

Totalbanken A/S  
Bredgade 95, DK-5560 Aarup  
Cvr.nr. 10 34 98 18  
LEI-kode 549300CFAB5CF9Y03270

Fondsbørsmeddelelse nr. 07/2023  
Offentliggjort 9.5.2023 kl. 9.35

# **TOTAL BANKEN**

## **Periodeoplysning 1. kvartal 2023**

## Overskud på 36,0 mio.kr. før skat forrefter egenkapitalen med 23,2 % p.a.

*I første kvartal 2023 realiserer Totalbanken et tilfredsstillende resultat før skat på 36,0 mio.kr. mod 12,1 mio.kr. i samme periode året før. Udviklingen er positivt påvirket af kursreguleringer, der udgør en indtægt på 2,3 mio.kr. mod en udgift på 9,2 mio.kr. året før, samt vækst i netto renteindtægter på 13,3 mio.kr.*

Netto rente- og gebyrindtægter øges med 13,9 mio.kr. (25 %) til 69,0 mio.kr. Det øgede renteniveau i samfundet har en positiv effekt på Koncernens netto renteindtægter, der øges med 13,3 mio.kr. (44 %) til 43,4 mio.kr. Renteindtægter af udlån øges med 12,4 mio.kr. og af overskudslikviditet med 5,5 mio.kr., mens renteudgifter til indlån og kapital øges med 4,7 mio.kr.

Gebyrindtægter realiseres marginalt lavere end i samme periode året før og falder med 0,5 mio.kr. (2 %) til 24,7 mio.kr., primært som følge af en forventet lavere aktivitet på boligområdet, hvor aktiviteten sidste år var meget høj.

Totalbanken har også i årets første kvartal 2023 haft en tilfredsstillende vækst i udlån, der stiger med 155 mio.kr. (6 %) til 2.706 mio.kr. Garantier viser et mindre fald på 27 mio.kr. (2 %) til 1.035 mio.kr., som følge af lavere aktivitet på boligområdet. Indlån inklusive puljeordninger viser et mindre fald på 21 mio.kr. (1 %) til 3.651 mio.kr., heraf udgør indlån 2.921 mio.kr. og puljeindlån med 730 mio.kr.

Kursreguleringer udgør en indtægt på 2,3 mio.kr. mod en udgift på 9,2 mio.kr. i samme periode året før, hvor koncernen havde et ikke realiseret kurstab på obligationer på 12,3 mio.kr. afledt af stigende renter.

Udgifter til personale og administration stiger med 0,7 mio.kr. (2 %) til 34,1 mio.kr. Den beskedne stigning skyldes, at Banken i samme periode året før havde øgede omkostninger som følge af etablering i Odense C og flytning til Odense M. Koncernen har 101 medarbejdere mod 99 på samme tidspunkt året før.

Periodens nedskrivninger realiseres lavere end forventet ved indgangen til året. Nedskrivninger udgør en udgift på 0,8 mio.kr. mod 0,2 mio.kr. samme periode året før. Banken har efter vurdering valgt at fastholde det ledelsesmæssige skøn som ved udgangen af 2022.

I Banken udgør posten 'Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber' et overskud på 3,3 mio.kr. mod 1,6 mio.kr. i samme periode året før, som er resultatet af Bankens 100 % ejede datterselskab, der konsolideres i koncernregnskabet.

Periodens resultat før skat er et overskud på 36,0 mio.kr. mod 12,1 mio.kr. i samme periode året før. Skat udgør 7,2 mio.kr. mod 2,2 i samme periode året før. Dermed udgør resultatet i årets første kvartal et overskud på 28,8 mio.kr. mod 10,0 mio.kr. i samme periode året før.

Med selskabsmeddelelse 06/2023 opjusterede Totalbanken den 20. april 2023 forventningerne til året 2023 fra et resultat før skat på 80-110 mio.kr. til et resultat før skat i niveauet 100-130 mio.kr. Denne forventning fastholdes uændret.

Koncernens kapitalprocent reduceres fra 24,2 ved årets start til 22,2 og kernekapitalprocenten fra 21,5 til 19,5. Bankens kapitalprocent reduceres fra 23,7 ved årets start til 21,2, og kernekapitalprocenten fra 21,0 til 18,7. Reduktionen kan primært henføres til indfrielse af hybrid kernekapital og stigning i de vægtede aktiver.

Som tidligere offentliggjort i selskabsmeddelelse 02/2023 af 6. februar 2023 har Totalbanken indfriet hybrid kernekapital på 15 mio.kr. Indfrielsen reducerer Bankens renteudgifter med i omegnen af 1 mio.kr. årligt.

Koncernens kapitalmæssige overdækning, beregnet som NEP-kapitalprocent med fradrag af NEP-krav, konjunkturudlignings- og kapitalbevaringsbuffer, udgør 6,4 % ved udgangen af marts 2023 og er dermed i overensstemmelse med Koncernens målsætning om en overdækning på mindst 4 procentpoint.

