

Rapport for 1.-3. kvartal 2022

## Overskud på 36,7 mio. kr. før skat

**Bankens basale drift har det rigtig godt.**

**Negative kursreguleringer på 40,7 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2022 har sat sine tydelige spor i bankens resultat. Kursreguleringerne er primært forårsaget af markante rentestigninger på obligationsmarkedet.**

**I 2022 forventer banken at realisere et resultat før skat på 40 til 60 mio. kr.**

### Overskrifter for 1.-3. kvartal 2022

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 18,6 mio. kr. i forhold til 1.-3. kvartal 2021
- Negative kursreguleringer på 40,7 mio. kr.
- I forhold til 1.-3. kvartal 2021 stiger udgifter til personale og administration med 8,3 mio. kr.
- Indtægt på nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 0,1 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,41
- I forhold til 1.-3. kvartal 2021 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 9 % til og udlån med 14 %. Indlånsoverskud på 1.679 mio. kr.
- Egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparet overskud. Kapitalprocent på 24,7 og et solvensbehov på 11,1 %. Solvensoverdækning på 13,6 %-point
- Likviditetsoverdækning på 627 % (LCR-brøken jf. CRR)

### Hovedtal 1.-3. kvartal 2018-2022

1.000 kr.	1.-3. kvartal				
	2022	2021	2020	2019	2018
Netto rente- og gebyrindtægter	167.630	149.071	131.220	133.692	119.480
Kursreguleringer	-40.718	4.808	6.646	10.350	32.097
Udgifter til personale og administration	89.044	80.760	73.944	72.771	68.151
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-144	-20.803	22.431	-11.087	-1.803
Resultat før skat	36.738	93.145	40.719	81.851	84.403
Udlån	2.190.592	1.923.108	1.713.067	1.868.965	1.822.699
Garantier	838.833	984.745	807.139	822.305	606.532
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.869.340	3.543.302	3.300.047	2.924.873	2.634.716
Egenkapital	806.470	766.719	674.380	631.393	563.077
Aktiver i alt	5.288.756	4.922.478	4.416.715	3.938.637	3.399.454

## Overskrifter for 3. kvartal 2022

- Netto rente- og gebyrindtægter ekskl. udbytte af sektoraktier stiger med 6,1 mio. kr. i forhold til 3. kvartal 2021
- Kursreguleringer og udbytte af sektoraktier falder med 11,7 mio. kr. i forhold til 3. kvartal 2021
- I forhold til 3. kvartal 2021 stiger udgifter til personale og administration med 2,9 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 2,3 mio. kr. mod en indtægt på 1,1 mio. kr. i 3. kvartal 2021

## Hovedtal seneste 5 kvartaler

1.000 kr.	Kvartal				
	3. kvar- tal 2022	2. kvar- tal 2022	1. kvar- tal 2022	4. kvar- tal 2021	3. kvar- tal 2021
Netto rente- og gebyrindtægter ekskl. udbytte af sektoraktier	55.297	54.794	52.379	50.255	49.195
Kursreguleringer og udbytte af sektoraktier	-8.694	-12.705	-14.160	4.942	2.989
Udgifter til personale og administration	29.658	30.560	28.823	28.074	26.784
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	2.338	-3.384	902	3.369	-1.121
Resultat før skat	14.160	14.442	8.136	23.507	26.380
Udlån	2.190.592	2.164.620	2.054.489	1.915.619	1.923.108
Garantier	838.833	965.946	1.013.750	988.405	984.745
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.869.340	3.734.103	3.611.130	3.681.652	3.543.302
Egenkapital	806.471	794.833	783.900	785.315	766.719
Aktiver i alt	5.288.756	5.199.984	5.117.121	5.101.409	4.922.478

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Kreditbankens hovedaktivitet er at drive lokalbank. Det sker aktuelt fra afdelinger i Aabenraa, Sønderborg, Haderslev og Tønder.

