

Kvartalsrapport 1. kvartal 2022

## Overskud på 8,1 mio. kr. før skat

I første kvartal 2022 har uro på fondsmarkederne påført banken negative kursreguleringer på 14,9 mio. kr. I 2022 forventer banken fortsat at realisere et resultat før skat på 60 til 80 mio. kr.

### Overskrifter for 1. kvartal 2022

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 5,2 mio. kr. i forhold til 1. kvartal 2021
- Negative kursreguleringer på 14,9 mio. kr. – primært som følge af rentestigninger på obligationsmarkedet
- I forhold til 1. kvartal 2021 stiger udgifter til personale og administration med 1,8 mio. kr. til 28,8 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. på 0,9 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,27
- I forhold til 1. kvartal 2021 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 4,7 % til 3.611 mio. kr., og udlån stiger med 14,7 % til 2.054 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.557 mio. kr.
- Robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparet overskud. Kapitalprocent på 24,4 og et solvensbehov på 10,7 %. Solvensoverdækning på 13,7 %-point
- Likviditetsoverdækning på 615 % (LCR-brøken jf. CRR)

### Hovedtal 1. kvartal 2018-2022

1.000 kr.	1. kvartal				
	2022	2021	2020	2019	2018
Netto rente- og gebyrindtægter	53.080	47.861	44.763	39.071	36.864
Kursreguleringer	-14.860	1.330	-6.132	3.492	26.642
Udgifter til personale og administration	28.826	27.054	24.442	24.392	22.455
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	902	1.150	9.777	-575	-3.208
Resultat før skat	8.136	20.746	4.006	18.524	43.928
Udlån	2.054.489	1.791.770	1.836.032	1.844.551	1.752.446
Garantier	1.013.750	893.135	849.765	675.871	584.049
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.611.130	3.449.790	3.108.091	2.783.176	2.494.419
Egenkapital	783.900	709.616	645.117	579.651	531.470
Aktiver i alt	5.117.121	4.665.420	4.123.303	3.652.256	3.108.395

## 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 erhvervskunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

Forretningsomfanget med kunderne fordeler sig – målt på bankens samlede udlån og garantier – med 49 % på privatkunder og 51 % på erhvervskunder.

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. kvartal 2022 realiseret et resultat før skat på 8,1 mio. kr. mod 20,7 mio. kr. i 1. kvartal 2021. Resultatet for 1. kvartal 2022 i forhold til 1. kvartal 2021 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægter på 2,8 mio. kr.
- Stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 2,0 mio. kr. – primært som følge af høj aktivitet på investerings- og boligområdet
- Markant fald i kursreguleringer på 16,2 mio. kr. fra 1,3 mio. kr. til -14,9 mio. kr. Ændringen skyldes primært rentestigninger på obligationsmarkedet i 1. kvartal 2022.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 1,8 mio. kr. til 28,9 mio. kr. i 1. kvartal 2022. Stigningen kan henføres til øgede omkostninger til it og medarbejdere. Således har banken ved udgangen af marts 2022 opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 84,0 medarbejdere mod 81,4 ved udgangen af marts 2021.
- Stort set uændrede nedskrivninger på udlån og tilgodehavender – fra en udgift på 1,2 mio. kr. i første kvartal 2021 til en udgift på 0,9 mio. kr. i første kvartal 2022.

#### Balancen

Ultimo 1. kvartal 2022 har banken et indlånsoverskud på 1.557 mio. kr. mod 1.658 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2021.

Udlånene udgør 2.054 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2022 mod 1.792 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2021 og stiger således med 14,7 %.

Ultimo 1. kvartal 2022 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 3.611 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 4,7 % i forhold til ultimo 1. kvartal 2021, hvor indlånene udgjorde 3.450 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af marts 2022 7,3 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 93 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn. Af de ledelsesmæssige skøn på 93 mio. kr. er 43 mio. kr. reserveret til usikkerhed som følge af Corona og krigen i Ukraine. Den resterende del af de ledelsesmæssige skøn vedrører de forventede negative virkninger fra markedsforholdene for svineproducenter, usikkerheden om fugleinfluenza og usikkerheden forbundet med scenarier og sikkerhedsværdierne.

Bankens balance udgør pr. 31. marts 2022 5.117 mio. kr. mod 4.665 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2021, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. kvartal 2022 6.679 mio. kr. mod 6.135 mio. kr. ultimo 1. kvartal 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 anvende mere avancerede metoder.

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

Da banken har valgt ikke at benytte overgangsordningen for IFRS 9, afspejler kapitalgrundlaget 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 21 % og fastsat betydeligt højere end bankens solvensbehov, som pr. 31. marts 2022 er beregnet til 10,7 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af marts 2022 på 24,4, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 13,7 %-point. Ultimo marts 2021 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 23,6, et solvensbehov på 10,7 % og en kapitalmæssig overdækning på 13,1 %-point. Da bankens perioderegnskab ikke revideres, kan periodens overskud ikke løbende indregnes ved opgørelse af kapitalprocenten (solvensen). Indregning sker således først ved aflæggelse af revideret årsrapport.

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov ultimo marts 2022 på 10,7 % har banken pr. 31. marts 2022 en kapitalmæssig overdækning på 382 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % og indfasningen af bankens NEP-krav med 3,1 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 225 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. Bankens 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 overdæk-

ning 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.

Banken har offentliggjort en række oplysninger i Risikorapport (Søjle III) på [www.kreditbanken.dk](http://www.kreditbanken.dk) under "Om banken", "Investor", "Regnskabsmeddelelser".

#### *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 ca. 7 %-point over bankens kapitalkrav – inklusive NEP-kravet og kapitalbuffer. 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. 31. marts 2022 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 615 %. Pr. 31. marts 2021 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 610 %. 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. Banken 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 regnskabsaflægningen for 1. 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 marts 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 marts 2022 87,2 % 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 marts 2021 til ultimo marts 2022 øget med 14,7 %.

#### 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 marts 2022 12,8 % 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 marts 2022 på 531 %.

### **Begivenheder efter 31. marts 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**

På trods af negative kursreguleringer på 14,9 mio. kr. i 1. kvartal 2022 forventer banken fortsat at kunne realisere et resultat før skat på 60-80 mio. kr. i 2022. Væsentlige bidragydere hertil er bankens gunstige indtjenings- og nedskrivningsforhold i 1. kvartal 2022.

Spændet i forventningen til resultatet for 2022 afspejler især den usikkerhed, der i den resterende del af 2022 er forbundet med at estimere bankens nedskrivningsbehov og at forudse virkningen af udviklingen på fondsmarkedene.

### **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. kvartal 2022**

1.000 kr.	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Renteindtægter	25.994	24.645	102.066
Negative renteindtægter	-879	-616	-3.125
Renteudgifter	9	6	93
Positive renteudgifter	-4.556	-2.811	-14.096
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>29.662</b>	<b>26.834</b>	<b>112.944</b>
Udbytte af aktier mv.	700	608	3.402
Gebyrer og provisionsindtægter	23.627	21.658	86.690
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	909	1.239	3.710
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>53.080</b>	<b>47.861</b>	<b>199.326</b>
Kursreguleringer (Note 5)	-14.860	1.330	9.750
Andre driftsindtægter	134	271	1.157
Udgifter til personale og administration	28.826	27.054	108.834
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	490	512	2.069
Andre driftsudgifter	0	0	112
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	902	1.150	-17.434
<b>Resultat før skat</b>	<b>8.136</b>	<b>20.746</b>	<b>116.652</b>
Skat	1.141	3.950	24.157
<b>Resultat</b>	<b>6.995</b>	<b>16.796</b>	<b>92.495</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	6.995	16.796	92.495
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>6.995</b>	<b>16.796</b>	<b>92.495</b>

**Balance pr. 31. marts 2022**
**Aktiver**

1.000 kr.	31. marts 2022	31. december 2021	31. marts 2021
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	671.607	811.527	617.404
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	47.602	34.615	36.814
Udlån til amortiseret kostpris	2.054.489	1.915.619	1.791.770
Obligationer til dagsværdi	1.571.443	1.621.378	1.625.962
Aktier m.v.	180.504	165.740	155.383
Aktiver tilknyttet puljeordninger	497.853	474.315	347.370
Grunde og bygninger i alt	42.958	43.157	43.811
<i>Investerings ejendomme</i>	5.278	5.278	5.220
<i>Domicilejendomme, egne</i>	33.566	33.632	33.946
<i>Domicilejendom, leasing</i>	4.114	4.247	4.645
Øvrige materielle aktiver	3.301	3.590	3.442
Aktuelle skatteaktiver	16.081	0	17.956
Andre aktiver	27.462	27.516	21.652
Udskudte skatteaktiver	1.503	1.584	1.568
Periodeafgrænsningsposter	2.318	2.368	2.289
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.117.121</b>	<b>5.101.409</b>	<b>4.665.420</b>

**Passiver**

1.000 kr.	31. marts 2022	31. december 2021	31. marts 2021
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	27.820	36.299	34.502
Indlån og anden gæld	3.611.130	3.681.652	3.449.790
Indlån i puljeordninger	497.853	474.315	347.370
Aktuelle skatteforpligtelser	0	1.062	0
Andre passiver	190.273	116.272	117.552
Periodeafgrænsningsposter	15	15	29
<b>Gæld i alt</b>	<b>4.327.091</b>	<b>4.309.615</b>	<b>3.949.243</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til tab på garantier	4.965	5.257	5.138
Hensættelser på kredittilsagn	1.165	1.222	1.423
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>6.130</b>	<b>6.479</b>	<b>6.561</b>
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	2.582	2.582	2.582
Overført overskud ultimo perioden	764.498	757.503	690.214
Foreslået udbytte	0	8.410	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>783.900</b>	<b>785.315</b>	<b>709.616</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>5.117.121</b>	<b>5.101.409</b>	<b>4.665.420</b>



### Eventualforpligtelser

1.000 kr.	31. marts 2022	31. decem- ber 2021	31. marts 2021
Garantier mv. i alt	1.013.750	988.405	893.135

## 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	-	-	6.995	-	6.995
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6.995</b>	<b>0</b>	<b>6.995</b>
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
<b>Egenkapital 31. marts 2022</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>764.498</b>	<b>0</b>	<b>783.900</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	-	-	16.796	-	16.796
Værdiregulering af domicilejen- domme	-	0	-	-	0
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.796</b>	<b>0</b>	<b>16.796</b>
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
<b>Egenkapital 31. marts 2021</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>690.214</b>	<b>0</b>	<b>709.616</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. kvartal 2022 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2021.

### 3. Hovedtal

1.000 kr.	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Indeks	Året 2021
Netto rente- og gebyrindtægter	53.080	47.861	111	199.326
Kursreguleringer	-14.860	1.330		9.750
Udgifter til personale og administration	28.826	27.054	107	108.834
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	490	512	96	2.069
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	902	1.150	78	-17.434
Resultat før skat	8.136	20.746	39	116.652
Resultat	6.995	16.796	42	92.495
Udlån	2.054.489	1.791.770	115	1.915.619
Garantier	1.013.750	893.135	114	988.405
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.611.130	3.449.790	105	3.681.652
Egenkapital	783.900	709.616	110	785.315
Aktiver i alt	5.117.121	4.665.420	110	5.101.409

#### 4. Nøgletal

	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Kapitalprocent	24,4	23,6	26,5
Kernekapitalprocent	24,4	23,6	26,5
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	4,2	11,8	15,7
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	3,6	9,5	12,4
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,27	1,72	2,25
Renterisiko, pct.	2,0	2,0	1,3
Valutaposition, pct.	5,1	3,1	3,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	63,5	59,3	58,4
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,5	2,4
LCR-dækning jf. CRR	615	610	7,7
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	87,2	91,0	83,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	0,1	-0,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,3	8,8	7,7
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,6	0,8	0,6
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	0,1	0,4	1,8
Periodens udlånsvækst, pct.	7,2	5,4	12,7
Periodens resultat pr. aktie, kr.	48,4	99,9	549,9
Børskurs ultimo, kr.	4.260	3.540	4.220
Indre værdi pr. aktie, kr.	4.661	4.219	4.669
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	103,0	35,5	7,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,91	0,84	0,90
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	84,0	81,4	81,9