Koncernens Liquidity Coverage Ratio (LCR) udgør 321,8 % og Bankens 282,1 %, hvor lovkravet er 100 %. Koncernens Net Stable Funding Ratio (NSFR) udgør 130,3 % og Bankens 128,8 %, hvor lovkravet er 100 %. Koncernens indlånsoverskud inkl. puljer udgør 946 mio.kr. ved udgangen af marts 2023. Både Koncernen og Banken overholder samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Regnskabsmæssige skøn og anvendt regnskabspraksis er uændrede og som beskrevet i årsrapporten 2022 (note 48/49). Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet forhold, der forrykker ledelsens vurdering af periodeoplysningen. Periodeoplysningen er ikke revideret, og der er ikke udført review.

Spørgsmål kan rettes til bankdirektør Ivan Mølgaard Sløk på telefon 63 45 71 75.

	Koncern		Bank	
	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2023	31.3.2022
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	41.294	28.922	36.765	24.816
Andre renteindtægter	5.630	69	5.630	69
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>46.925</b>	<b>28.990</b>	<b>42.395</b>	<b>24.885</b>
Renteudgifter	-3.522	-1.737	-3.507	-1.723
Positive renteudgifter	0	2.898	0	2.898
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>-3.522</b>	<b>1.161</b>	<b>-3.507</b>	<b>1.175</b>
<b>NETTO RENTEINDTÆGTER</b>	<b>43.402</b>	<b>30.152</b>	<b>38.888</b>	<b>26.059</b>
Udbytte af aktier mv.	1.337	157	1.337	157
Gebyrer og provisionsindtægter	24.733	25.265	24.414	24.988
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	518	519	503	507
<b>NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER</b>	<b>68.954</b>	<b>55.054</b>	<b>64.135</b>	<b>50.697</b>
Kursreguleringer	2.296	-9.167	2.283	-9.177
Andre driftsindtægter	927	1.063	276	415
Udgifter til personale og administration	34.102	33.420	31.117	30.481
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.077	1.087	860	858
Andre driftsudgifter	169	125	169	125
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	792	170	734	-106
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	3.267	1.571
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>36.037</b>	<b>12.148</b>	<b>37.082</b>	<b>12.148</b>
Skat	7.196	2.184	8.240	2.184
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>28.842</b>	<b>9.964</b>	<b>28.842</b>	<b>9.964</b>
<b>FORDELES PÅ</b>				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	1.047	1.047	1.047	1.047
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	27.795	8.917	27.795	8.917
Periodens resultat	<b>28.842</b>	<b>9.964</b>	<b>28.842</b>	<b>9.964</b>
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b>				
Periodens resultat	28.842	9.964	28.842	9.964
<b>PERIODENS TOTALINDKOMST</b>	<b>28.842</b>	<b>9.964</b>	<b>28.842</b>	<b>9.964</b>

	Koncern		Bank	
	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2023	31.12.2022
<b>AKTIVER</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	520.239	705.937	520.239	705.937
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50.723	55.336	50.723	55.336
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.705.633	2.550.367	2.604.908	2.445.695
Obligationer til dagsværdi	497.680	502.085	497.680	502.085
Aktier mv.	65.798	48.159	65.798	48.159
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	36.509	33.241
Aktiver tilknyttet puljeordninger	730.400	720.574	730.400	720.573
Grunde og bygninger i alt	32.336	31.967	32.336	31.967
Investeringsjendomme	2.156	2.156	2.156	2.156
Domicilejendomme	18.649	18.679	18.649	18.679
Domicilejendomme (leasing)	11.532	11.133	11.532	11.133
Immaterielle anlægsaktiver	381	450	0	0
Øvrige materielle aktiver	2.930	4.367	0	1.212
Aktuelle skatteaktiver	346	9.362	346	284
Udskudte skatteaktiver	4.775	6.940	4.775	4.775
Aktiver i midlertidig besiddelse	0	0	0	0
Andre aktiver	90.853	75.891	70.390	71.664
Periodeafgrænsningsposter	3.446	3.002	2.584	2.479
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>4.705.540</b>	<b>4.714.437</b>	<b>4.616.688</b>	<b>4.623.408</b>