Banken gør altovervejende forretninger med privat- og erhvervs-kunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

Forretningsomfanget med kunderne fordeler sig – målt på bankens samlede udlån og garantier – med 45 % på privatkunder og 55 % på erhvervs-kunder.

Kreditbanken bygger sit daglige virke på sine værdier og på bankens mening og styrer banken efter sin vision. På det fundament vil Kreditbanken

- tilbyde sine kunder et bredt sortiment af produkter
- yde professionel og holdbar rådgivning
- være nemt tilgængelig for kunderne personligt og elektronisk og have en venlig og imødekommende betjening.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

#### Resultatopgørelsen

Kreditbanken har i 1.-3. kvartal 2022 realiseret et resultat før skat på 36,7 mio. kr. mod 93,1 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2021. Resultatet for 1.-3. kvartal 2022 i forhold til 1.-3. kvartal 2021 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægter på 10,5 mio. kr.
- Stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 5,9 mio. kr. – primært som følge af høj aktivitet på investerings- og boligområdet.
- Markant fald i kursreguleringer på 45,5 mio. kr. fra en indtægt på 4,8 mio. kr. til en udgift på 40,7 mio. kr. Ændringen skyldes primært rentestigninger på obligationsmarkedet i 2022.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 8,3 mio. kr. til 89,0 mio. kr. Stigningen kan henføres til øgede omkostninger til it og medarbejdere. Således har banken ved udgangen af september 2022 opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 84,8 medarbejdere mod 82,0 ved udgangen af september 2021.
- Indtægt på udlån og tilgodehavender i 1.-3. kvartal 2022 på 0,1 mio. kr. mod indtægt på 20,8 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2021.

#### Balancen

Udlånene udgør 2.191 mio. kr. ultimo september 2022 mod 1.923 mio. kr. ultimo september 2021 og stiger således med 14 %.

Ultimo september 2022 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 3.869 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 9 % i forhold til ultimo september 2021, hvor indlånene udgjorde 3.543 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Ultimo september 2022 har banken et indlånsoverskud på 1.679 mio. kr. mod 1.620 mio. kr. ultimo september 2021.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af september 2022 7,5 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 89,5 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn.

Af de ledelsesmæssige skøn på 89,5 mio. kr.

- er 47,1 mio. kr. reserveret til usikkerhed til imødegåelse af recession/konjunkturtilbage-  
slag og til eftervirkningerne af COVID-19. For det første fordi banken forudser, at krigen i  
Ukraine kan blive langvarig. Den har allerede nu økonomiske konsekvenser for verdens-  
økonomien og den danske økonomi i form af stigende inflation, stigende renter og en for-  
syningskrise på grund af mangel på varer eller råstoffer med deraf følgende prisstignin-  
ger på fødevarer, el, varme og almindelige forbrugsgoder. For det andet vurderer ban-  
ken, at krigen på længere sigt kan medføre et konjunkturtilbage- eller direkte reces-  
sion for verdensøkonomien og den danske økonomi. For det tredje er COVID-19 en hæn-  
delse, som banken skønner vil kunne påvirke samfundsøkonomien på længere sigt.
- vedrører 42,4 mio. kr. de forventede negative virkninger fra markedsforholdene for svi-  
neproducenter, usikkerheden om fugleinfluenza og usikkerheden forbundet med scenari-  
ers sandsynligheder og sikkerhedsværdier.

Bankens balance udgør pr. 30. september 2022 5.289 mio. kr. mod 4.922 mio. kr. ultimo sep-  
tember 2021, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør  
ved udgangen af 1. september 2022 6.899 mio. kr. mod 6.451 mio. kr. ultimo september 2021.

## **Kapitalbehov og likviditet**

### Kapitaldækning og kapitalforhold

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici og basisindikatormetoden  
for operationelle risici. Det er fortsat ledelsens vurdering, at der ikke er behov for at an-  
vende mere avancerede metoder.

Opgørelsen af bankens solvensbehov er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af risiko-  
eksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov og på Finanstilsynets vejledning herom.

Da banken har valgt ikke at benytte overgangsordningen for IFRS 9, afspejler kapitalgrund-  
laget den fulde virkning af IFRS 9.

Kreditbanken vil opretholde en høj kapitalprocent (solvens) i forhold til det solvensbehov,  
banken måtte have. Bankens interne solvensmål er derfor på 24 % og fastsat betydeligt  
højere end bankens solvensbehov, som pr. 30. september 2022 er beregnet til 11,1 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af september 2022 på 24,7, mens den ka-  
pitalmæssige overdækning er opgjort til 13,6 %-point. Ultimo september 2021 havde banken  
en kapitalprocent (solvens) på 22,6, et solvensbehov på 10,7 % og en kapitalmæssig over-  
dækning på 11,9 %-point. Da bankens perioderegnskab ikke revideres, kan periodens over-  
skud ikke løbende indregnes ved opgørelse af kapitalprocenten (solvensen). Indregning sker  
således først ved aflæggelse af revideret årsrapport.

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov ultimo september 2022 på 11,1 % har  
banken pr. 30. september 2022 en kapitalmæssig overdækning på 376 mio. kr. Efter fra-  
drag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 %, konjunkturbufferen på 1,0 % og indfasningen  
af bankens NEP-krav med 3,1 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 194 mio. kr.

Det er i øvrigt vurderingen, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud i bankens bestående aktionærkreds – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt.

Ledelsen vurderer, at banken er kapitalmæssigt godt funderet, og kapitalen er tilstrækkelig til at dække de risici, der er forbundet med bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de for tiden er udformet.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag, Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov og ændrede regnskabsregler (jf. i øvrigt nedenfor) kan medføre, at bankens kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan forringede konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke bankens solvensbehov væsentligt.

#### *NEP-krav*

Det følger af reglerne om genopretning og afvikling for kreditinstitutter, at Finanstilsynet skal fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav), som stemmer overens med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

NEP-tillægget er indfaset fra 1. januar 2019 og skal først efterleves fuldt ud fra 1. januar 2024. På grund af indfasningen udgør bankens NEP-tillæg 3,1 % frem til 1. januar 2023. Fra 1. januar 2023 forhøjes NEP-tillægget til 4,1 %.

Ved fuld indfasning har Finanstilsynet fastsat Kreditbankens NEP-tillæg til pr. 1. januar 2024 at skulle udgøre 5,1 % af de risikovægtede eksponeringer.

Det er bankens vurdering, at bankens markante kapitalmæssige overdækning, der bygger på egentlig kernekapital, vil kunne absorbere virkningerne af den fulde implementering af NEP-kravene.

Banken ønsker til stadighed en betydelig kapitaloverdækning og sigter derfor efter, at kapitalprocenten (solvensprocenten) skal ligge 6-7 %-point over bankens kapitalkrav – inklusive NEP-kravet og kapitalbuffere. Det vil i 2024 formentlig kræve en kapitalprocent (solvensprocent) på 27-28 %.

Kapitalopbygningen forventes at ske via konsolidering af en væsentlig del af de kommende års overskud.

#### Likviditet

##### *Liquidity Coverage Ratio (LCR)*

Pengeinstitutter skal have en dækning på mindst 100 %.

##### *LCR-brøken jf. CRR*

LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio) skal vise, hvordan et pengeinstitut er i stand til at leve op til sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til funding i markedet.

Pr. 30. september 2022 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 627 %. Pr. 30. september 2021 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 699 %. Den tydelige likviditetsoverdækning skyldes primært bankens egenkapital og indlånsoverskud.

### *Likviditetsrisiko*

Banken overvåger aktivt og systematisk sin likviditet og opstiller løbende likviditetsbudgetter og -modeller på grundlag af såvel forventning om normal- som stressscenarier.

Et væsentligt element i at sikre bankens likviditetsmæssige overdækning er bankens fokus på at opretholde indlånsoverskud, så banken kan opfylde lovens krav om likviditet uden reelt at være afhængig af at skulle tilvejebringe eller trække på lånefaciliteter i pengemarkedet.

Bankens likvide beredskab styres ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter og ved evnen til at lukke markedspositioner. Bankens har ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter.

Ledelsen vurderer, at banken er godt likviditetsmæssigt funderet og har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og kredittilsagn og til værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 1.-3. kvartal 2022 er på et niveau, der er forsvarligt.

### **Usædvanlige forhold**

Ingen bemærkninger.

### **Finanstilsynets tilsynsdiamant**

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Kreditbanken styrer efter bl.a. grænseværdierne i tilsynsdiamanten og ligger – jf. efterfølgende – ultimo september 2022 på den pæne side på alle 4.

### Summen af store eksponeringer

Tilsynsdiamantens grænseværdi for summen af store eksponeringer måler pengeinstitutternes 20 største eksponeringer i forhold til den egentlige kernekapital.

Summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut må højst udgøre 175 % af den egentlige kernekapital (CET1). I Kreditbanken udgør summen af store eksponeringer ultimo september 2022 87,7 % af den egentlige kernekapital.

### Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år – og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger – skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er ultimo september 2021 til ultimo september 2022 øget med 13,9 %.

### Ejendomseksponering

Ejendomseksponeringen er defineret som den andel af samlet udlån og garantidebitorer, der vedrører brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter.

Udlån og garantidebitorer i brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter skal være på under 25 % af de samlede udlån og garantier. I Kreditbanken udgør de nævnte brancher ultimo september 2022 13,2 % af de samlede udlån og garantier.

#### Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver pengeinstituttets evne til at klare en 3 måneders likviditetsstress-test.

Likviditetspejlemærket, der er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet, skal være større end 100 %. Kreditbankens likviditetspejlemærke er ultimo september 2022 på 529 %.

#### **Begivenheder efter 30. september 2022**

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

#### **Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden**

Banken forventer et resultat i 2022 på 40-60 mio. kr. før skat.

Spændet i forventningen til resultatet for 2022 afspejler især den usikkerhed, der i den resterende del af 2022 er forbundet med renteutviklingen og virkningerne af et konjunkturtilbageslag. Bunden af intervallet afspejler et scenarie med yderligere negative kursreguleringer i 4. kvartal 2022 og et stigende nedskrivningsniveau.

#### **Videnressourcer**

Kreditbanken har de videnressourcer, der er nødvendige for rådgivningsmæssigt og administrativt at drive et konkurrencedygtigt pengeinstitut.

#### **Særlige risici**

Kreditbanken vurderer, at banken ikke har særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici ud over de i årsrapporten nævnte.

#### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Kreditbanken gennemfører ikke særlige, selvstændige forsknings- og udviklingsaktiviteter, idet disse er henlagt til bankens leverandører – specielt til Bankdata, der er bankens datacentral.

#### **Filialer i udlandet**

Kreditbanken har ikke filialer i udlandet.

#### **Nærtstående parter**

Der henvises til note 8.

**Resultat- og totalindkomstopgørelse for 1.-3. kvartal 2022**

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2022	1.-3. kvartal 2021	Året 2021
Renteindtægter	84.819	76.296	102.066
Negative renteindtægter	-2.486	-1.952	-3.125
Renteudgifter	0	48	93
Positive renteudgifter	-12.456	-10.002	-14.096
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>94.789</b>	<b>84.298</b>	<b>112.944</b>
Udbytte af aktier mv.	5.159	3.402	3.402
Gebyrer og provisionsindtægter	70.174	64.255	86.690
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.492	2.884	3.710
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>167.630</b>	<b>149.071</b>	<b>199.326</b>
Kursreguleringer (Note 5)	-40.718	4.808	9.750
Andre driftsindtægter	458	944	1.157
Udgifter til personale og administration	89.044	80.760	108.834
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	1.620	1.610	2.069
Andre driftsudgifter	112	111	112
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	-144	-20.803	-17.434
<b>Resultat før skat</b>	<b>36.738</b>	<b>93.145</b>	<b>116.652</b>
Skat	7.173	19.246	24.157
<b>Resultat</b>	<b>29.565</b>	<b>73.899</b>	<b>92.495</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	29.565	73.899	92.495
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>29.565</b>	<b>73.899</b>	<b>92.495</b>



**Balance pr. 30. september 2022**
**Aktiver**

1.000 kr.	30. september 2022	31. december 2021	30. september 2021
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	816.315	811.527	663.461
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	47.213	34.615	50.450
Udlån til amortiseret kostpris	2.190.592	1.915.619	1.923.108
Obligationer til dagsværdi	1.490.002	1.621.378	1.623.854
Aktier m.v.	183.686	165.740	162.479
Aktiver tilknyttet puljeordninger	467.858	474.315	421.703
Grunde og bygninger i alt	42.820	43.157	43.329
<i>Investerings ejendomme</i>	5.278	5.278	5.220
<i>Domicilejendomme, egne</i>	33.693	33.632	33.729
<i>Domicilejendom, leasing</i>	3.849	4.247	4.380
Øvrige materielle aktiver	3.638	3.590	3.403
Aktuelle skatteaktiver	10.051	0	2.882
Andre aktiver	32.826	27.516	24.012
Udskudte skatteaktiver	1.303	1.584	1.534
Periodeafgrænsningsposter	2.452	2.368	2.263
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.288.756</b>	<b>5.101.409</b>	<b>4.922.478</b>

**Passiver**

1.000 kr.	30. september 2022	31. december 2021	30. september 2021
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	29.075	36.299	26.761
Indlån og anden gæld	3.869.340	3.681.652	3.543.302
Indlån i puljeordninger	467.858	474.315	421.703
Aktuelle skatteforpligtelser	0	1.062	0
Andre passiver	109.857	116.272	157.025
Periodeafgrænsningsposter	11	15	17
<b>Gæld i alt</b>	<b>4.476.141</b>	<b>4.309.615</b>	<b>4.148.808</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til tab på garantier	5.020	5.257	5.231
Hensættelser på kredittilsagn	1.125	1.222	1.720
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>6.145</b>	<b>6.479</b>	<b>6.951</b>
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	2.582	2.582	2.582
Overført overskud ultimo perioden	787.068	757.503	747.317
Foreslået udbytte	0	8.410	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>806.470</b>	<b>785.315</b>	<b>766.719</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>5.288.756</b>	<b>5.101.409</b>	<b>4.922.478</b>

**Eventualforpligtelser**

<b>1.000 kr.</b>	<b>30. september 2022</b>	<b>31. december 2021</b>	<b>30. september 2021</b>
<b>Garantier mv. i alt</b>	<b>838.833</b>	<b>988.405</b>	<b>984.745</b>

## Egenkapitaloppgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
<b>Egenkapital 31. december 2021</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>757.503</b>	<b>8.410</b>	<b>785.315</b>
Periodens resultat	-	-	29.565	-	29.565
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29.565</b>	<b>0</b>	<b>29.565</b>
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
<b>Egenkapital 30. september 2022</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>787.068</b>	<b>0</b>	<b>806.470</b>

<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>673.418</b>	<b>8.410</b>	<b>701.230</b>
Periodens resultat	-	-	73.899	-	73.899
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73.899</b>	<b>0</b>	<b>73.899</b>
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
<b>Egenkapital 30. september 2021</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>747.317</b>	<b>0</b>	<b>766.719</b>

## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

Kvartalsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021.

Vi henviser til årsrapporten for 2021 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis. Med hensyn til definition af nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner, henvises til Finanstilsynets hjemmeside.

### 2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Målingen af visse aktiver og forpligtelser, specielt opgørelsen af nedskrivninger på værdiforringede udlån og hensatte forpligtelser, kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er den samme ved udarbejdelsen af rapporten for 1.-3. kvartal 2022 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2021.

### 3. Hovedtal

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2022	1.- 3. kvar- tal 2021	Indeks	Året 2021
Netto rente- og gebyrindtægter	167.630	149.071	112	199.326
Kursreguleringer	-40.718	4.808		9.750
Udgifter til personale og administration	89.044	80.760	110	108.834
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.620	1.610	101	2.069
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-144	-20.803		-17.434
Resultat før skat	36.738	93.145	39	116.652
Resultat	29.565	73.899	40	92.495
Udlån	2.190.592	1.923.108	114	1.915.619
Garantier	838.833	984.745	96	988.405
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.869.340	3.543.302	109	3.681.652
Egenkapital	806.470	766.719	105	785.315
Aktiver i alt	5.288.756	4.922.478	108	5.101.409

#### 4. Nøgletal

	1.-3. kvar- tal 2022	1.-3. kvar- tal 2021	Året 2021
Kapitalprocent	24,7	22,6	26,5
Kernekapitalprocent	24,7	22,6	26,5
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	6,2	16,9	15,7
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	5,0	13,4	12,4
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,41	2,51	2,25
Renterisiko, pct.	1,6	2,2	1,3
Valutaposition, pct.	4,3	2,8	3,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	62,8	61,0	58,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,7	2,5	2,4
LCR-dækning jf. CRR	627	699	7,7
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	87,7	99,3	83,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	-0,6	-0,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,5	7,7	7,7
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,4	0,6	0,6
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	0,6	1,5	1,8
Periodens udlånsvækst, pct.	14,4	13,2	12,7
Periodens resultat pr. aktie, kr.	175,8	439,3	549,9
Børskurs ultimo, kr.	3.860	4.200	4.220
Indre værdi pr. aktie, kr.	4.795	4.558	4.669
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	22,0	9,6	7,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,81	0,92	0,90
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	84,8	82,0	81,9

#### 5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2022	1.-3. kvar- tal 2021	Året 2021
Obligationer	-50.689	-5.566	-5.295
Aktier mv.	4.850	6.255	9.498
Investeringsejendomme	0	0	57
Valuta	4.960	4.036	5.398
Afledte finansielle instrumenter i alt	161	83	92
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-70.037	20.724	35.936
Indlån i puljeordninger	70.037	-20.724	-35.936
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-40.718</b>	<b>4.808</b>	<b>9.750</b>

**6. Nedskrivninger på udlån mv.**

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2022	1.-3. kvar- tal 2021	Året 2021
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	3.572	-12.369	-7.953
Direkte tab	261	389	475
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-706	-5.131	-5.293
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-3.271	-3.692	-4.663
<b>Nedskrivninger på udlån mv. i alt</b>	<b>-144</b>	<b>-20.803</b>	<b>-17.434</b>

**7. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn**

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2022	1.-3. kvar- tal 2021	Året 2021
<b>Stadie 1 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	53.518	63.148	63.148
Nye nedskrivninger, netto	-5.032	-11.690	-9.630
<b>Ultimo perioden</b>	<b>48.486</b>	<b>51.458</b>	<b>53.518</b>
<b>Stadie 2 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	88.308	103.899	103.899
Nye nedskrivninger, netto	-3.319	-20.557	-15.491
Tabsogført, tidligere nedskrevet	0	0	-100
<b>Ultimo perioden</b>	<b>84.989</b>	<b>83.342</b>	<b>88.308</b>
<b>Stadie 3 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	94.263	89.849	89.849
Nye nedskrivninger, netto	11.986	19.396	17.158
Tabsogført, tidligere nedskrevet	-675	-6.129	-12.744
<b>Ultimo perioden</b>	<b>105.574</b>	<b>103.116</b>	<b>94.263</b>
<b>Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden</b>	<b>239.049</b>	<b>237.916</b>	<b>236.089</b>
<b>Stadie 1 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	648	893	893
Nye hensættelser, netto	-256	432	-245
<b>Ultimo perioden</b>	<b>392</b>	<b>1.325</b>	<b>648</b>
<b>Stadie 2 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	926	1.633	1.633
Nye hensættelser, netto	793	-296	-707
<b>Ultimo perioden</b>	<b>1.719</b>	<b>1.337</b>	<b>926</b>
<b>Stadie 3 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	3.683	2.422	2.422
Nye hensættelser, netto	-502	147	1.261
Tabsogført, tidligere hensat	-272	0	0
<b>Ultimo perioden</b>	<b>2.909</b>	<b>2.569</b>	<b>3.683</b>
<b>Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden</b>	<b>5.020</b>	<b>5.231</b>	<b>5.257</b>

**7. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn (fortsat)**

<b>1.000 kr.</b>	<b>1.-3. kvar- tal 2022</b>	<b>1.-3. kvar- tal 2021</b>	<b>Året 2021</b>
<b>Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Primo perioden	434	732	732
Nye hensættelser, netto	-125	88	-298
<b>Ultimo perioden</b>	<b>309</b>	<b>820</b>	<b>434</b>
<b>Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Primo perioden	788	789	789
Nye hensættelser, netto	28	111	-1
<b>Ultimo perioden</b>	<b>816</b>	<b>900</b>	<b>788</b>
<b>Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>1.125</b>	<b>1.720</b>	<b>1.222</b>
<b>Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>6.145</b>	<b>6.951</b>	<b>6.479</b>
<b>Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>245.194</b>	<b>244.867</b>	<b>242.568</b>

**8. Nærtstående parter**

Der har ikke været større transaktioner mellem banken og dens nærtstående parter.

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for regnskabsperioden 1. januar – 30. september 2022 for Kreditbanken A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at kvartalsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. september 2022 og resultat af bankens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 30. september 2022.

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

Kvartalsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 9. november 2022

### Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 9. november 2022

### Bestyrelsen

Henrik Meldgaard – formand

Ulrik Frederiksen – næstformand

Andy Andersen

Peter Rudbeck

Leif Meyhoff

Stefanie Laursen



## **Oplysninger om Kreditbanken**

### **Bestyrelse**

Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – formand  
Direktør Ulrik Frederiksen – næstformand  
Andy Andersen, Krusaa  
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg  
Leif Meyhoff, Aabenraa  
Juridisk specialkonsulent Stefanie Laursen, Hillerød

### **Direktion**

Bankdirektør Lars Frank Jensen, Aabenraa

### **Revisionsudvalg**

Den samlede bestyrelse

### **Aflønningsudvalg**

Den samlede bestyrelse

### **Nomineringsudvalg**

Den samlede bestyrelse

### **Risikoudvalg**

Den samlede bestyrelse

### **Revision**

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning

### **Hovedkontor**

Kreditbanken A/S  
H.P. Hanssens Gade 17 - 6200 Aabenraa  
CVR nr. 16 33 90 16  
Hjemstedskommune: Aabenraa  
Telefon 73 33 17 00  
E-mail: aab@kreditbanken.dk  
www.kreditbanken.dk

### **Filialer**

Sønderborg Kreditbank  
Perlegade 40 - 6400 Sønderborg  
Telefon 73 33 18 00  
E-mail: sdbg@kreditbanken.dk  
www.kreditbanken.dk

Haderslev Kreditbank  
Aastrupvej 13 - 6100 Haderslev  
Telefon 73 33 16 00  
E-mail: hds@kreditbanken.dk  
www.kreditbanken.dk

Tønder Kreditbank  
Storegade 21 - 6270 Tønder  
Telefon 73 33 19 00  
E-mail: tdr@kreditbanken.dk  
www.kreditbanken.dk