#### 5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Obligationer	-20.317	-3.232	-5.295
Aktier mv.	3.727	2.893	9.498
Investeringsejendomme	0	0	57
Valuta	1.522	1.595	5.398
Afledte finansielle instrumenter i alt	208	74	92
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-19.147	10.726	35.936
Indlån i puljeordninger	19.147	-10.726	-35.936
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>-14.860</b>	<b>1.330</b>	<b>9.750</b>

**6. Nedskrivninger på udlån mv.**

1.000 kr.	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	1.916	2.513	-7.953
Direkte tab	145	87	475
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-182	-136	-5.293
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-977	-1.314	-4.663
<b>Nedskrivninger på udlån mv. i alt</b>	<b>902</b>	<b>1.150</b>	<b>-17.434</b>

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

1.000 kr.	1. kvartal 2022	1. kvartal 2021	Året 2021
<b>Stadie 1 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	53.518	63.148	63.148
Nye nedskrivninger, netto	1.137	5.538	-9.630
<b>Ultimo perioden</b>	<b>54.655</b>	<b>68.686</b>	<b>53.518</b>
<b>Stadie 2 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	88.308	103.899	103.899
Nye nedskrivninger, netto	887	-27.034	-15.491
Tabsoføført, tidligere nedskrevet	0	0	-100
<b>Ultimo perioden</b>	<b>89.195</b>	<b>76.865</b>	<b>88.308</b>
<b>Stadie 3 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	94.263	89.849	89.849
Nye nedskrivninger, netto	241	23.917	17.158
Tabsoføført, tidligere nedskrevet	-340	-5.368	-12.744
<b>Ultimo perioden</b>	<b>94.164</b>	<b>108.398</b>	<b>94.263</b>
<b>Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden</b>	<b>238.014</b>	<b>253.949</b>	<b>236.089</b>
<b>Stadie 1 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	648	893	893
Nye hensættelser, netto	-12	310	-245
<b>Ultimo perioden</b>	<b>636</b>	<b>1.203</b>	<b>648</b>
<b>Stadie 2 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	926	1.633	1.633
Nye hensættelser, netto	-199	-297	-707
<b>Ultimo perioden</b>	<b>727</b>	<b>1.336</b>	<b>926</b>
<b>Stadie 3 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	3.683	2.422	2.422
Nye hensættelser, netto	-81	177	1.261
Tabsoføført, tidligere hensat	0	0	0
<b>Ultimo perioden</b>	<b>3.602</b>	<b>2.599</b>	<b>3.683</b>
<b>Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden</b>	<b>4.965</b>	<b>5.138</b>	<b>5.257</b>

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

<b>1.000 kr.</b>	<b>1. kvartal 2022</b>	<b>1. kvartal 2021</b>	<b>Året 2021</b>
<b>Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Primo perioden	434	732	732
Nye hensættelser, netto	-5	-17	-298
<b>Ultimo perioden</b>	<b>429</b>	<b>715</b>	<b>434</b>
<b>Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Primo perioden	788	789	789
Nye hensættelser, netto	-52	-81	-1
<b>Ultimo perioden</b>	<b>736</b>	<b>708</b>	<b>788</b>
<b>Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>1.165</b>	<b>1.423</b>	<b>1.222</b>
<b>Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>6.130</b>	<b>6.561</b>	<b>6.479</b>
<b>Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>244.144</b>	<b>260.510</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 – 31. marts 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 31. marts 2022 og resultat af bankens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar – 31. marts 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 12. maj 2022

### Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 12. maj 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

### **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