	Koncern		Bank	
	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2023	31.12.2022
<b>PASSIVER</b>				
<b>Gæld</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	62.321	73.332	62.321	73.332
Indlån og anden gæld	2.920.867	2.951.823	2.920.867	2.951.823
Indlån i puljeordninger	730.400	720.574	730.400	720.573
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	119.418	119.376	119.418	119.376
Aktuelle skatteforpligtelser	3.653	0	3.653	1.280
Andre passiver	130.430	137.828	59.408	49.243
Periodeafgrænsningsposter	5.905	3.811	604	88
<b>Gæld i alt</b>	<b>3.972.995</b>	<b>4.006.744</b>	<b>3.896.672</b>	<b>3.915.715</b>
<b>Forpligtelser</b>				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.785	3.867	3.785	3.867
Hensættelser til udskudt skat	12.529	0	0	0
Hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn	7.330	7.722	7.330	7.722
Hensatte forpligtelser i alt	23.645	11.589	11.116	11.589
Efterstillede kapitalindskud	80.000	80.000	80.000	80.000
<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>103.645</b>	<b>91.589</b>	<b>91.116</b>	<b>91.589</b>
<b>Forpligtelser og gæld i alt</b>	<b>4.076.640</b>	<b>4.098.333</b>	<b>3.987.788</b>	<b>4.007.302</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aktiekapital	65.333	65.333	65.333	65.333
Overkurs ved emission	26.157	26.157	26.157	26.157
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0	31.496	28.229
Opskrivningshenlæggelser	505	505	505	505
Anden værdiregulering	-1.808	-1.808	-1.808	-1.808
Overført overskud	488.713	460.918	457.217	432.689
<b>Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer</b>	<b>578.900</b>	<b>551.104</b>	<b>578.900</b>	<b>551.104</b>
<b>Indehavere af hybride kapitalinstrumenter</b>	<b>50.000</b>	<b>65.000</b>	<b>50.000</b>	<b>65.000</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>628.900</b>	<b>616.104</b>	<b>628.900</b>	<b>616.104</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>4.705.540</b>	<b>4.714.437</b>	<b>4.616.688</b>	<b>4.623.408</b>

	Koncern		Bank	
	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2023	31.12.2022
<b>Eventualforpligtelser</b>				
<b>Garantier</b>				
Finansgarantier	347.064	369.163	347.064	369.163
Tabsgarantier for realkreditudlån	370.879	398.679	370.879	398.679
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	4.971	1.817	4.971	1.817
Øvrige garantier	312.399	292.177	312.399	292.177
I alt garantier	<b>1.035.313</b>	<b>1.061.836</b>	<b>1.035.313</b>	<b>1.061.836</b>
<b>Andre eventualforpligtelser</b>				
Øvrige forpligtelser	520	520	520	520
I alt andre eventualforpligtelser	<b>520</b>	<b>520</b>	<b>520</b>	<b>520</b>
<b>Sikkerhedsstillelse</b>				
Til sikkerhed for trækingsret i Danmarks Nationalbank er deponeret				
Obligationer	96.673	98.312	96.673	98.312
<b>Udvalgte nøgletal</b>				
Egenkapitalprocent	17,8	16,8	17,0	18,8
Kernekapitalprocent	19,5	21,5	18,7	21,0
Kapitalprocent	22,2	24,2	21,2	23,7
Solvensbehov	10,9	10,8	11,3	11,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	321,8	340,4	282,1	293,2
	<b>31.3.2023</b>	<b>31.3.2022</b>	<b>31.3.2023</b>	<b>31.3.2022</b>
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	4,6	1,8	4,6	1,8
Periodens indtjening pr. omkostningskrone	2,0	1,4	2,1	1,4
Periodens udlånsvækst	6,1	7,2	6,5	7,8
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	0,0	0,0	0,0

## SELSKABSOPLYSNINGER

### Institut

Totalbanken A/S  
Bredgade 95  
5560 Aarup

Cvr.nr. 10 34 98 18  
LEI 549300CFAB5CF9Y03270  
Hjemstedskommune: Assens

Telefon 63 457 000  
Telefax 63 457 130

Hjemmeside: [www.totalbanken.dk](http://www.totalbanken.dk)  
Mail: [post@totalbanken.dk](mailto:post@totalbanken.dk)

### Bestyrelse

Direktør Claus Andresen Moltrup, Odense, bestyrelsesformand  
Direktør Christian Fischer, Frederiksberg, næstformand  
Statsaut. Revisor MDB John Eric Rath Petersen, Odense  
Direktør Jan Thybo, Aarup  
Advokat Jens Jacob Dühr, Vissenbjerg  
Fuldmægtig Gitte Stentebjerg, Aarup, medarbejdervalgt  
Formuerådgiver Steen Utoft Andersen, Odense, medarbejdervalgt  
Filioldirektør Claus Lyngbakke-Hellesøe, Odense, medarbejdervalgt

### Direktion

Bankdirektør Ivan Mølgaard Sløk, Aarup

### Revisionsudvalg

Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse.  
Formand for revisionsudvalget er statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.

### Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.  
Formand for aflønningsudvalget er direktør Claus Andresen Moltrup.

### Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse.  
Formand for nomineringsudvalget er direktør Claus Andresen Moltrup.

### Risikoudvalg

Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse.  
Formand for risikoudvalget er statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.

### Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab