tilgang af nye privat- og erhvervs-kunder. Udsigterne til uændrede stabile konjunkturer i 2007 vil også bidrage positivt til bankens udvikling.

Ringkjøbing Bank baserer sine forventninger til regnskabsåret 2007 på, at forretningsomfanget stiger på følgende områder – indlån (+4%), udlån (+12%) og garantier (+12%). Driftsudgifterne forventes at stige 12%, hvor det skal bemærkes, at i posten indgår en nedskrivning på ejendomme på 9,6 mio. kr. som følge af ny bygning til filialen i Hvide Sande.

Det er besluttet at etablere et områdekontor til konsulenterne i Århus i første kvartal 2007. Lejemål hertil er indgået.

Nedskrivninger på udlån og garantier forventes at blive i niveauet 0 kr.

Basisindtjeningen forventes at ligge i niveauet 110 mio. kr. i regnskabsåret 2007, hvilket er en nedgang i størrelsen 17 mio. kr. i forhold til 2006. Denne nedgang forklares med, at nedskrivninger på udlån m.v. forventes at blive 0 kr. mod en indtægt på 20 mio. kr. i 2006 samt mernedskrivning på ejendommen i Hvide Sande på 6,5 mio. kr. i forhold til 2006. Ringkjøbing Bank forventer i 2007 at realisere et resultat før skat i niveauet 115 mio. kr.

Ringkjøbing Bank forventer, at solvensprocenten ultimo 2007 vil udgøre ca. 13,5% og dermed fortsat være pænt over lovgivningens minimumskrav på 8,0%, når der samtidig tages hensyn til, at finansielle aktier i puljeordninger belaster solvensen med ca. 2% point.

### Basel II kapitaldækningsregler

#### pr. 1. januar 2007

Pr. 1. januar 2007 træder nye kapitaldækningsregler i kraft. Ringkjøbing Bank vil anvende den udbyggede metode under standardmetoden for opgørelse af kreditrisici. Indtil den 1. januar 2008 vil banken dog anvende overgangsordningerne.

### Nærtstående parter

Ringkjøbing Banks nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datterselskabet RB-Erhvervsinvestering A/S, som omtalt i note 13, samt selskabets bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers familiemedlemmer. Der har ikke udover normalt ledelsesvederlag været gennemført transaktioner med nærtstående i regnskabsåret.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.







## LEDELSESBERETNING

# Risikofaktorer

Ringkjøbing Bank har identificeret de væsentligste risici, som knytter sig til drift af et pengeinstitut med et lokalt fundament. Risikostyring er et område, som har høj prioritet hos Ringkjøbing Bank, eftersom det har betydning for bankens vækst, indtjening og finansielle stilling. Der er derfor fastsat nogle øvre niveauer for de risici, der kan accepteres inden for de forskellige risikoområder. Der kan skelnes mellem forskellige typer af risici, som knytter sig til bankdrift:

- **Markedsrisiko:** Det er risikoen for, at værdien af bankens aktiver og passiver påvirkes af markedsforholdene. Det kan eksempelvis være økonomiske konjunkturer, udviklingen på aktiemarkedet og ændringer i valuta- og renteforhold.
- **Kreditrisiko:** Det er risikoen for, at banken helt eller delvist må acceptere økonomiske tab som følge af, at kunder ikke kan honorere deres forpligtelser.
- **Likviditetsrisiko:** Det er risikoen for tab som følge af, at bankens finansieringsomkostninger (funding omkostninger) stiger uforholdsmæssigt meget, eller at manglende finansiering medfører stagnation eller reduktion i forretningsomfanget, eller at banken ikke vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser.
- **Operational risiko:** Det er risikoen for, at banken helt eller delvist må acceptere økonomiske tab som følge af utilstrækkelige interne procedurer, menneskelige fejl, IT-systemfejl eller eksterne påvirkninger.

### Markedsrisiko

Ringkjøbing Bank styrer markedsrisikoen ved at minimere både aktie- og valutakursrisikoen.

Bankens aktieportefølje udgør ultimo 2006 136 mio. kr. og består primært af aktier i andre pengeinstitutter samt samarbejdspartnere. Det betyder, at udsving på enkeltstående aktier ikke vurderes at være en væsentlig risiko. Dog vil negative udsving på pengeinstitutaktier medføre tab.

Renterisikoen på udlån med længere løbetid søges så vidt muligt afdækket. Bankens væsentligste markedsrisiko lig-

ger således primært i den korte rente, hvor risikoen søges tilpasset i forhold til bankens forventninger til fremtiden. Størrelsen af renterisikoen opgøres som virkningen af en ændring i renteniveauet på 1 procentpoint på de fastforrentede positioner. Renterisikoen udgør ultimo 2006 24,6 mio. kr. mod 17,3 mio. kr. sidste år.

Ringkjøbing Bank har kun begrænsede positioner i fremmed valuta. Valutakursrisikoen ultimo 2006, målt ved valutakursindikator 1, udgør 6,4 mio. kr., svarende til 0,8% af kernekapitalen.

### Kreditrisiko

Ringkjøbing Bank styrer kreditrisikoen ved altid at foretage en individuel kreditvurdering af kundens økonomiske forhold i forbindelse med kreditgivning. Erhvervsengagementer bliver revurderet én gang årligt med udgangspunkt i kundens senest aflagte årsregnskab og fremtidige forventninger, herunder tages konjunkturudviklingen, også på brancheniveau, i betragtning. I løbet af året foretages en løbende og stikprøvevis gennemgang af bankens engagementer med henblik på vurdering af nedskrivningsbehovet.

Ringkjøbing Bank har en god branchefordeling med en fornuftig spredning på størrelse af udlån og har kun få større engagementer. Større engagementer er engagementer, som jævnfør Finanstilsynets definition, overstiger 10% af bankens basiskapital. Disse udgør sammenlagt 19% af basiskapitalen.

De 20 største engagementer udgør 19% af Ringkjøbing Banks samlede udlån og garantistillelser, hvilket efter ledelsens opfattelse er en fornuftig spredning.

Udlån nedskrives enten individuelt eller på gruppebasis, når der er konstateret objektiv indikation på forringet betalingssevne, som resulterer i en reduktion i den forventede fremtidige betaling. Individuelle nedskrivninger foretages decentralt i afdelingerne og vurderes efterfølgende af ledelsen. Engagementer med objektiv indikation for værdiforringelse udgør 188.132, hvorpå der er nedskrevet 97,4 mio. kr.





– mød os på [www.riba.dk](http://www.riba.dk)

Den gruppevisse nedskrivning (kreditrisikogrupper) på ensartede grupper, hvorpå der ikke er foretaget en individuel nedskrivning, foretages centralt. Disse nedskrivninger, som, jævnfør note 28, udgør 4,4 mio. kr., har baggrund i historiske tab og konjunkturerne.

Når der er nedskrevet individuelt på et engagement, bliver bevillingspraksis skærpet.

Lånene afskrives, når stillede sikkerheder er realiserede, og mulighederne for tilbagebetaling skønnes udtømte. Der kan foretages delafskrivning, hvis afviklingen løber over flere år. Rentetilskrivningen standses, når der ikke længere er nogen forventning om, at et tilgodehavende kan tilbagebetales.

Bankens udlån med nedsat rente udgør ultimo 2006 28,9 mio. kr. svarende til 0,5% af bankens samlede udlån.

### **Likviditetsrisiko**

Likviditetsrisikoen styrer Ringkjøbing Bank ved løbende at vurdere bankens likviditetssituation i forhold til lovkravene, for eventuelt at fastslå om der er behov for at hente likviditet i markedet. Finansieringen sker enten ved indlån eller funding i markedet.

### **Operationel risiko**

For at imødegå den operationelle risiko vurderes de interne procedurer løbende af bankens ledelse. Der tages løbende bestik af, om der er andre risici, herunder i relation til IT-systemet, som kan få negative konsekvenser for banken.



## LEDELSESBERETNING

# Aktionærforhold

Ringkjøbing Bank-aktien gav i 2006 et positivt afkast på 37%, sammensat af en kursstigning på 35,8% og udbytte for regnskabsåret 2005 på 1,2%. Aktien har klaret sig pænt i forhold til de toneangivende aktieindeks. Ca. 2.700 nye aktionærer har valgt at investere i Ringkjøbing Bank i 2006. I 2005 fik Ringkjøbing Bank ca. 2.400 nye aktionærer.

Lukkekursen for Ringkjøbing Bank-aktien var 910 pr. 29. december 2006 mod en lukkekurs på 670 pr. 30. december 2005. I løbet af året 2006 blev der handlet knap 600.000 Ringkjøbing Bank-aktier til en samlet markedsværdi på 448 mio. kr. Til sammenligning blev der året før handlet 700.000 aktier til en markedsværdi på 425 mio. kr.

Danske aktier har også i 2006 leveret pæne afkast. OMXC-total indekset, som er et prisindeks for samtlige aktier noteret på Københavns Fondsbørs, steg 14%. Det toneangivende OMXC20 indeks steg 11%, mens kursstigningerne for de mest likvide små og mellemstore aktier i SmallCap+ og MidCap+ steg begge med 46%.

### Fondsbørsmeddelelser i 2006

I regnskabsåret 2006 har Ringkjøbing Bank udsendt følgende fondsbørsmeddelelser til Københavns Fondsbørs:

19. oktober 2006	Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2006
27. september 2006	Finanskalender 2007
29. august 2006	Udstedelse af kapitalbeviser
17. august 2006	Halvårsrapport 2006
28. april 2006	Ny i bestyrelsen
27. april 2006	Kvartalsrapport 1. kv. 2006
30. marts 2006	Vedtægter
2. marts 2006	Referat generalforsamling 2006
13. februar 2006	Insider handel
10. februar 2006	Dagsorden for generalforsamling 2006
9. februar 2006	Årsregnskabsmeddelelse 2005
20. januar 2006	Ændring af finanskalender 2006

### Aktiekapital og ejerforhold

Aktiekapitalen udgør nominelt 32 mio. kr., som er fordelt på 1,6 mio. aktier af pålydende 20 kr. Ringkjøbing Bank-aktien er kun udstedt som A-aktie. Aktien er i 2006 overført til Mid-Cap+ fra SmallCap+ aktieindekset på Københavns Fondsbørs. Denne ændring skyldes den øgede markedsværdi, større gennemsnitlig daglig omsætning samt reduktion i gennemsnitligt spread.

Ringkjøbing Bank har ultimo 2006 18.255 navnenoterede aktionærer, som besidder 98,9% af aktiekapitalen. De 10 største aktionærer ejer 21% af aktiekapitalen, mens 70% af aktiekapitalen tegnes af 1.515 aktionærer. Aktionærkredsen er kendetegnet ved et stort antal aktionærer med mindre aktieposter – men også af nogle betydende, institutionelle investorer, som på et professionelt niveau følger bankens udvikling, og dermed er med til at sikre god selskabsledelse i Ringkjøbing Bank. Af de 18.255 navnenoterede aktionærer er 14.870 kunder i Ringkjøbing Bank.

Ingen aktionærer har i overensstemmelse med ordlyden i aktieselskabslovens § 28a oplyst, at de besidder mere end 5% af aktiekapitalen eller stemmerettighederne hertil.

Ringkjøbing Bank ejer 56.606 stk. egne aktier, svarende til 3,5% af aktiekapitalen. Aktierne er ikke optaget til værdi, jf. gældende regnskabsbestemmelser. I årets løb har Ringkjøbing Bank købt og solgt egne aktier som følge af kunders køb og salg af disse.

### Udbyttepolitik

Ringkjøbing Bank har en udbyttepolitik om, at aktionærerne som udgangspunkt skal modtage udbytte i størrelsen 15-20% af årets resultat efter skat. Bestyrelsen indstiller hvert år et forslag til generalforsamlingens beslutning om størrelsen af årets udbytteprocent. Forslaget stilles ud fra en vurdering af størrelsen af Ringkjøbing Banks egenkapital i forhold til den samlede balance, soliditet og planlagte investeringer i udbygning af bankens konkurrenceevne, som vil skabe langsigtede værdier for bankens aktionærer. Denne udbyttepolitik er som en engangshændelse fraveget for regnskabsåret 2006.



## Udviklingen i aktier

### Finanskalender 2007

15. februar 2007	Årsregnskabsmeddelelse for 2006
7. marts 2007	Generalforsamling
26. april 2007	Regnskabsmeddelelse for 1. kvartal 2007
16. august 2007	Regnskabsmeddelelse for 1. halvår 2007
25. oktober 2007	Regnskabsmeddelelse for 1.-3. kvartal 2007

### Generalforsamling

Ringkøbing Bank holder ordinær generalforsamling onsdag den 7. marts 2007 i Ringkøbing Sports- og Kursuscenter (ROFI). Generalforsamlingen begynder kl. 17.00.

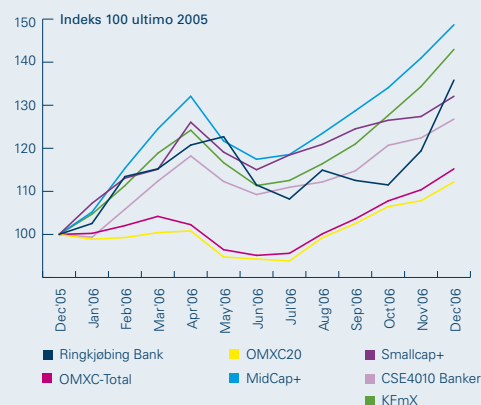
Der udarbejdes et referat af generalforsamlingens forløb, ligesom generalforsamlingen bliver lagt på internettet i lyd og billed – dog ikke online – således at også aktionærer, som er forhindret i at deltage, kan holde sig orienteret.

### Investorkontakt

Ansvaret for Ringkøbing Banks investor relations aktiviteter ligger hos direktør Kaj Damgaard, som aktionærer og andre interesserede er velkomne til at kontakte med spørgsmål eller kommentarer. Kaj Damgaard kan kontaktes på e-mail (kad@riba.dk) eller direkte telefon 99 75 32 31.

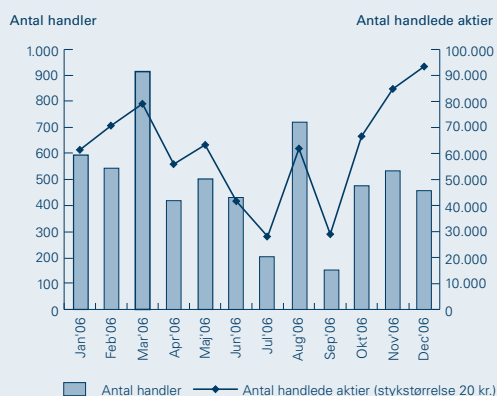
Det er også muligt at tilmelde sig bankens elektroniske nyhedsservice via hjemmesiden, således at man vil modtage en e-mail kort tid efter, at banken har udsendt nyheder eller opdateret oplysninger på hjemmesiden om investorrelaterede forhold.

### Udviklingen i de toneangivende aktieindeks



Udviklingen i de toneangivende aktieindeks på Københavns Fondsbørs i 2006. Baseret på de månedsvise ultimo slutkurser.

### Omsætning af Ringkøbing Bank-aktien



Den månedlige udvikling i omsætning og antal handler for Ringkøbing Bank-aktien i 2006.

Kilde: Københavns Fondsbørs



## LEDELSESBERETNING

# Investor relations & corporate governance

I de seneste år har der været en forholdsvis omfattende debat om børsnoterede selskabers forpligtelser til at føre en kvalificeret informationspolitik og gennemføre tiltag, der bidrager til at sikre den bedst mulige selskabsledelse (corporate governance).

En åben informationspolitik og god selskabsledelse handler dybest set om at sikre aktionærernes rettigheder. Det er emner, som optager bestyrelsen hos Ringkjøbing Bank, der følger debatten og løbende forholder sig til, om der kan og bør gennemføres ændringer med hensyn til informationspolitikken og de etablerede procedurer for god selskabsledelse.

### IR-politik

Ringkjøbing Bank har en erklæret målsætning om at føre en åben, troværdig og kvalificeret informationspolitik, som henvender sig til aktionærer og andre med interesse for bankens finansielle og strategiske udvikling.

I de seneste år har de fleste børsnoterede selskaber styrket deres informationspolitik, blandt andet ved at informere bredere om temaer, som er relevante for at kunne følge selskabets overvejelser, dispositioner og udvikling.

Ringkjøbing Bank har fulgt udviklingen. Hjemmesiden er udbygget med finansiell og investorrelateret information, og informationsniveauet i regnskabsmeddelelserne tilstræbes at ligge på et højt niveau. Den fulde ordlyd af IR-politikken er offentliggjort på hjemmesiden.

### Corporate Governance

Bestyrelsen i Ringkjøbing Bank har en positiv holdning til Københavns Fondsbørs' komite for god selskabsledelses anbefalinger om Corporate Governance og senest de reviderede anbefalinger fra august 2005. I de reviderede anbefalinger er indført "Følg eller Forklar" princippet, hvilket Ringkjøbing Bank har fulgt de seneste år. Det er nu blevet et krav, at danske børsnoterede selskaber i deres årsrapport skal give en redegørelse for, hvordan de forholder sig til anbefalingerne for god selskabsledelse. Det har Ringkjøbing Bank gjort de seneste år.

Det er bestyrelsens opfattelse, at Ringkjøbing Bank opfylder hovedparten af anbefalingerne.

På de punkter, hvor det ikke er tilfældet, har bestyrelsen valgt at begrunde med uddybende kommentarer, der er som følger:

### Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen

Ringkjøbing Bank har en stemmeretsbegrænsning, således at ingen aktionær kan opnå mere end 200 stemmer. Disse værnsregler i vedtægterne er i fuld åbenhed blevet vedtaget af aktionærerne som udtryk for, at Ringkjøbing Bank ønskes bevaret som et selvstændigt, lokalt pengeinstitut til gavn for alle bankens interessenter. En ophævelse af værnsreglerne vil efter bestyrelsens opfattelse betyde, at bankens aktier kan blive genstand for kortsigtet spekulation, hvilket bestyrelsen ikke finder kan være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes og lokalsamfundets interesse. Bestyrelsen har derfor ikke til hensigt at foreslå ændrede vedtægtsbestemmelser herom.

Bestyrelsen vurderer løbende Ringkjøbing Banks kapital- og aktiestruktur. Aktiekapitalen og strukturen på denne vurderes fortsat at være i aktionærernes og bankens interesse.

Det oplyses, at generalforsamlingen har bemyndiget bestyrelsen til, indtil den 1. april 2007, at erhverve egne aktier for indtil 10% af aktiekapitalen, til den på erhvervstidspunktet gældende børskurs +/- 10%. I forlængelse heraf oplyses det, at bankens vedtægter indeholder en bemyndigelse til bestyrelsen om, at udvide aktiekapitalen med 48 mio. kr. til i alt 80 mio. kr. i én eller flere emissioner. Denne bemyndigelse gælder indtil 1. marts 2011.

Ændring af bankens vedtægter er kun gyldig, såfremt 1/3 af aktiekapitalen er repræsenteret samt, at en majoritet af 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital erklærer sig for ændringen.

### Åbenhed og gennemsigtighed

Bestyrelsen ønsker generelt størst mulig åbenhed om banken og vil derfor løbende arbejde for, at informationsniveauet og kommunikationen med interessenterne udbygges





– mød os på [www.riba.dk](http://www.riba.dk)

med henblik på, at alle væsentlige oplysninger om banken offentliggøres på en pålidelig og fyldestgørende måde. For at sikre dette bedst muligt har bestyrelsen vedtaget en informations- og kommunikationspolitik.

Ringkjøbing Bank offentliggør regnskabsrapporter samt alle fondsbørsmeddelelser på engelsk. Nyttseværdien af en komplet engelsk hjemmeside vurderes ikke at stå i forhold til tidsforbruget.

#### **Bestyrelsens sammensætning**

Alle bestyrelsesmedlemmer vælges for en periode af maksimalt 4 år med mulighed for genvalg. Bestyrelsen vurderer, at antallet af bestyrelsesmedlemmer er passende set i forhold til bankens behov.

Bestyrelsen vælges af og blandt repræsentantskabet. Repræsentantskabet består af mindst 18 og højst 27 aktionærer, hvor der tilstræbes en passende fordeling mellem erhvervsledere og lønmodtagere samt en passende branchemæssig spredning. Denne valgprocedure er fastlagt i vedtægterne, og som følge heraf følges anbefalingen ikke med hensyn til beskrivelse af bestyrelseskandidater over for generalforsamlingen.

Bestyrelsen har drøftet, om det vil være hensigtsmæssigt at fastsætte en tidsmæssig begrænsning for den samlede valgperiode for et bestyrelsesmedlem, men vurderer, at der ikke for nærværende er behov for at begrænse valgperioden.

Bestyrelsen vælger blandt sine medlemmer en formand. Bestyrelsens arbejde reguleres af en forretningsorden. Bestyrelsesmedlemmer træder tilbage senest i det år, hvor de fylder 69.

Bestyrelsen finder ikke, at det er antallet af ledelsesposter, men derimod den dermed forbundne arbejdsmængde der er relevant. Medlemmernes øvrige ledelseshverv og tidsforbruget hertil vurderes løbende.

Bestyrelsen finder ikke aktuelt behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet mellem dem. Spørgsmålet bliver dog løbende drøftet i bestyrelsen.

Bestyrelsen har vurderet, at der ikke er behov for nedsættelse af bestyrelsesudvalg, under hensyntagen til selskabets størrelse og kompleksitet samt at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen finder ikke oplysninger om enkeltpersoners ejerandele i selskabet relevante for offentligheden, ud over de oplysninger der skal afgives i henhold til aktieselskabsloven § 28a.

#### **Aflønning af bestyrelse og direktion**

Bestyrelse og direktion honoreres med et fast årligt beløb, som i overensstemmelse med lovgivningen fremgår af årsrapportens noteoplysninger. Der er ikke udstedt aktieoptioner til direktion eller bestyrelse. Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.

Pensionstilsagn til direktionen er regnskabsmæssigt afdækket. Direktionen er ikke incitamentsaflønnat.

Med baggrund i at der ikke er specielle lønaftaler, er der ikke udarbejdet en vederlagspolitik.

Bestyrelsen finder ikke oplysninger om enkeltpersoners vederlag relevante for offentligheden. Bestyrelsen finder, at årsrapportens oplysninger om det samlede vederlag til bestyrelse og direktion er fyldestgørende information.



## LEDELSESBERETNING

# Året der gik

Når det går godt for den lokale bank, er det som regel en spejling af, at det også går godt for det omkringliggende samfund – for virksomhederne og for de private husholdninger.

I den sammenhæng var 2006 ingen undtagelse.

Stort set alle brancher, som er repræsenteret i vor landsdel, kan melde om god afsætning, fornuftige priser og fyldte ordrebøger.

I Vestjylland er erhvervsstrukturen præget af nogle få meget store virksomheder og en underskov af mange mindre og mellemstore virksomheder indenfor bygge- og anlæg, industri, handel og turisme. Vi har tillige en stor koncentration indenfor landbrugserhvervet, pelsdyravlen og fiskeriet, hvor specielt sidstnævnte for første gang i mange år udtrykker en spirende optimisme for erhvervet og dets fremtid.

Også for de private husholdninger var det forgangne år et positivt år. Arbejdsløsheden var rekordlav, renteniveauet steg kun marginalt og forbruget, opsparingen og investeringslysten var fremherskende hos de fleste.

Samfundskonjunkturerne var således på alle måder positive og rammerne for at drive pengeinstitutvirksomhed gunstige.

## Året der gik i Ringkjøbing Bank

Gode konjunkturer gør det ikke alene, og i Ringkjøbing Bank er der arbejdet hårdt på at skabe de gode resultater.

Vi har haft stor fokus på områderne bolig, investering, pension, erhverv og ungdom samtidig med, at vi har medvirket til lokalområdets udvikling. Det skaber ikke kun værdi for lokalområdet, men også for vore kunder, medarbejdere, aktionærer og øvrige netværk.

Vi har igangsat opførelsen af en helt ny bankbygning i Hvide Sande, som er indflytningsklar i 2007, og vi har åbnet ny pengeløs filial og investeringscenter i Silkeborg.

For at håndtere administration så effektiv som muligt arbejdes der kontinuerlig med at forbedre arbejdsprocesser.

## Investering - med fokus på rådgivning

Et af bankens kerneområder er investeringsområdet, hvor vi sætter stor fokus på en seriøs og professionel rådgivning kombineret med et bredt produktsortiment, der henvender sig til forsigtige investorer og til investorer, der ønsker mere risikobetonede investeringer.

Aktiviteten på investeringsområdet er øget markant i 2006, og banken har oplevet stor tilgang af kunder på netop investeringsområdet. Dette er blandt andet sket via udvikling af nye produkter, som eksempelvis ObligationsAlternativ 2011, der blev introduceret i begyndelsen af 2006. Obligationen er aktieindekseret, og den kombinerer egenskaberne ved en obligations- og en aktieinvestering. Den årlige kuponrente knytter sig til det japanske aktiemarked – TOPIC indekset. Produktet - ObligationsAlternativ 2011 - er udviklet af Ringkjøbing Bank, og der var stor interesse for nyheden fra hele Danmark. Den store interesse betød, at vi efter et par uger måtte melde udsolgt. Derfor blev "version 2" udbudt i marts måned.

På investeringsområdet oplevede vi også stor interesse for vore InvesteringsPakker. Der er i alt 5 forskellige InvesteringsPakker – med forskellige risikoprofiler.

## Nu også Investeringscenter med handelsbord i Silkeborg

Umiddelbart før sommerferien slog banken dørene op til en ny investeringsafdeling i Silkeborg. Baggrunden var et længe næret ønske om bedre at kunne servicere det stadigt stigende antal investeringskunder, vi har fået i det midtjyske. Handelsbordet er bemanded med professionelle investeringsrådgivere, og på det tekniske område er der kontinuerlig videokontakt mellem handelsbordet i Silkeborg og det tilsvarende i Ringkjøbing således, at der er et løbende og hurtigt flow af kommunikation mellem bankens investeringseksperter.

Banken ser endvidere den nye investeringsafdeling som en god mulighed for fremover at kunne rekruttere dygtige investeringsrådgivere fra hele det vest-, midt- og østjyske område.

## Væksten fortsætter

Vi forventer fortsat at kunne udbygge de senere års vækst på investeringsområdet således, at vi også fremadrettet kan



## Engagement

fremstå som en professionel og kompetent formueforvalter og investeringspartner.

### Bolig – vi er med hele vejen

I mange år har boligområdet været et af de områder, som har haft allerstørst fokus i Ringkjøbing Bank. Vi har et mål om at være den mest attraktive samarbejdspartner, når enhver form for bolighandling skal effektueres – købes, sælges, bygges om, bygges til eller blot moderniseres. Og det uanset om vi taler parcelhus, sommerhus, lejlighed, andelsbolig eller husbåd, herhjemme eller i udlandet.

At leve op til det mål kræver kontinuerligt og vedholdende arbejde med at styrke medarbejderkompetencerne, have skarpe priser og udvikle nye og attraktive produkter.

I Ringkjøbing Bank er vi stolte af den produktvifte, vi kan tilbyde vore boligkunder:

- BoligLån – blandt de billigste i markedet
- BoligKredit – løbetid op til 30 år
- PrioritetsLån – brug det som du vil
- NedsparingsLån – aktivér din friværddi
- AndelsboligLån – lav reel rente
- SommerhusLån – mulighed for renteloft
- BoligOpsparing – med rabatbevis ved lån

og så naturligvis hele Totalkredits brede spekter af muligheder på realkreditbelåning.

Totalkredit har også i det forgangne år været en attraktiv samarbejdspartner for kunderne og for banken selv. Dels med et attraktivt produktudbud til de rigtige priser og dels med en smidig og nem håndtering af den enkelte lånesag.

### Feriebolig i udlandet

Et af de specialområder, som vi fortsat har satset målrettet på i 2006, er rådgivning og finansiering af ferieboliger i udlandet.

Vi har opbygget et stort know how på lande som Tyrkiet og Bulgarien og senest på køb af lejligheder i Berlin, som

”Når du er ansat i en mindre bank, som giver dig muligheder for at påvirke udviklingen og som bakker dig op på alle måder, så kan du slet ikke lade være med at engagere dig. Det har været en fantastisk god oplevelse”.

Peter Michaelsen har været i banken i godt et års tid og arbejder fra den nye afdeling i Silkeborg. Peter kom fra en større concern, og der skulle ikke gå mange dage, inden han lærte at sætte pris på en lille organisations værdier og muligheder - engagement, frihed, ansvar, tillid, hjælpsomhed m.v.

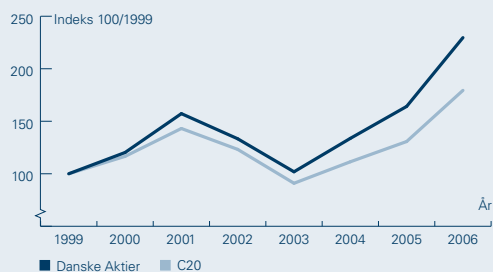
”Her er ikke langt til toppen. Jeg kan ringe direkte til Preben Knudsgaard eller Kaj Damgaard, hvis jeg har noget på hjerte. For mange led kan være hæmmende for al initiativ og ideudvikling og dermed også for det engagement, som gerne skulle opleves og smitte af på vore kunder.”

”I Ringkjøbing Bank føler vi en ægte interesse for vore kunder. Vi engagerer os i dem, giver dem individuelle løsninger og træffer selvstændige beslutninger. Derfor anbefaler kunderne os gerne til andre. Bedre markedsføring kan vi ikke få – specielt ikke i et nyt område som Silkeborg”, siger Peter, inden en kundetelefon afbryder snakken.



## Afkast for bankens pensionspuljer

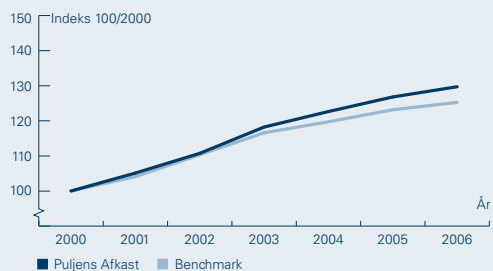
### Danske Aktier



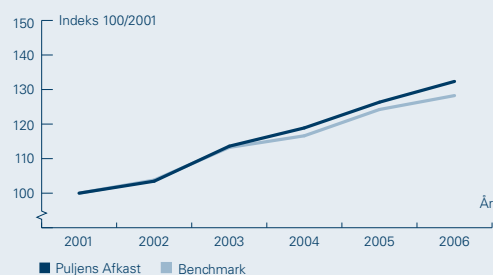
### Udenlandske aktier



### Korte obligationer



### Lange obligationer



## LEDELSESBERETNING

har været et meget stort "hit" i 2006. Vi forventer også i fremtiden, at der vil være stor fokus på køb af feriebolig i udlandet – det kan eksempelvis være i Norge, Sverige og ved Middelhavet, hvor interessen samler sig om Spanien og Frankrig.

Ringkjøbing Bank deltog i november måned med stor succes på messen BOLIG I UDLANDET i Bella Centret i København.

### SommerhusSpecialisterne

Mange års arbejde med sommerhusfinansiering, kombineret med den centrale beliggenhed i et af vestkystens mest attraktive sommerhusområder, har givet os en stor viden og erfaring i køb, salg og finansiering af sommerhuse. Det forgangne år har igen været med til at styrke bankens position i markedet.

Endelig må vi ikke glemme det gode samarbejde med BoligCenter Vestjylland på formidlingsområdet.

### Pension – tryghed og overblik

Kun godt hver fjerde dansker har i 2006 svaret ja på spørgsmål om, hvorvidt de har overblik over deres pensionsforhold.

Alene dette faktum viser, at det er vigtigt, at banken som professionel pensionsformidler gør alt, hvad den kan for at hjælpe kunderne med at skabe overblik og tryghed på området.

### Succesfuld møderække

Det gjorde vi på en lang række møder rundt i filialerne, hvor vi henvendte os til kunder og ikke-kunder i aldersgruppen 55-63 år og satte fokus på de forhold, som er væsentlige at være opmærksom på i forhold til pensionstilværelse.

Møderne blev overalt en stor succes, hvilket viser, at kunderne er interesserede i at skaffe det nødvendige overblik på området.

På møderne blev pensionsmulighederne gennemgået, herunder kundernes egen pensionsopsparing, folkepensionen,





## Kvalitet

efterlønsforhold, SP, LD og optimering af pensionsformuen via investering.

### Overførsel af LD- og SP-ordninger

De fleste danskere har en pensionsopsparing i Lønmodtagernes Dyrstidsfond, hvor de indbetalte en del af lønnen som tvungen opsparing i perioden 1977-1979. I gennemsnit har vi hver knap 79.000 kr. stående i LD.

De fleste har også en pensionsordning i ATP i form af den såkaldte SP-ordning, hvor alle lønmodtagere i perioden fra 1998 til 2004 indbetalte 1% af deres løn.

Disse ordninger kan nu overføres til pengeinstitutter, og rigtig mange af bankens kunder fandt i 2006, at det var en god ide at samle det hele i Ringkjøbing Bank.

### Rekordstore indbetalinger

Igen i 2006 satte banken rekord i indbetalinger på – og overførsler af – pensionsmidler. Mere end 400 mio. nye pensionskroner fik banken tilført i det forgangne år.

Det tilfredsstillende resultat er dels en konsekvens af, at der i disse år er mange penge imellem hænderne på folk, og dels at alle bankens rådgivere har ydet en stor indsats over hele året.

### Erhvervslivet – kompetent sparring

Pilen har i 2006 vendt opad for stort set alle brancher i erhvervslivet. De gode konjunkturer har betydet et stort behov for aktiv og kompetent sparring med rådgivere herunder banker. Det har vi i høj grad mærket i Ringkjøbing Bank.

### Øget markedsandel

Det har betydet en øget markedsandel blandt de bestående virksomheder i det primære markedsområde. Det har tillige medført en stigende interesse fra erhvervslivet i de nyere områder, Århus, Silkeborg og Odense, hvor stadig flere virksomheder bliver opmærksomme på vore erhvervskompetencer. Men også fra andre områder i Danmark oplever vi interesse for at blive erhvervs kunder i banken. Kontakten til nye erhvervs kunder sker ofte via "mund til øre" markedsføring fra bestående tilfredse erhvervs kunder.

**"Kunderne skal opleve kvalitet i alle de sammenhænge, hvor de har at gøre med Ringkjøbing Bank. Det handler jo om tillid, når kunderne lægger deres bankforretninger i hænderne på os, og tillid opnår du ikke ved at gøre tingene halvt".**

Henrik Dige Jensen sætter tingene lidt på spidsen. Efter 10 års anciennitet i banken – ni år i Hvide Sande og et år i Videbæk - ved han, hvad han taler om. Henrik arbejder som rådgiver og er bankens specialist på finansiering af boliger i Bulgarien og Thailand.

"Lige netop den historie fortæller om én af de interne kvaliteter, vi har i banken - nemlig muligheden for at tage ansvar, føde ideer og føre dem ud i livet med opbakning fra ledelsen. Det var jo det, der skete, da vi påbegyndte finansiering af ferieboliger i Bulgarien og Thailand som én af mange nicheforretninger, vi har i banken".

Henrik driver i nogen udstrækning en lille mini Fjernkundeafdeling. Derfor er han meget bevidst om, at kunderne i al kommunikation skal opleve kvalitet.

"Når nogen sender en mail til mig, så forventer de et hurtigt svar. Det kan godt være, jeg ikke kan give dem et hurtigt svar, hvis deres henvendelse tager tid at svare på, men jeg kan da i det mindste kvittere for deres henvendelse og meddele, hvornår de kan forvente et svar. Det synes jeg også er kvalitet".



## Positivitet

“Når banken evner at skabe positivitet blandt medarbejderne, så er fundamentet lagt til den positive cirkel. Det smitter af i den generelle indstilling til arbejdet, til udvikling og forandring, i relationerne til dine kolleger og selvfølgelig i den sidste ende også på, hvordan kunderne oplever banken og dens rådgivere”.

Trine Madsen er én af de “gamle piger”. Oprindeligt uddannet kontorassistent og i nu 33 år en højt værdsat kollega i banken. I dag er Trine ansat i Marketingafdelingen, hvor hun har været med i en rivende udvikling siden midten af 80’erne.

“Der er sket meget i de 33 år, men én af forskellene på tidligere og nu er, at langt flere af bankens medarbejdere ser muligheder frem for begrænsninger. Flere har lyst til at tage et ansvar og medvirke til at skabe fremgang og udvikling, og det skyldes bl.a. at deres nytænkning tages alvorligt, men også at bankens ledelse opmuntrer til ideudvikling.

“Vores dagligdag er præget af en god ånd og en positiv tone, hvor respekten for hinanden som mennesker og kolleger er i højsædet. Ledelsen er god til at håndtere personalepleje, hvor et smil, en positiv bemærkning og en god sparring er med til at fastholde og udbygge bankens image som en god arbejdsplads, hvor mennesker trives og udvikles. For i Ringkjøbing Bank handler det jo om mennesker”, slutter en positiv Trine og haster tilbage til sin medieplan.

## LEDELSESBERETNING

Branchemæssigt spænder denne opmærksomhed bredt, dog med overvægt inden for de liberale erhverv, hvor vi med specialafdelingen står stærkt. Denne specialafdeling er placeret som en del af Skjern filialen og har fokus på læger, tandlæger og lignende erhverv.

### Virksomhedsovertagelser

Banken har også i 2006 spillet en aktiv rolle i en del virksomhedsovertagelser og fusioner, hvor vi har haft den glæde, at Ringkjøbing Bank efterfølgende er valgt som det fortsættende pengeinstitut.

Vi har medvirket i en lang række finansieringsløsninger, hvor vi med DLR Kredit som underleverandør har belånt erhvervsjendomme indenfor industri, kontor og forretning, landbrug og gartneri.

### Øget interesse for samhandel med udlandet

I 2006 har vi for alvor mærket en øget interesse for samhandel med udlandet, og også på dette område har vi opgraderet medarbejdernes kompetencer således, at vi kan yde optimal rådgivning om f.eks. den vigtige håndtering af betalingsstrømme, pengeoverførsler, udlandslån m.v.

I relation til samhandel med udlandet, er et nicheområde i banken finansiering af landbrugsjord og andre erhvervsarealer i de nye EU-lande, hvor vi allerede har opbygget en del erfaring.

### Iværksættere

Vi har i banken et erklæret mål om at være en aktiv medspiller i det økonomiske opsving i Vestjylland – også for iværksættere.

Og i Vestjylland syder og bobler det med ideer og lyst til at få foden under eget bord som selvstændig. Det har betydet, at vi i 2006 har rådgivet betydeligt flere potentielle iværksættere og lånt betydeligt flere penge ud til nyetablerede virksomheder end nogensinde tidligere.

### Landbrugserhvervet

Ringkjøbing Bank ønsker at spille en aktiv rolle i udviklingen af landbrugserhvervet i hele Vestjylland.



## Vedholdenhed

For landmanden er det vigtigt at have en bank, der kender erhvervet til bunds og har forståelse for de regler og vilkår, landbruget arbejder under.

Med baggrund i en økonomisk uddannelse kombineret med mange års erfaring er vore landbrugsrådgivere særdeles kompetente samarbejdspartnere for den moderne landmand.

### Fiskerierhvervet

Inden for fiskerierhvervet har vi i trekvart århundrede været én af erhvervets vigtigste rådgivnings- og finansieringskilder i Vestjylland og specielt i Hvide Sande.

Vore specialuddannede medarbejdere i kutterafdelingen i Hvide Sande er klar til at rådgive og vejlede vore mange fiskerikunder om bl.a. køb af kutter, nybygning, ombygning og anden investering på eksisterende kutter samt generationsskifte.

### Lægeerhvervet

Også i 2006 har Ringkjøbing Bank medvirket ved adskillige nyetableringer og generationsskifter af praksis inden for læger, tandlæger, kiropraktorer og fysioterapeuter.

Vi har igennem en del år haft gode erfaringer med etablering af forretningsforbindelser til disse erhverv, og har derigennem oparbejdet en stor ekspertise indenfor de særlige forhold, som er forbundet med erhvervene – både hvad angår finansieringen og den daglige drift.

### Ungdommen – fremtidens hjerteblod

Igennem vores tre ungdomskoncepter, Kasper Tot, Eazy-Club og ClupPlus dækker vi hele spektret, lige fra fødslen, over de første skoleår, igennem teenageårene og frem til midten af tyverne.

### Ungdomsrådgivere

Vi har specialuddannet unge rådgivere til at varetage rådgivningen af vores unge kunder. De har samtidig til opgave kontinuerligt at sørge for, at ungdomskoncepterne "lever" og er aktive, så de opleves spændende og attraktive af vore unge kunder og er medvirkende til at få nye unge kunder til banken.

Det er lykkedes rigtig godt i 2006!

"Vi trækker ikke tilfældige færdige løsninger op fra skuffen. Enhver løsning er tilpasset den enkelte kunde og dennes situation. Derfor er det vigtigt, at vi er vedholdende, tænker anderledes, engang imellem også kreativt, og at vi finder den tid, som en kvalitetsløsning tager".

Rita Lysdahl ved, hvad hun taler om. Hun har i 27 år været kunderådgiver i bankens afdeling i Skjern, hvor hun tillige er investeringsspecialist.

"Vedholdenhed er for mig en utrolig vigtig værdi. Vi springer ikke over, hvor gærdet er lavest, men søger det optimale for kunden. Når det lykkes, giver det tilfredse kunder og som følge heraf en større arbejdsglæde."

"Vi handler med penge - i bund og grund kunne vi jo såmænd handle med hvad som helst. Personlige relationer er vigtige, men jeg tror at trykthed ved en god rådgivning tæller endnu mere. Tillid er det altoverskyggende og derfor er bankens slogan "det handler om mennesker" et både troværdigt og tilidsskabende løfte – såvel overfor vore kunder som internt i banken, hvor frie rammer og store beføjelser er med til at optimere vore arbejdsbetingelser", lyder det fra Rita, inden hun tager ud på næste kundebesøg.





## LEDELSESBERETNING

Vi skal blot i flæng nævne arrangementer og rabataftaler med...

- Rock i Ringkøbing
- Skirejser med Højmark Rejser
- Ligahåndbold i Skjern
- Bowling i lokale bowlinghaller
- Billige biografbilletter

Dertil kommer en række spændende ungdomsaktiviteter, sjove konkurrencer, ungdomsmagasiner, gratis flyttekasser og specialpriser på produkter og serviceydelser i banken.

Så alt i alt synes vi nok, at vi også i det forgangne år med rette har kunnet kalde os for "DeUngeBank".

### Filialen – den vigtigste distributionskanal

Selvom stadig flere klarer flere og flere af de daglige bankforretninger og informationssøgninger hjemmefra, så er og bliver den fysiske filial fortsat den vigtigste og altafgørende distributionskanal for Ringkøbing Bank.

#### Gør en forskel

Det er her, vi kan gøre en forskel. Det er her, vore medarbejdere rådgiver og servicerer ansigt til ansigt. Det er her, vi kan tage os den fornødne tid og give kunderne den oplevelse, de forventer; det er her, at hr. Jensen kigger indenfor, læser den lokale avis og drøfter fangstkvoterne på torsk; det er her, vi kan skabe gode oplevelser og varige kunderelationer.

#### Udbygge relationerne

Vi kan konstatere, at kunderne godt kan li' at komme i filialerne og fastholde og udbygge den relation og kontakt, de har til filialen og til deres rådgiver.

Derfor vil den fysiske bankfilial aldrig gå af mode i Ringkøbing Bank – tværtimod!

**"Det handler jo om mennesker – menneskers drømme og tryghed!"**

### Medarbejdere

Ringkøbing Banks mål på medarbejdersiden er at tiltrække og engagere de mest kompetente medarbejdere. Det betyder stor fokus på udvikling af såvel medarbejdere som ledere. Ringkøbing Banks mission og vision er i den sammenhæng meget vigtige elementer. Missionen "det handler om mennesker – menneskers drømme og tryghed" er det grundlæggende i den måde Ringkøbing Bank ønsker at agere på i forhold til medarbejdere. Visionen "den mest attraktive samarbejdspartner" har afgørende betydning i relation til fastholdelse og rekruttering af medarbejdere.

Medarbejdernes vurdering af Ringkøbing Bank er i efteråret 2006 blevet målt via en medarbejderundersøgelse. Samme måling fandt sted i 2004, og vi kan med tilfredshed konstatere, at resultatet af den seneste måling viser pæn fremgang i forhold 2004. Målingen omfatter såvel det forretningsmæssige som det menneskelige område, hvor der måles på kendskab, oplevelse og efterlevelse. Endvidere har medarbejderne også tilkendegivet vigtigheden af de enkelte områder, der er målt på.

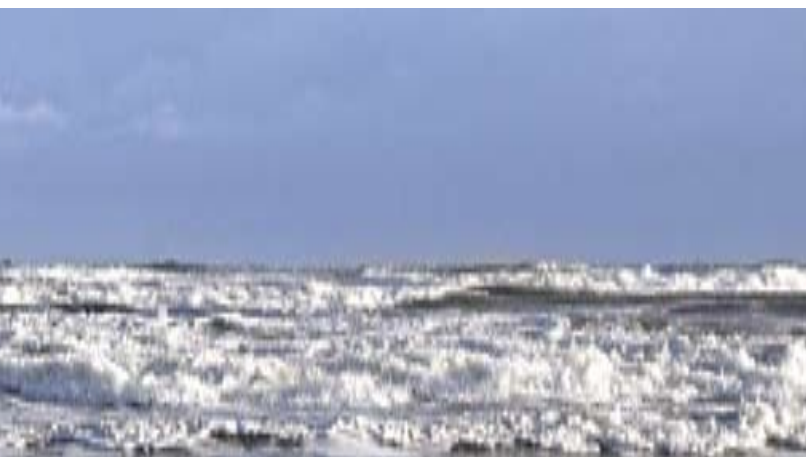
Ringkøbing Bank vægter kompetenceudvikling højt. Med udgangspunkt i den enkelte medarbejders situation støtter Ringkøbing Bank relevant videreuddannelse og efteruddannelse for medarbejdere og ledere.

I 2006 havde Ringkøbing Bank en tilgang af 31 medarbejdere, heraf 7 elever og 4 trainees. Hovedparten af de nyansatte var kunderådgivere, hovedsageligt i konsulentfunktionen. Fratrådte medarbejdere i årets løb udgjorde 16. Medarbejderantallet udgjorde ultimo året 223 personer. Medarbejdernes anciennitet er således:

Over 20 år	68
15-19 år	18
10-14 år	11
5-9 år	34
0-4 år	92

Ringkøbing Bank gennemfører arbejdspladsvurderinger, som er med til at give et overblik over arbejdsforholdene. Der lægges stor vægt på, at arbejdspladserne er optimalt indrettet med hensyn til ergonomi og indeklima. Der er





## Handlekraft

igangsat udskiftning af skriveborde til hæve-/sænkeborde. Endvidere støtter banken medarbejdernes dyrkning af motion, ligesom der er en frugtordning for alle.

**"I mit job er handlekraft altafgørende, hvis du vil skabe resultater. Derfor har det været positivt at opleve, hvordan Ringkjøbing Bank hele tiden lytter, tænker og handler, når vi som medarbejdere kommer med nye ideer".**

Christian Dyrby er 29 år og ansat som investeringsrådgiver i likviditetsafdelingens nye investeringscenter Silkeborg. Han har kun været ansat i banken siden maj 2006, hvor han kom direkte fra skolebænken med en cand. merc. uddannelse i rygsækken.

"Ringkjøbing Bank er min første professionelle arbejdsplads, og det er klart, at man er noget spændt, når man rejser sig fra skolebænken den ene dag og møder op i hvid skjorte og slips den næste – oven i købet i noget så konservativt som et pengeinstitut..."

Det har været en utrolig positiv overraskelse. Jeg værdsætter det ansvar og den tillid, som banken giver mig og mine kolleger. Hvis du har noget på hjerte, og du selv vil være med til at sætte dit faglige og sociale præg på arbejdspladsen, så har du alle muligheder i Ringkjøbing Bank.

"Handlekraften udmønter sig bl.a. igennem en kontinuerlig udvikling og lancering af nye produkter, bl.a. på investeringsområdet, som jeg jo arbejder med. Det er også at vise nytænkning og handlekraft, når man deler en stabsfunktion – i dette tilfælde investeringsafdelingen – op i to og flytter den ene halvdel til Silkeborg. Det fungerer bl.a. via storskærm og webcam, så vi næsten føler det som om vi alle sammen sad i det samme lokale", beretter Christian fra handelsbordet på 1. sal på gågaden i Silkeborg.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed samt bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten er endvidere udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## Regnskabspraksis

### Renter

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Renteindtægter af nedskrevne udlån består alene af den beregnede effektive rente af lånets nedskrevne værdi.

Dokumentgebyrer vedr. udlån periodeafgrænses over lånenes løbetid og indregnes under renteindtægter.

### Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter lønninger og vederlag til personale og ledelse samt administrationsudgifter.

I posten indgår også aktiebaseret vederlæggelse af ledelse og medarbejdere over optjeningsperioden. Den indregnede omkostning måles til dagsværdien på tildelingstidspunktet.

### Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.

Posten indeholder nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier samt værdiregulering af midlertidigt overtagne aktiver i forbindelse med afvikling af et engagement.

### Skatter

Beregnet skat af årets resultat omfatter den forventede skat af årets skattepligtige indkomst, regulering af hensættelse til udskudt skat, og regulering af tidligere års skat. Skat af egenkapitaltransaktioner posteres direkte på egenkapitalen.

Hensættelse til udskudt skat beregnes som 28% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier.

### Mellemværender i fremmed valuta

Aktiver og passiver i fremmed valuta er opgjort til Danmarks Nationalbanks informationskurser ultimo året. Indtægter og udgifter i fremmed valuta omregnes efter valutakursen på transaktionstidspunktet.

### Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Udlån og tilgodehavender nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis der er objektiv indikation for værdiforringelse, og værdiforringelsen kan måles pålideligt. Nettorealiseringsværdien beregnes som nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet.

For alle udlån og tilgodehavender af en vis størrelse, og for udlån og tilgodehavender, som ikke kan indpasses i en gruppe, foretages individuel vurdering.

Gruppevis vurdering omfatter alle udlån og tilgodehavender bortset fra udlån, som er nedskrevet efter en individuel vurdering, samt udlån og tilgodehavender, der ikke kan indpasses i en gruppe.

Fastforrentede udlån og tilgodehavender, som er sikret ved finansielle instrumenter, måles til dagsværdi. Øvrige fastforrentede udlån måles til amortiseret kostpris.

### Obligationer og aktier

Børsnoterede obligationer og aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes ud fra lukkekursen på balancedagen.

Unoterede aktier måles til dagsværdi. Hvis en dagsværdi ikke kan måles pålideligt måles aktien til kostpris. Ved objektiv indikation på værdiforringelse nedskrives aktierne til nutidsværdien af de forventede fremtidige indbetalinger.

Obligationer, som holdes til udløb, måles til amortiseret kostpris.

Salg og køb af finansielle aktiver indregnes i balancen på afviklingsdagen.

### Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder måles til virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Virksomhedernes resultat føres i resultatopgørelsen under posten resultat af associerede og tilknyttede virksomheder. Resultatet overføres til lovpligtige reserver under egenkapitalen.

### Puljeordninger

Under posten aktiver tilhørende puljeordninger føres bankens puljeordninger. Aktivposten består af puljernes beholdninger af kontanter, obligationer og aktier m.v. Aktiverne er værdiansat til dagsværdi. Banken har ingen risiko på aktiverne. Passivposten indlån i puljeordninger består af puljernes indlån samt det tilskrevne resultat.

### Grunde og bygninger

Posten består af domicilejendomme og investeringsejendomme. Domicilejendomme er de ejendomme, som anvendes af banken i forbindelse med bankens drift, mens øvrige ejendomme er investeringsejendomme.

Ejendommene måles ved første indregning til kostpris. Ved ibrugtagning måles ejendommene til dagsværdi.

Investeringsejendomme måles løbende til dagsværdi. Som dagsværdi er anvendt den seneste offentlige ejendomsværdi.

Domicilejendomme omregnes så hyppigt, at den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra dagsværdi. Dagsværdien er beregnet på grundlag af afkastmetoden.

Stigning i domicilejendommens dagsværdi indregnes direkte i posten opskrivningshenslæggelser under egenkapitalen, mens fald indregnes direkte i resultatopgørelsen, medmindre faldet er tilbageførsel af en tidligere opskrivning.

Afskrivninger på domicilejendomme foretages lineært med 2% p.a. og indregnes i resultatopgørelsen.

Stigninger eller fald i investeringsejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen under kursregulering. Der foretages ikke afskrivning på investeringsejendomme.

#### **Øvrige materielle aktiver**

Øvrige materielle aktiver består af inventar, edb og biler m.v. Aktiverne måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over en 3-årig periode.

#### **Egenkapital**

Bevægelser på egenkapitalen består af resultatet for perioden, opskrivninger af domicilejendomme, køb og salg af egne kapitalandele, skat af egenkapitalposter samt ændring af praksis for indregning og måling.

#### **Finansielle instrumenter**

Børsnoterede finansielle instrumenter, herunder optioner og futures, måles til dagsværdi, som fastsættes ud fra lukkekursen på balancedagen.

Unoterede finansielle instrumenter, herunder terminsforretninger, måles til dagsværdi, som fastsættes til transaktionsprisen mellem uafhængige parter.

Hvor der er etableret et sikringsforhold, måles den sikrede post til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter, der er en forpligtelse, måles ligeledes til dagsværdi.

Der foreligger dokumentation for sikringsforholdets etablering og eksistens samt for bankens risikostyringsstrategi.

#### **Garantier**

Garantier er oplyst under eventualforpligtelser. Omkostninger forbundet med at indfri de kontraktlige forpligtelser udgiftsføres i resultatopgørelsen og indregnes under hensatte forpligtelser.

ÅRSREGNSKAB

# Resultatopgørelse 2006

Note		<b>2006</b> (1.000 kr.)	<b>2005</b> (1.000 kr.)
1	Renteindtægter	316.522	231.504
2	Renteudgifter	141.241	70.891
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>175.281</b>	<b>160.613</b>
	Udbytte af aktier m.v.	1.360	1.840
3	Gebyrer og provisionsindtægter	96.106	89.078
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	5.707	5.627
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>267.040</b>	<b>245.904</b>
4	Kursreguleringer	50.443	11.468
	Andre driftsindtægter	341	342
5	Udgifter til personale og administration	152.802	131.656
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	6.948	12.285
	Andre driftsudgifter	0	661
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-20.061	10.589
6	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-148	288
	<b>Resultat før skat</b>	<b>177.987</b>	<b>102.811</b>
7	Skat	42.729	30.020
	<b>Årets resultat</b>	<b>135.258</b>	<b>72.791</b>
	<b>Overskudsfordeling</b>		
	Overført til egenkapital	135.258	72.791
	Heraf foreslået udbytte	0	12.800



# Balance pr. 31. december 2006

Note		<b>2006</b> (1.000 kr.)	<b>2005</b> (1.000 kr.)
	<b>Aktiver</b>		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	41.217	33.476
8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	145.698	100.588
9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.897.580	4.580.739
10	Obligationer til dagsværdi	825.919	803.440
11	Aktier m.v.	136.368	110.726
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.146
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	5.522
14	Aktiver tilknyttet puljeordninger	875.513	690.392
	Grunde og bygninger i alt	41.380	38.703
15	Investeringsejendomme	3.490	3.230
16	Domicilejendomme	37.890	35.473
17	Øvrige materielle aktiver	3.629	2.843
	Aktuelle skatteaktiver	0	4.737
18	Udskudte skatteaktiver	5.306	5.749
	Andre aktiver	23.935	33.333
	Periodeafgrænsningsposter	5.555	4.187
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>8.002.100</b>	<b>6.415.581</b>
	<b>Passiver</b>		
	<b>Gæld</b>		
19	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.066.136	2.277.848
20	Indlån og anden gæld	2.738.094	2.354.771
	Indlån i puljeordninger	875.513	690.392
	Aktuelle skatteforpligtelser	8.769	0
	Andre passiver	106.909	173.232
	Periodeafgrænsningsposter	234	727
	<b>Gæld i alt</b>	<b>6.795.655</b>	<b>5.496.970</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	7.409	7.435
	Hensættelser til tab på garantier	1.795	113
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>9.204</b>	<b>7.548</b>
21	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>458.339</b>	<b>282.593</b>
22	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	32.000	32.000
	Andre reserver		
	Lovpligtige reserver	0	1.002
	Overført overskud	706.902	595.468
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>738.902</b>	<b>628.470</b>
	Heraf foreslået udbytte	0	12.800
	<b>Passiver i alt</b>	<b>8.002.100</b>	<b>6.415.581</b>
23	<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>2.258.595</b>	<b>2.419.951</b>
24	<b>Sikkerhedsstillelser</b>		

ÅRSREGNSKAB

## Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2006

	<b>2006</b> (1.000 kr.)	<b>2005</b> (1.000 kr.)
<b>Aktiekapital primo og ultimo</b>	<b>32.000</b>	<b>32.000</b>
Andre reserver primo	1.002	720
Tilgang	0	282
Afgang	1.002	0
<b>Andre reserver ultimo</b>	<b>0</b>	<b>1.002</b>
Overført resultat primo	595.468	516.955
Udbetalt udbytte	12.379	12.225
Overført fra andre reserver	1.002	0
Overført til andre reserver	0	282
<b>Overført resultat ultimo</b>	<b>584.091</b>	<b>504.448</b>
Årets overskud	135.258	72.791
Tilgang ved salg af egne aktier	153.537	150.200
Afgang ved køb af egne aktier	166.815	131.967
Skat af kursgevinst af egne aktier	3.169	1.220
Aktiebaseret vederlæggelse	4.000	1.216
<b>Overført af resultat ultimo</b>	<b>122.811</b>	<b>91.020</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>738.902</b>	<b>628.470</b>



## ÅRSREGNSKAB

# Noter

Note		<b>2006</b> (1.000 kr.)	<b>2005</b> (1.000 kr.)
1	<b>Renteindtægter</b>		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.396	3.580
	Udlån og andre tilgodehavender	288.145	202.312
	Obligationer	24.156	26.157
	Valuta- og rentekontrakter	-212	-550
	Øvrige renteindtægter	37	5
	<b>I alt renteindtægter</b>	<b>316.522</b>	<b>231.504</b>
2	<b>Renteudgifter til</b>		
	Kreditinstitutter og centralbanker	76.408	31.081
	Indlån og anden gæld	48.937	33.967
	Efterstillede kapitalindskud	15.285	5.775
	Øvrige renteudgifter	611	68
	<b>I alt renteudgifter</b>	<b>141.241</b>	<b>70.891</b>
3	<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>		
	Værdipapirhandel og depoter	51.504	46.288
	Betalingsformidling	10.095	9.083
	Lånesagsgebyrer	4.408	8.020
	Garantiprovision	18.615	15.147
	Øvrige gebyrer og provisioner	11.484	10.540
	<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>96.106</b>	<b>89.078</b>
4	<b>Kursreguleringer</b>		
	Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-3.302	939
	Obligationer	12.372	-11.288
	Aktier m.v.	33.390	17.453
	Investerings ejendomme	260	581
	Valuta	4.269	4.140
	Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-1.820	-2.764
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	62.895	103.999
	Indlån i puljeordninger	-62.895	-103.999
	Øvrige forpligtelser	5.274	2.407
	<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>50.443</b>	<b>11.468</b>



# Noter

Note	2006 (1.000 kr.)	2005 (1.000 kr.)
<b>5 Udgifter til personale og administration</b>		
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab		
Direktion	3.310	3.096
Bestyrelse	610	549
Repræsentantskab	174	169
<b>I alt</b>	<b>4.094</b>	<b>3.814</b>
Personaleudgifter		
Lønninger	77.571	67.514
Pensioner	8.678	7.242
Udgifter til social sikring	7.642	6.679
<b>I alt</b>	<b>93.891</b>	<b>81.435</b>
Øvrige administrationsudgifter	54.817	46.407
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>152.802</b>	<b>131.656</b>
<b>Revisionshonorar</b>		
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisor, der udfører den lovpligtige revision	489	726
Heraf andre ydelser end revision	95	342
Udgifter til intern revision er ikke indeholdt i beløbene.		
<b>Antal beskæftigede</b>		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede	197,3	172,4
<b>6 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder</b>		
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder mv.	-209	170
Resultat af kapitalinteresser i tilknyttede virksomheder	61	118
<b>I alt resultat af kapitalinteresser m.v.</b>	<b>-148</b>	<b>288</b>
<b>7 Skat</b>		
Beregnet skat af årets indkomst	42.986	28.821
Udskudt skat	442	564
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	-699	0
Skat på nedskrivningskonto	0	635
<b>I alt skat</b>	<b>42.729</b>	<b>30.020</b>
<b>Gældende skatteprocent</b>	<b>28,0%</b>	<b>28,0%</b>
Reguleret for skat af:		
Af- og nedskrivninger på bygninger	0,6%	2,8%
Øvrige ikke fradragsberettigede udgifter	0,1%	0,3%
Ikke skattepligtige indtægter m.v.	-4,3%	-2,4%
Hensættelseskonto	0,0%	0,5%
Ændring tidligere år	-0,4%	0,0%
<b>Effektiv skatteprocent</b>	<b>24,0%</b>	<b>29,2%</b>

ÅRSREGNSKAB

# Noter

Note	2006 (1.000 kr.)	2005 (1.000 kr.)
<b>8 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	49.927	49.953
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	95.771	50.635
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>145.698</b>	<b>100.588</b>
<b>Tilgodehavenderne fordelt efter restløbetid:</b>		
Anfordring	40.934	34.168
Til og med 3 måneder	84.927	49.953
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.921	2.266
Over 1 år og til og med 5 år	11.683	9.064
Over 5 år	5.233	5.137
<b>I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>145.698</b>	<b>100.588</b>
<b>9 Udlån og andre tilgodehavender</b>		
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	1.843.096	1.440.923
Til og med 3 måneder	566.885	297.109
Over 3 måneder og til og med 1 år	902.904	655.372
Over 1 år og til og med 5 år	1.046.409	899.887
Over 5 år	1.538.286	1.287.448
<b>I alt udlån og andre tilgodehavender</b>	<b>5.897.580</b>	<b>4.580.739</b>
<b>10 Obligationer til dagsværdi</b>		
Realkreditobligationer	822.258	662.465
Statsobligationer	13	139.769
Øvrige obligationer	3.648	1.206
<b>I alt obligationer til dagsværdi</b>	<b>825.919</b>	<b>803.440</b>
<b>11 Aktier m.v.</b>		
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Københavns Fondsbørs	38.556	29.242
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	1.675	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	96.137	81.484
<b>Aktier m.v. i alt</b>	<b>136.368</b>	<b>110.726</b>
<b>12 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Samlet anskaffelsespris primo	1.101	125
Årets tilgang	0	976
Årets afgang	976	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	125	1.101
Op- og nedskrivninger primo	45	-125
Årets op- og nedskrivninger	-170	170
Op- og nedskrivninger ultimo	-125	45
<b>Bogført beholdning ultimo</b>	<b>0</b>	<b>1.146</b>

# Noter

Note	2006 (1.000 kr.)	2005 (1.000 kr.)
<b>13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Samlet anskaffelsespris primo	4.684	4.684
Årets afgang	4.684	0
Samlet anskaffelsespris ultimo	0	4.684
Op- og nedskrivninger primo	838	720
Årets resultat	61	118
Tilbageførte op- og nedskrivninger	-899	0
Op- og nedskrivninger ultimo	0	838
<b>Bogført beholdning ultimo</b>	<b>0</b>	<b>5.522</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af datterselskabet RB-Erhvervsinvestering A/S (100% ejet)		
Aktiekapital	0	2.000
Datterselskabets resultat	61	118
Selskabet er ophørt i 2006.		
<b>14 Aktiver tilknyttet puljeordninger</b>		
Kontantindestående / ikke placeret	52.805	56.759
Obligationer	263.093	226.854
Aktier m.v.	553.897	404.085
Andre aktiver	5.718	2.694
<b>I alt aktiver tilknyttet puljeordninger</b>	<b>875.513</b>	<b>690.392</b>
Puljeresultat:		
Renteindtægter	9.926	8.958
Udbytte	16.663	7.066
Kursreguleringer	52.635	98.374
Gebyrer og provisionsudgifter	16.329	10.399
<b>I alt puljeresultat</b>	<b>62.895</b>	<b>103.999</b>
<b>15 Investeringsejendomme</b>		
Dagsværdien primo	3.230	2.358
Årets værdiregulering til dagsværdi	260	581
Andre ændringer (overført fra domicilejendomme)	0	291
<b>Dagsværdien ultimo</b>	<b>3.490</b>	<b>3.230</b>
<b>16 Docimilejendomme</b>		
Omvurderet værdi primo	35.473	39.319
Tilgang i årets løb	6.404	6.521
Årets afskrivninger	865	836
Værdiændringer i årets løb indregnet i resultatopgørelsen	-3.122	-9.240
Andre ændringer (overført til investeringsejendomme)	0	-291
<b>Omvurderet værdi ultimo</b>	<b>37.890</b>	<b>35.473</b>
Der har ved målingen af ejendommenes værdi ikke været involveret eksterne eksperter.		

## ÅRSREGNSKAB

# Noter

Note	2006 (1.000 kr.)	2005 (1.000 kr.)
<b>17 Øvrige materielle aktiver</b>		
Kostpris primo	22.993	20.830
Tilgang i årets løb	3.747	3.393
Afgang i årets løb	4.229	1.230
Kostpris ultimo	22.511	22.993
Ned- og afskrivninger primo	20.150	19.171
Årets afskrivninger	2.961	2.209
Årets tilbageførsler af tidligere års afskrivninger på aktiver udgået af driften	4.229	1.230
Samlede afskrivninger ultimo	18.882	20.150
<b>I alt øvrige materielle aktiver ultimo</b>	<b>3.629</b>	<b>2.843</b>
<b>18 Udskudte skatteaktiver</b>		
Udskudt skat er udtryk for beregnet skat af forskelle mellem regnskabsmæssig værdi og skattemæssig værdi af:		
Driftsmidler	1.447	1.406
Hensættelse til pensionsforpligtelser	2.074	2.082
Renteindtægter/terminspræmier	0	85
Dokumentgebyrer	3.347	3.213
Fastforrentede udlån og efterstillede kapitalindskud	-1.562	-1.037
<b>I alt udskudte skatteaktiver</b>	<b>5.306</b>	<b>5.749</b>
<b>19 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>		
Gæld til centralbanker	125.000	150.000
Gæld til kreditinstitutter	2.941.136	2.127.848
<b>I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>3.066.136</b>	<b>2.277.848</b>
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordring	689.119	796.770
Til og med 3 måneder	1.143.000	780.000
Over 3 måneder og til og med 1 år	69	66
Over 1 år og til og med 5 år	1.233.303	700.290
Over 5 år	645	722
<b>I alt gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>3.066.136</b>	<b>2.277.848</b>
<b>20 Indlån og anden gæld</b>		
Anfordring	1.959.563	1.683.735
Med opsigelsesvarsel	210.078	163.209
Tidsindskud	256.528	231.659
Særlige indlånsformer	311.925	276.168
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>2.738.094</b>	<b>2.354.771</b>
Fordelt på restløbetid:		
Anfordring	1.440.276	1.395.150
Til og med 3 måneder	359.555	265.727
Over 3 måneder og til og med 1 år	71.705	59.092
Over 1 år og til og med 5 år	202.848	165.298
Over 5 år	663.710	469.504
<b>I alt indlån</b>	<b>2.738.094</b>	<b>2.354.771</b>



# Noter

Note	2006 (1.000 kr.)	2005 (1.000 kr.)
<b>21 Efterstillede kapitalindskud</b>		
Omkostninger ved optagelse	394	852
Renteudgift	15.285	5.775
<b>Medregnet i basiskapital</b>	<b>458.339</b>	<b>282.593</b>
Det efterstillede kapitalindskud består af:		
Lån i dkk 25 mio.	25.000	25.000
Rentesats p.t.	5,8867%	4,1917%
Udløb	31.10.2010	31.10.2010
Lånet kan indfries før tid den 31.10.2007 med Finanstilsynets godkendelse.		
Lån i dkk 60 mio.	60.000	60.000
Rentesats p.t.	5,0433%	3,7833%
Udløb	20.08.2012	20.08.2012
Lånet kan indfries før tid den 20.08.2009 med Finanstilsynets godkendelse.		
Lån i dkk 100 mio.	92.319	97.593
Rentesats, fast	4,7650%	4,7650%
Udløb	uamortisabelt	uamortisabelt
Lånet kan indfries den 15.11.2015 med Finanstilsynets godkendelse.		
Lån i dkk. 100 mio.	100.000	100.000
Rentesats p.t.	4,6717%	3,2780%
Udløb	01.11.2013	01.11.2013
Lånet kan indfries før tid den 01.11.2010 med Finanstilsynets godkendelse.		
Lån i nok 200 mio.	181.020	-
Rentesats p.t.	4,4700%	-
Udløb	01.09.2014	-
Lånet kan indfries før tid den 01.09.2011 med Finanstilsynets godkendelse.		

## Noter

Note	2006 (1.000 kr.)	2005 (1.000 kr.)
<b>22 Egenkapital</b>		
Antal aktier	1.600.000 stk.	1.600.000 stk.
Stykstørrelse	20 kr.	20 kr.
Pålydende værdi	32.000	32.000
Egne kapitalandele:		
Primo:		
Kursværdi	26.494	41.724
Antal á 20 kr.	39.543 stk.	80.732 stk.
Pålydende værdi	791	1.615
I pct. af aktiekapitalen	2,5%	5,0%
Tilgang i årets løb:		
Antal á 20 kr.	220.848 stk.	226.435 stk.
Pålydende værdi	4.417	4.529
I pct. af aktiekapitalen	13,8%	14,2%
Samlet købssum	166.815	131.967
Afgang i årets løb:		
Antal á 20 kr.	203.785 stk.	267.624 stk.
Pålydende værdi	4.076	5.353
I pct. af aktiekapitalen	12,7%	16,7%
Samlet salgssum	153.537	151.415
Ultimo:		
Kursværdi	51.511	26.494
Antal á 20 kr.	56.606 stk.	39.543 stk.
Pålydende værdi	1.132	791
I pct. af aktiekapitalen	3,5%	2,5%
<b>23 Eventualforpligtelser</b>		
Garantier m.v.:		
Finansgarantier	1.025.051	1.519.982
Tabsgarantier for realkreditudlån	750.531	536.637
Øvrige garantier	479.921	360.450
<b>Garantier m.v. i alt</b>	<b>2.255.503</b>	<b>2.417.069</b>
Andre eventualforpligtelser:		
Øvrige forpligtelser	3.092	2.882
<b>Andre eventualforpligtelser i alt</b>	<b>3.092</b>	<b>2.882</b>
<b>Eventualforpligtelser i alt</b>	<b>2.258.595</b>	<b>2.419.951</b>
<b>24 Sikkerhedsstillelser</b>		
7.969 tkr. af bankens obligationsbeholdning og 219.621 tkr. af puljernes obligationsbeholdning er stillet til sikkerhed for lån i Danmarks Nationalbank og clearing.		

# Noter

Note	2006 (1.000 kr.)	2005 (1.000 kr.)		
25 <b>Kapitalkrav</b>				
Kapitalkrav i henhold til lov om finansiel virksomhed § 124, stk. 1	37.280	37.303		
Basiskapital:				
Egenkapital ultimo	738.902	628.470		
Fradrag i egenkapital:				
Foreslået udbytte	0	12.800		
Aktiverede skatteaktiver	5.306	5.749		
Hybrid kernekapital	92.319	97.593		
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>825.915</b>	<b>707.514</b>		
Ansvarlig kapital	366.020	185.000		
Fradrag i basiskapital:				
Sum af kapitalandele jf. FiL § 139, stk. 1, nr. 4	151.416	104.356		
<b>Basiskapital</b>	<b>1.040.519</b>	<b>788.158</b>		
Solvens:				
Kernekapital efter fradrag	825.915	707.514		
<b>Basiskapital efter fradrag</b>	<b>1.040.519</b>	<b>788.158</b>		
Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	7.176.725	6.302.016		
Vægtede poster med markedsrisiko m.v.	389.842	270.124		
<b>I alt vægtede poster</b>	<b>7.566.567</b>	<b>6.572.140</b>		
Kernekapital efter fradrag i % af vægtede poster i alt	10,9%	10,7%		
<b>Solvensprocent ifølge FIL § 124, stk. 1.</b>	<b>13,7%</b>	<b>11,9%</b>		
26 <b>Direktion, bestyrelse og repræsentantskab</b>				
Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for medlemmerne i bankens:	Lån m.v.	Sikkerhedsstillelse	Lån m.v.	Sikkerhedsstillelse
Direktion	1.883	483	2.222	1.022
Bestyrelse	18.689	10.114	24.736	5.834
Lån m.v. er ydet på markedsvilkår, rentesatser:				
Direktion 5,75% p.a.				
Bestyrelse 4,75% - 7,00% p.a.				

## ÅRSREGNSKAB

# Noter

Note	2006 (1.000 kr.)		2005 (1.000 kr.)	
<b>27 Markedsrisici</b>				
Valutakursrisiko				
Aktiver i fremmed valuta i alt	798.226		430.338	
Passiver i fremmed valuta i alt	235.848		43.047	
Valutakursindikator 1	6.360		13.037	
Valutakursindikator 1 i % af kernekapital efter fradrag	0,8%		1,8%	
Renterisiko				
Renterisiko på gældsinstrumenter m.v.				
Renterisiko opdelt på valutaer med størst renterisiko				
Valuta:				
dkk	25.066		17.514	
eur	-512		-216	
Øvrige valutaer	24		8	
<b>I alt renterisiko på gældsinstrumenter m.v.</b>	<b>24.578</b>		<b>17.306</b>	
Renterisiko i % af kernekapital efter fradrag	3,0%		2,4%	
<b>28 Kreditrisici</b>				
Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher:				
Offentlige myndigheder	19.331	0,2%	10.703	0,2%
Erhverv:				
Landbrug, jagt og skovbrug	716.280	8,7%	763.264	10,7%
Fiskeri	68.164	0,8%	65.293	0,9%
Fremstillingsv., råstofudvinding, el-, gas-, vand- og varmeværker	343.157	4,2%	262.336	3,7%
Bygge- og anlægsvirksomhed	273.968	3,3%	214.812	3,0%
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	572.650	6,9%	488.964	6,9%
Transport, post og telefon	85.176	1,0%	104.267	1,5%
Kredit- og finansieringsvirksomhed samt forsikringsvirksomhed	168.005	2,0%	55.660	0,8%
Ejendomsadministration og -handel, forretningservice	1.148.413	13,9%	700.607	9,8%
Øvrige erhverv	614.699	7,5%	685.132	9,6%
<b>I alt erhverv</b>	<b>3.990.512</b>	<b>48,3%</b>	<b>3.340.335</b>	<b>46,9%</b>
Private	4.246.852	51,5%	3.771.821	52,9%
<b>I alt udlån og garantidebitorer</b>	<b>8.256.695</b>	<b>100,0%</b>	<b>7.122.859</b>	<b>100,0%</b>



# Noter

Note	2006 (1.000 kr.)	2005 (1.000 kr.)
Individuelle nedskrivninger	97.386	116.941
Gruppevise nedskrivninger	4.431	7.997
<b>I alt nedskrivninger</b>	<b>101.817</b>	<b>124.938</b>
Individuelle nedskrivninger primo	116.941	139.175
Ændring i regnskabspraksis	0	-24.979
Nedskrivninger i årets løb	24.211	36.037
Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere år	43.766	33.292
<b>Individuelle nedskrivninger ultimo</b>	<b>97.386</b>	<b>116.941</b>
Gruppevise nedskrivninger primo	7.997	0
Ændring i regnskabspraksis	0	7.997
Tilbageførsler af nedskrivninger foretaget i tidligere år	3.566	0
<b>Gruppevise nedskrivninger ultimo</b>	<b>4.431</b>	<b>7.997</b>
Der er ikke foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter samt øvrige tilgodehavender. Der er foretaget hensættelser til tab på garantier, jf. passivposten 'Hensatte forpligtelser'.		
Udlån med indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul		
Udlån før nedskrivninger	159.087	166.351
Nedskrivninger	67.294	68.354
<b>Udlån efter nedskrivninger</b>	<b>91.793</b>	<b>97.997</b>
Akkumulerede nedskrivninger på udlån og garantidebitorer i % af udlån og garantier ultimo året	1,3%	1,8%
Tilgodehavender med standset renteberegning udgør ultimo året	28.932	26.746
<b>29 Sikringsinstrumenter</b>		
Fastforrentede udlån afdækket renterisikomæssigt med finansielle instrumenter	165.986	128.641
Afdækket med renteswap:		
Hovedstol	114.794	110.641
Markedsværdi	1.896	-1.974
Afdækket med valutaswap:		
Hovedstol	19.900	0
Markedsværdi	-25	0
Afdækket med rentecap:		
Hovedstol	31.292	18.000
Markedsværdi	1.097	0
Fastforrentede efterstillede kapitalindskud afdækket renterisikomæssigt med finansielle instrumenter	100.000	100.000
Afdækket med renteswap:		
Hovedstol	100.000	100.000
Markedsværdi	-7.747	-2.303

## ÅRSREGNSKAB

## Noter

Note	2006 (1.000 kr.)									
	Restløbetid op til 3 måneder		Restløbetid 3 måneder til 1 år		Restløbetid 1 til 5 år		Restløbetid over 5 år			
	Nominal værdi	Netto mar- kedsværdi	Nominal værdi	Netto mar- kedsværdi	Nominal værdi	Netto mar- kedsværdi	Nominal værdi	Netto mar- kedsværdi		
30	<b>Afledte finansielle instrumenter</b>									
	<b>Løbetidsfordeling efter restløbetid</b>									
	Valutakontrakter:									
	Terminer/futures, køb	1.507.556	217	98.457	3.351	0	0	0	0	
	Terminer/futures, salg	1.918.286	-3.744	96.872	-3.311	0	0	0	0	
	Optioner, erhvervede	616.986	0	17.522	0	41.940	0	0	0	
	Optioner, udstedte	616.983	0	17.522	0	41.940	0	0	0	
	Swaps, køb	0	0	0	0	10.575	106	19.900	-25	
	Swaps, salg	0	0	0	0	10.575	-106	0	0	
	Rentekontrakter:									
	Terminer/futures, køb	59.906	22	2.655	1	0	0	0	0	
	Terminer/futures, salg	42.404	-63	469	1	0	0	0	0	
	Swaps, køb	0	0	400	-6	92.478	2.356	121.916	-8.200	
	Caps, køb	0	0	0	0	11.500	97	73.366	2.604	
	Caps, salg	0	0	0	0	11.500	-97	40.862	-1.507	
	Aktiekontrakter:									
	Terminer/futures, køb	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Terminer/futures, salg	0	0	0	0	0	0	0	0	
	Optioner, erhvervede	0	12	0	0	0	0	0	0	
	Optioner, udstedte	0	-12	0	0	0	0	0	0	
	Råvarekontrakter:									
	Terminer/futures, køb	0	0	0	0	384	53	0	0	
	Terminer/futures, salg	0	0	0	0	384	-53	0	0	
	<b>I alt</b>	<b>4.762.121</b>	<b>-3.568</b>	<b>233.897</b>	<b>36</b>	<b>221.276</b>	<b>2.356</b>	<b>256.044</b>	<b>-7.128</b>	
	Afledte finansielle instrumenter ialt		Opdeling af markedsværdi							
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv	Negativ						
	Valutakontrakter:									
	Terminer/futures, køb	1.606.013	3.568	11.036	7.468					
	Terminer/futures, salg	2.015.158	-7.055	3.799	10.854					
	Optioner, erhvervede	676.448	0	0	0					
	Optioner, udstedte	676.445	0	0	0					
	Swaps, køb	30.475	81	114	33					
	Swaps, salg	10.575	-106	0	106					
	Rentekontrakter:									
	Terminer/futures, køb	62.561	23	87	64					
	Terminer/futures, salg	42.873	-62	19	81					
	Swaps, køb	214.794	-5.850	2.881	8.731					
	Caps, køb	84.866	2.701	2.731	30					
	Caps, salg	52.362	-1.604	30	1.634					
	Aktiekontrakter:									
	Terminer/futures, køb	0	0	0	0					
	Terminer/futures, salg	0	0	0	0					
	Optioner, erhvervede	0	12	12	0					
	Optioner, udstedte	0	-12	0	12					
	Råvarekontrakter:									
	Terminer/futures, køb	384	53	59	6					
	Terminer/futures, salg	384	-53	6	59					
	<b>I alt</b>	<b>5.473.338</b>	<b>-8.304</b>	<b>20.774</b>	<b>29.078</b>					
	<b>I alt efter netting</b>			<b>20.774</b>						

# Noter

## 30 Afledte finansielle instrumenter

### Løbetidsfordeling efter restløbetid

#### Valutakontrakter:

Terminer/futures, køb	285.639	1.108	7.942	141	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	667.409	-1.762	3.305	-113	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	295.864	0	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	295.864	0	0	0	0	0	0	0
Swaps, køb	0	0	0	0	10.560	-841	0	0
Swaps, salg	0	0	0	0	10.560	841	0	0

#### Rentekontrakter:

Terminer/futures, køb	5.164	82	2.200	24	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	5.998	-77	2.200	-19	0	0	0	0
Swaps, køb	0	0	0	0	86.589	-440	124.082	-3.837
Caps, køb	0	0	0	0	0	0	42.749	-34
Caps, salg	0	0	0	0	0	0	24.749	34

#### Aktiekontrakter:

Terminer/futures, køb	3	14	0	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	3	-14	0	0	0	0	0	0
Optioner, erhvervede	93	1.024	0	0	0	0	0	0
Optioner, udstedte	93	-1.024	1.209	-320	0	0	0	0

#### Råvarekontrakter:

Terminer/futures, køb	0	0	533	0	0	0	0	0
Terminer/futures, salg	0	0	533	0	0	0	0	0

#### I alt

		2005 (1.000 kr.)							
		Restløbetid op til 3 måneder		Restløbetid 3 måneder til 1 år		Restløbetid 1 til 5 år		Restløbetid over 5 år	
		Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
<b>I alt</b>		<b>1.556.130</b>	<b>-649</b>	<b>17.922</b>	<b>-287</b>	<b>107.709</b>	<b>-440</b>	<b>191.580</b>	<b>-3.837</b>

#### Afledte finansielle instrumenter ialt

#### Opdeling af markedsværdi

		Afledte finansielle instrumenter ialt		Opdeling af markedsværdi	
		Nominal værdi	Netto markedsværdi	Positiv	Negativ
<b>Valutakontrakter:</b>					
Terminer/futures, køb	293.581	1.249	3.100	1.851	
Terminer/futures, salg	670.714	-1.875	1.423	3.298	
Optioner, erhvervede	295.864	0	0	0	
Optioner, udstedte	295.864	0	0	0	
Swaps, køb	10.560	-841	0	841	
Swaps, salg	10.560	841	841	0	
<b>Rentekontrakter:</b>					
Terminer/futures, køb	7.364	106	110	4	
Terminer/futures, salg	8.198	-96	5	101	
Swaps, køb	210.671	-4.277	299	4.576	
Caps, køb	42.749	-34	0	34	
Caps, salg	24.749	34	34	0	
<b>Aktiekontrakter:</b>					
Terminer/futures, køb	3	14	14	0	
Terminer/futures, salg	3	-14	0	14	
Optioner, erhvervede	93	1.024	1.024	0	
Optioner, udstedte	1.302	-1.344	0	1.344	
<b>Råvarekontrakter:</b>					
Terminer/futures, køb	533	0	0	0	
Terminer/futures, salg	533	0	0	0	
<b>I alt</b>	<b>1.873.341</b>	<b>-5.213</b>	<b>6.850</b>	<b>12.063</b>	

#### I alt efter netting

6.850



## PÅTEGNINGER

# Ledelses- og revisionspåtegninger

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2006 for A/S Ringkjøbing Bank.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

*Ringkjøbing, den 14. februar 2007*

### Direktion

Preben Knudsgaard, Kaj Damgaard  
/Ole Poulsen, Økonomichef

### Bestyrelse

Poul Hjulmand, Tage Thomsen, Jens Fjordside,  
Carl Olav Birk Jensen, Hans-Ole Jessen, Henning Jensen,  
Gert Aagaard

### Intern revisions påtegning

Vi har revideret årsrapporten for A/S Ringkjøbing Bank for regnskabsåret 2006. Årsrapporten aflægges efter lov om finansiell virksomhed. Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

### Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af

etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsrapporten, herunder undersøgelse af information, der understøtter de i årsrapporten anførte beløb og oplysninger. Revisionen har endvidere omfattet stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod bankens rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 2006 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

*Ringkjøbing, den 14. februar 2007*

Maren Bæk Holm  
revisionschef



– mød os på [www.riba.dk](http://www.riba.dk)

## Den uafhængige revisors påtegning

### Til aktionærerne i A/S Ringkjøbing Bank

Vi har revideret årsrapporten for A/S Ringkjøbing Bank for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 omfattende ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og ledelsespåtegning. Årsrapporten aflægges efter lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

### Ledelsens ansvar for årsrapporten

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge en årsrapport, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

### Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsrapporten på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsrapporten ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsrapporten. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsrapporten, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved denne risikovurdering overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af en årsrapport, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets

interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsrapporten.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2006 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2006 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

*Holstebro, den 14. februar 2007*

### PricewaterhouseCoopers

*Statsautoriseret Revisionsaktieselskab*

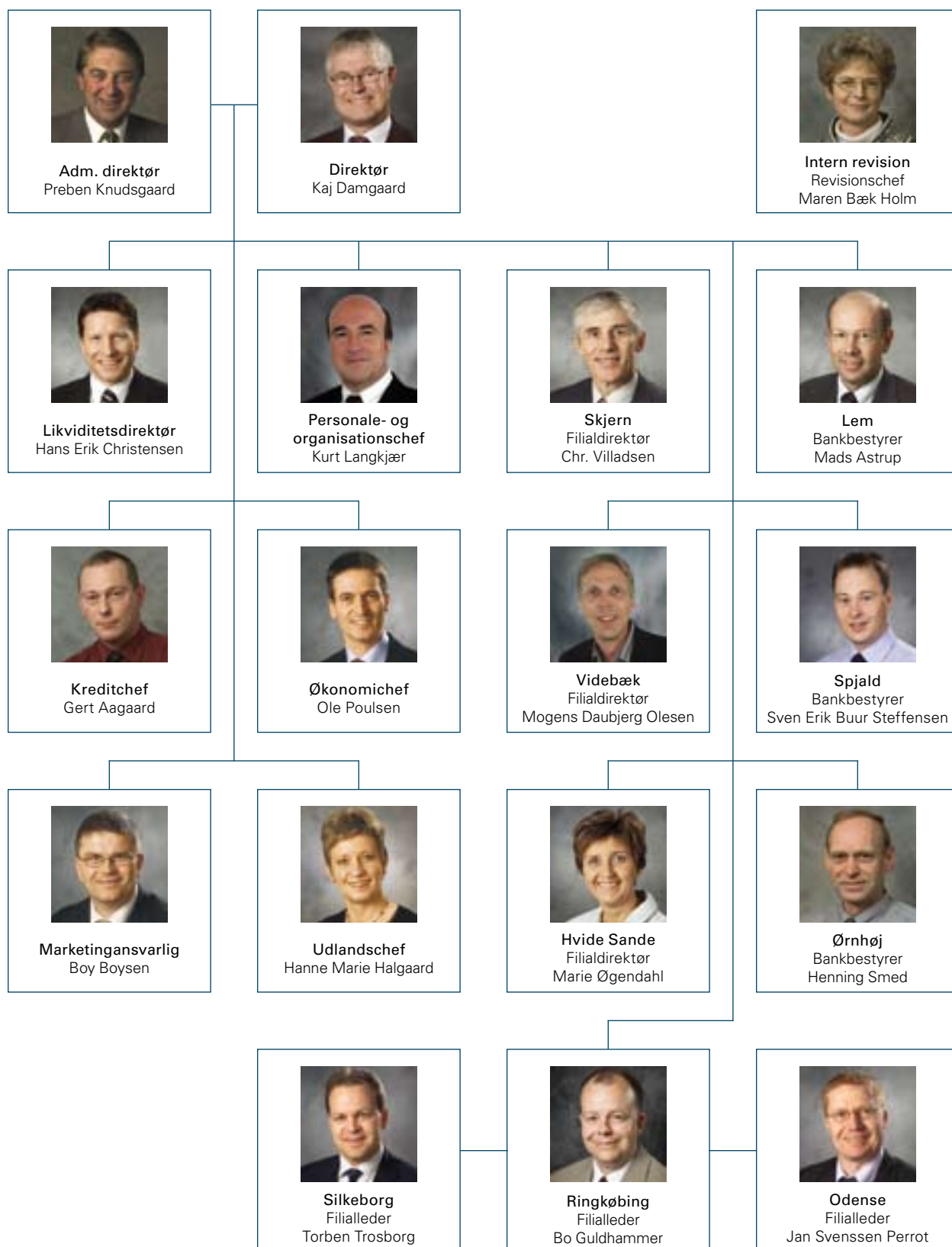
H.C. Krogh

statsautoriseret revisor



BANKENS ORGANISATION

# Organisationsplan



# Bankens ledelse

## Bestyrelse



Poul Hjulmand  
direktør, Lem  
formand<sup>1)</sup>  
født 1945, indtrådt 2003



Tage Thomsen  
direktør, Holstebro  
næstformand<sup>2)</sup>  
født 1943, indtrådt 1994



Jens Fjordside  
gårdejer, Ølstrup  
født 1944, indtrådt 1994



Carl Olav Birk Jensen  
Ringkøbing  
født 1955, indtrådt 2001



Hans-Ole Jessen  
ingeniør, Skjern<sup>3)</sup>  
født 1949, indtrådt 2006



Henning Jensen  
Skjern  
valgt af medarbejderne  
født 1961, indtrådt 1994



Gert Aagaard  
Ringkøbing  
valgt af medarbejderne  
født 1959, indtrådt 2004

## Repræsentantskab

Anette Kallesøe, direktør, Ringkøbing, formand  
Ole Graversen, skoleinspektør, Ringkøbing, næstformand  
Jørgen Christensen, købmand, Lem  
Olav Vind Ebbesen, regnskabskonsulent, Videbæk  
Jens Fjordside, gårdejer, Ølstrup  
Poul Hjulmand, direktør, Lem  
Carl Olav Birk Jensen, Ringkøbing  
Knud Egon Jepsen, Stadil  
Arne Refslund Jørgensen, forstander, Skjern  
Leo Rønn Lauritsen, Hvide Sande  
Holger Lodberg, fiskeskipper, Hvide Sande  
Johannes J. Lund, dyrlæge, Spjald  
Jens Kristian Mikkelsen, forretningsfører, Holstebro  
Marius Højbjerg Nielsen, direktør, Videbæk  
Torben Nørregaard, borgmester, Videbæk  
Ulla Hedegaard Svendsen, plejehjemsleder, Skjern  
Tage Thomsen, direktør, Holstebro  
Anker Aarup, gårdejer, Holmsland  
Curt Sørensen, direktør, Ringkøbing  
Per Green Andersen, blikkenslager, Ringkøbing  
Hans-Ole Jessen, ingeniør, Skjern  
Bent Brodersen, optiker, Ringkøbing  
Lars Bojen, direktør, Ringkøbing  
Henning Lukasen, apoteker, Ringkøbing  
Frank Madsen, gårdejer, Ølgod

## Direktion

Preben Knudsgaard, adm. direktør  
født 1949, indtrådt 1992

Kaj Damgaard, direktør  
født 1954, indtrådt 2004

## Revision

PricewaterhouseCoopers

Har desuden bestyrelsesposter i følgende danske aktieselskaber:

1) Landia A/S, Maskinfabrikken Hydromann A/S, Hydromann Holding A/S, Skjern Vinduer A/S, Conset A/S, Samson Pumps A/S, Iron Pump A/S, Iron Pump Holding A/S, K.P. Komponenter A/S, RAH Holding A/S og 3 datterselskaber

2) Leda A/S

3) Vagn Henriksen A/S, Rehborg A/S, Rohde A/S



## BANKENS ORGANISATION

# Samarbejdspartnere

Ringkjøbing Bank samarbejder med og modtager provision fra følgende:

### Realkredit

På realkreditområdet samarbejder Ringkjøbing Bank primært med Totalkredit inden for belåning af helårs- og fritidshuse samt ejerlejligheder. Ringkjøbing Bank er endvidere aktionær i holdingselskabet Pras A/S, som ejer Totalkredit. Ringkjøbing Banks ejerandel udgør nominel 5.420.785 kr. og er bogført til 14,8 mio. kr.

Inden for belåning af erhvervsjendomme, herunder landbrug, boligudlejningsejendomme og andelsboliger, samarbejder Ringkjøbing Bank primært med DLR Kredit, som banken endvidere er medejer af. Ringkjøbing Banks ejerandel udgør nominel 4.784.248 kr. og er bogført til 45,3 mio. kr.

Ud over disse primære samarbejdspartnere samarbejder Ringkjøbing Bank med Nykredit.

### Forsikring

På forsikringsområdet samarbejder Ringkjøbing Bank med PFA forsikring omkring livs- og invalideforsikringer.

Endvidere er Ringkjøbing Bank medejer af Letpension A/S via Letpension Holding A/S, der forventes at starte aktivitet op i 2007. Ringkjøbing Banks ejerandel udgør nominel 1.927.119 kr. og er bogført til 4,7 mio. kr.

Inden for skadesforsikring har Ringkjøbing Bank primært samarbejde med Vestjylland Forsikring og Privatsikring.

### Værdipapirmarkedet

Ringkjøbing Bank samarbejder med Bankinvest omkring formidling af Bankinvestforeningerne og øvrige beslægtede produkter, og er endvidere aktionær i BI Holding A/S, der er moderselskab for gruppen. Ringkjøbing Banks ejerandel udgør nominel 178.000 kr. og er bogført til 2, 8 mio. kr.

Herudover har Ringkjøbing Bank samarbejde med Sparinvest omkring formidling af Sparinvest investeringsforeningerne, og er endvidere aktionær i Sparinvest Holding A/S. Ringkjøbing Banks ejerandel udgør nominel 275.000 kr. og er bogført til 8,9 mio. kr.

Endvidere samarbejder Ringkjøbing Bank med Sydinvest, Egnsinvest, Nordea Bank Danmark A/S og Garanti Invest.

### Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter

Ringkjøbing Bank samarbejder med Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter, som er godkendt af Justitsministeriet til varetagelse af forvaltningsopgaver. Samarbejdet omfatter henvisning af kunder til Forvaltningsinstituttet.

### Betalingsformidling

Ringkjøbing Bank samarbejder med PBS A/S og PBS International A/S omkring betalingsformidling og kortområdet.

Ringkjøbing Bank er medejer af PBS A/S via PBS Holding A/S, og ejerandelen udgør nominel 172.000 kr. og er bogført til 3,3 mio. kr.

### Lønbehandling for kunder

Ringkjøbing Bank samarbejder med Multidata A/S omkring lønsystem. Ringkjøbing Bank er medejer af Multidata A/S via Multidata Holding A/S, og ejerandelen udgør 34.400 kr. og er bogført til 2,3 mio. kr.

### Øvrige samarbejdspartnere

Ringkjøbing Bank har ud over ovennævnte følgende vigtige samarbejdspartnere, men hvor der ikke modtages provisioner:

### BEC

Ringkjøbing Bank er medejer af BEC, der er én af landets tre fællesejede bank-edbcentraler. Samarbejdet med BEC betyder, at Ringkjøbing Bank til stadighed kan disponere over driftsikre, brugervenlige og konkurrencedygtige IT-løsninger.



– mød os på [www.riba.dk](http://www.riba.dk)

BEC er endvidere en betydelig udbyder af serviceydelser til andre aktører i den finansielle sektor. Ringkjøbing Banks ejerandel er bogført til 12,5 mio. kr.

#### **Elektronisk arkiv**

Ringkjøbing Bank samarbejder med e-Boks A/S omkring elektronisk arkiv af korrespondance fra banken for de kunder der er tilmeldt e-boks. Ringkjøbing Bank er medejer af e-Boks A/S via PBS Holding A/S

#### **Finanssektorens Uddannelsescenter**

Ringkjøbing Bank samarbejder med Finanssektorens Uddannelsescenter, som anvendes til grunduddannelser, efteruddannelseskurser og videregående uddannelser.

#### **Værdipapircentralen**

Ringkjøbing Bank samarbejder med og er medejer af Værdipapircentralen, hvis væsentligste opgave er at forestå elektronisk udstedelse af værdipapirer, at registrere ejerforhold og rettigheder samt forestå clearing og afvikling af værdipapirhandler. Ringkjøbing Banks ejerandel udgør nominel 42.000 kr. og er bogført til 0,5 mio. kr.

#### **Fondsbørsen**

Ringkjøbing Bank samarbejder med fondsbørsen og er medejer af OMX AB. Ejerandelen udgør nominel 15.730 kr. og er bogført til 0,8 mio. kr.

#### **Lokale Pengeinstitutter**

Ringkjøbing Bank er medlem af Lokale Pengeinstitutter sammen med ca. 120 andre lokale pengeinstitutter. Foreningens formål er at styrke medlemmerne, fremme deres fælles interesser under hensyntagen til det enkelte medlems selvstændighed, handlefrihed og integritet og at virke for en sund udvikling af den finansielle sektor, således at medlemmerne på bedst mulig måde kan løse deres opgaver.

Ringkjøbing Bank er endvidere medlem af Finanssektorens Arbejdsgiverforening samt Finansrådet.

BANKENS ORGANISATION

## Sektoropgaver

### Elektronisk tinglysning

Elektronisk tinglysning starter op i 1. kvartal 2008. Det er en ændring, som vil få væsentlig indflydelse på arbejdet i Ringkjøbing Bank. Meget papir vil forsvinde, og sagsgange forventes at blive enklere og hurtigere.

### Covered bonds

Det forventes, at det i 2007 bliver muligt for pengeinstitutter at udstede Covered Bonds, som giver mulighed for at opnå bedre funding på lån til boliger. Ringkjøbing Bank forventer, at der via samarbejdspartnere findes en løsning, som giver mulighed for yde denne type lån.

### Europæiske betalinger

Betalinger mellem de europæiske lande foregår via korrespondentbanksystemet. Det er en relativ dyr og langsom betalingsform. På europæisk plan arbejdes der med et fælles europæisk betalingssystem – SEPA – som vil gøre betalingerne automatiseret f.s.v. EURO

### Handel med værdipapirer – nye regler

Med baggrund i et nyt EU-direktiv – MIFID – arbejdes der med nye regler for handel med værdipapirer. Det stiller større krav til information til kunder, rådgivning og udførelse af ordrer. De nye regler forventes at træde i kraft 1. november 2007, og det stiller krav til Ringkjøbing Banks personale med hensyn til efteruddannelse, ligesom det stiller krav til IT-systemer.

### Røverier

Ringkjøbing Bank var i 2006 forskånet for røverier. Det skyldes ikke mindst indførelse af tidsforsinkelseslåse på kasser til opbevaring af større beløb. For at styrke indsatsen mod røverier er det besluttet at erstatte kasserne i Ørnhøj, Spjald og Lem med pengeautomater. Det gøres af hensyn til medarbejderne, idet medarbejdere, der har været udsat for røveri, i mange tilfælde har svært ved at få disse hændelser på afstand.



# Filialoversigt og adresser

## **Ringkøbing**

Torvet 2 · 6950 Ringkøbing

Telefon: 99 75 32 00 · Telefax: 97 32 15 46

## **Skjern**

Bredgade 38 · 6900 Skjern

Telefon: 97 35 13 22 · Telefax 97 35 29 63

## **Videbæk**

Bredgade 38 · 6920 Videbæk

Telefon: 97 17 13 33 · Telefax: 97 17 20 52

## **Hvide Sande**

Bredgade 4 · 6960 Hvide Sande

Telefon: 97 31 13 22 · Telefax 97 31 10 04

## **Lem**

Bredgade 62 · 6940 Lem

Telefon: 97 34 10 66 · Telefax: 97 34 18 66

## **Spjald**

Hovedgaden 43 · 6971 Spjald

Telefon: 97 38 12 22 · Telefax 97 38 20 22

## **Ørnhøj**

Hovedgaden 37 · 6973 Ørnhøj

Telefon: 97 38 61 55 · Telefax: 97 38 63 55

## **Vedersø**

Vesterhavsvej 39, Vedersø · 6990 Ulfborg

Telefon: 97 33 14 95

## **Odense**

Tagtækkervej 8, 6. sal · 5230 Odense M

Telefon: 97 33 16 01 · Telefax: 97 33 16 02

## **Silkeborg**

Vestergade 15, 1. sal · 8600 Silkeborg

Telefon: 97 75 33 63 · Telefax: 97 75 33 70

## **Århus**

Langhøjvej 1, indgang B, 1. tv. · True · 8381 Tilst

Telefon: 99 75 33 20 · Telefax: 99 75 33 30

## **Brabrand**

Telefon: 61 56 06 30

## **Højbjerg**

Telefon: 86 24 91 85

## **Risskov**

Telefon: 61 61 68 54

Aktieselskabet  
Ringkøbing Bank  
Torvet 2 · 6950 Ringkøbing  
Telefon: 99 75 32 00  
Telefax: 97 32 15 46  
CVR-nr. 17 30 94 04  
[www.riba.dk](http://www.riba.dk)  
[info@riba.dk](mailto:info@riba.dk)

