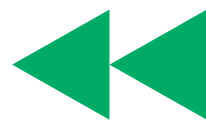




ÅRSRAPPORT 2024



Kreditbanken

Sønderjyllands lokale bank

CVR.nr. 16 33 90 16

Kreditbankens værdier, mening og vision

Værdier

Kreditbanken bygger sit virke på sund fornuft og på bankens 3 værdier – fleksibel, ansvarlig og nærværende.

Fleksibel, fordi...

...Kreditbanken vil nyttiggøre sin position som lokalbank til at kunne agere og reagere hurtigt for at opfylde de enkelte kunders behov for økonomiske løsninger. Nøgleordene er korte beslutningsveje, brug af sund fornuft, kreativitet, samarbejde og ihærdighed.

Ansvarlig, fordi...

...Kreditbanken i lokalområdet vil engagere sig i kunderne for at skabe holdbare økonomiske løsninger. Nøgleordene er kvalitet, faglig dygtighed, pålidelighed, ordentlighed og tillid.

Nærværende, fordi...

...Kreditbanken vil opbygge relationer til kunderne gennem et ligeværdigt samarbejde. Nøgleordene er nærhed, imødekomme, respekt, interesse og ærlighed.

Mening

Som selvstændig bank vil Kreditbanken skabe værdi til kunder, aktionærer og medarbejdere på en ordentlig og redelig måde. Med andre ord: Kreditbanken er den holdbare, lokale bank – et holdepunkt, der skaber mere **værdi til mennesker**.

At skabe værdi til mennesker på en ordentlig og redelig måde indebærer utvetydigt, at både ledelsen og den enkelte medarbejder har ansvaret for, at enhver aktivitet i banken sker inden for gældende lovgivnings såvel rammer som ånd.

Vision

Kreditbanken vil være den foretrukne lokale samarbejdspartner for stadig flere mennesker, der ønsker et økonomisk sundt liv. Det sker ved

- at have en sund virksomhedskultur og være en solid og robust bank, der skaber værdi til aktionærerne gennem holdbare og konkurrencedygtige resultater
- aktivt at imødekomme kundernes behov for holdbare finansielle ydelser og løsninger og være kendt for at være fleksibel, ansvarlig og nærværende
- at være en rigtig god arbejdsplads for glade og dygtige medarbejdere, der kan og vil arbejde sammen inden for rammerne af bankens mening og værdier
- at arbejde på grundlag af en enkel forretningsmodel, hvor banken principielt kun tager risici på kreditområdet (med fokus på samtidig at minimere disse risici)
- at prioritere og fokusere på at være bæredygtig i forhold til den omverden, banken er en del af.



Indhold

Kreditbankens værdier, mening og vision	2
Oplysninger om Kreditbanken	4
Regnskabspåtegninger	6
2024 i overskrifter	10
Ledelsesberetning	11
Kreditbankens hovedmål/dna og fravalg	20
Den kønsmæssige sammensætning af ledelsen	23
God selskabsledelse	24
Samfundsansvar og bæredygtighed	25
Dataetik	26
Forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering	28
Ledeshverv	29
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2024	30
Balance pr. 31. december 2024	31
Egenkapitalopgørelse for 2024	32
Noter til årsregnskabet for 2024	33

Oplysninger om Kreditbanken

Hovedkontor

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

Bestyrelse

Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – formand
Direktør Ulrik Frederiksen, Aabenraa – næstformand
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Juridisk specialkonsulent Stefanie Laursen, Hillerød
Direktør Claus E. Pedersen, Jelling

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

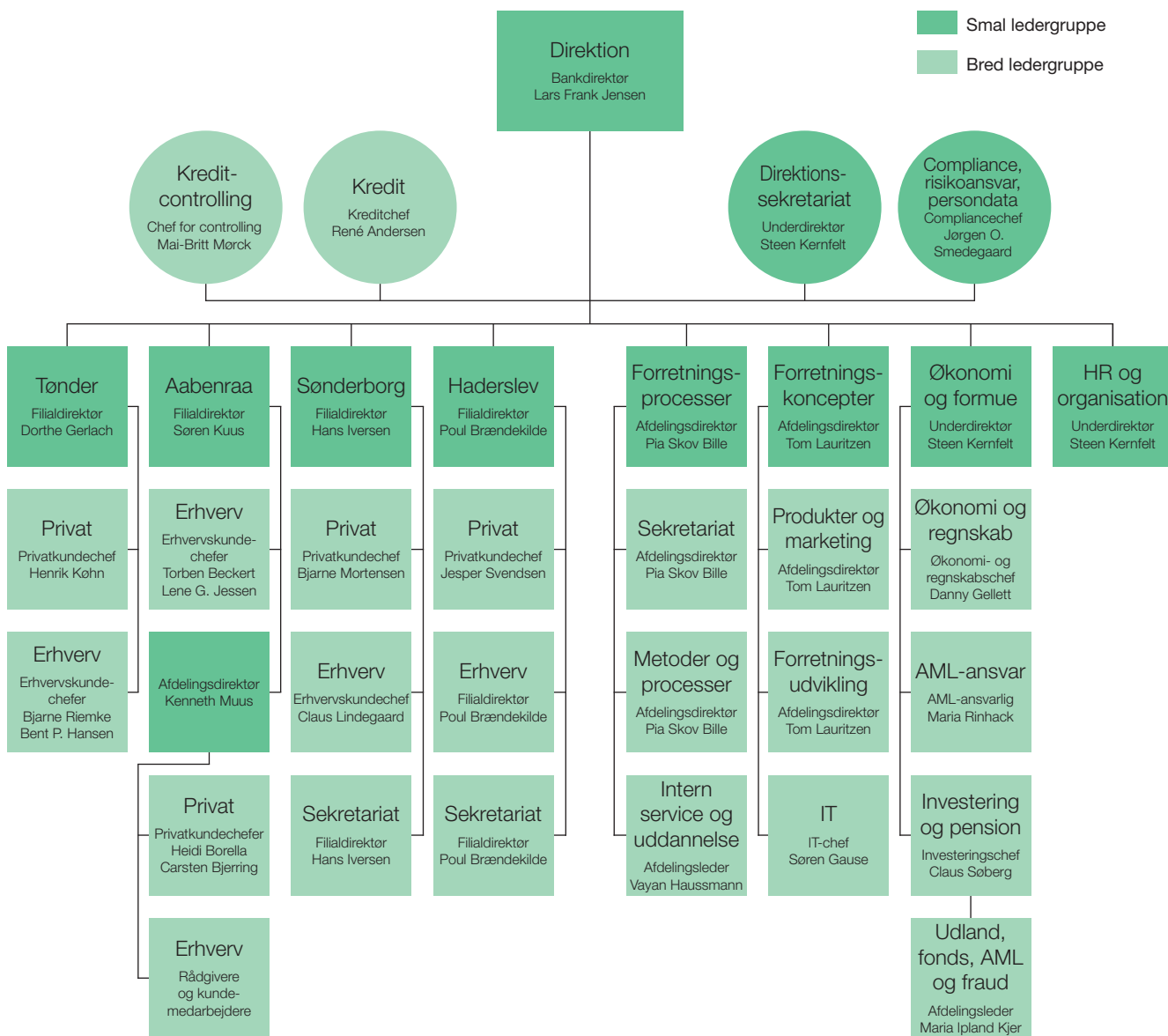
Filialer

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

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

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

Organisation (januar 2025)



Regnskabspåtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024 for Kreditbanken A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningens krav herunder Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. den 31. december 2024 samt resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2024.

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

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Kreditbanken A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, med filnavnet Kreditbanken-2024-12-31-da.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 17. februar 2025

Direktion:

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 17. februar 2025

Bestyrelsen:

Henrik Meldgaard, Aabenraa – formand
Ulrik Frederiksen, Aabenraa – næstformand
Claus E. Petersen, Jelling
Peter Rudbeck, Silkeborg
Stefanie Laursen, Hillerød

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Kreditbanken A/S

Revisionspåtegning på regnskabsåret

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Kreditbanken A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*.

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1 i regnskabet.

Som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation med risiko for økonomisk afmatning har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der fortsat er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Herudover har banken indregnet et betydeligt ledelsesmæssigt skøn som følge af usikkerhed forbundet med fastlæggelse af tabsscenerier og sikkerhedsværdier samt forøget kreditrisiko relateret til risiko for udbredelse af svinepest og fugleinfluenza samt usikkerhed og konsekvenserne af indførelse af CO₂-afgift for landbruget.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med disse krav og IESBA Code.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelse som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Kreditbanken A/S den 20. marts 2019 for regnskabsåret 2019. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på skes år frem til og med regnskabsåret 2024.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2024. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, der er indregnet i resultatopgørelsen i 2024 og i balancen 31. december 2024.

Vi udførte risikovurderingshandlinger med henblik på at opnå en forståelse af it-systemer, forretningsgange og relevante kontroller vedrørende opgørelse af nedskrivninger på udlån. For kontrollerne vurderede vi, om de var designet og implementeret til effektivt at adressere risikoen for væsentlig fejlinformation. For udvalgte kontroller, som vi planlagde at basere os på, testede vi, om de var udført på konsistent basis.

Vi vurderede den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen Bankdata og brugen heraf, herunder arbejdsfordelingen mellem Bankdata og banken.

Vi vurderede og testede bankens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Vi gennemgik og vurderede bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredit-tab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje.
- Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af forhold, som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger (ledelsesmæssigt skøn), herunder konsekvenserne af den geopolitiske og makroøkonomiske situation for bankens kunder samt risici relateret til landbrugskunder.

Der henvises til regnskabet note 2 "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder", note 3 "Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici", note 13 "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v." og note 16 "Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, er beskrevet.

Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghedstegn (svage stadie 2 udlån).

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån med generelt forøgede risici.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af den geopolitiske og makroøkonomiske situation samt risici relateret til landbruget.

Vi vurderede, om de forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån, var passende oplyst.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et regnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion.

Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed, og hvor dette er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af regnskabet for Kreditbanken A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar til 31. december 2024, med filnavnet Kreditbanken-2024-12-31-da.xhtml, er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder udarbejdelsen af en årsrapport i XHTML-format.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Handlingerne omfatter kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for Kreditbanken A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, med filnavnet Kreditbanken-2024-12-31-da.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 17. februar 2025

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

2024 i overskrifter

- Resultat før skat på 184,5 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter på 319,5 mio. kr. mod 302,6 mio. kr. i 2023
- Positive kursreguleringer på 43,9 mio. kr. mod 47,8 mio. kr. i 2023
- Udgifter til personale og administration på 153,4 mio. kr. mod 141,7 mio. kr. i 2023
- Af- og nedskrivninger på materielle aktiver på 1,6 mio. kr. mod 1,7 mio. kr. i 2023
- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn på 24,5 mio. kr. mod 17,3 mio. kr. i 2023
- Forslag om udbytte på 150 kr. pr. aktie
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,03
- Indlånsoverskud på 2.078 mio. kr. mod 1.836 mio. kr. i 2023. Indlånene (ekskl. puljeindlån) stiger med 13,0 % til 4.723 mio. kr., og udlånene stiger med 12,9 % til 2.646 mio. kr. Bankens samlede forretningsomfang er på 8.014 mio. kr.
- LCR-brøk på 791 %
- Kernekapitalprocent og kapitalprocent på 30,4 % og kapitalkrav på 21,8 %. Solvensoverdækning på 8,6 %-point – svarende til en kapitalmæssig overdækning på 268 mio. kr.
- Fortsat markant tilgang af kunder

Kreditbanken

- har en robust egenkapital, der består af aktiekapital og opsøret overskud
- ligger på den pæne side af de 4 grænseværdier i Finanstilsynets tilsynsdiamant
- koncentrerer sig om at drive bank i den landsdel, banken kender så godt, nemlig Sønderjylland.

5 års resultatopgørelse og balance

(1.000 kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter	319.460	302.618	229.602	199.326	176.539
Kursreguleringer	43.902	47.784	-33.458	9.750	11.208
Udgifter til personale og administration	153.441	141.712	122.276	108.834	100.698
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.624	1.723	9.884	2.069	6.097
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	24.459	17.339	9.046	-17.434	6.142
Resultat før skat	184.549	190.988	55.219	116.652	75.506
Årets resultat	139.247	146.880	43.475	92.495	59.650
Egenkapital	1.080.093	958.209	819.739	785.315	701.230
Udlån	2.645.749	2.343.762	2.148.663	1.915.619	1.699.448
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.723.495	4.179.436	3.918.079	3.681.652	3.492.588
Aktiver i alt	6.782.788	5.938.424	5.399.964	5.101.409	4.643.216

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kreditbankens hovedaktivitet er at drive lokalbank. Det sker 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 ca. 48 % på privatkunder og ca. 52 % på erhvervs kunder.

Kreditbanken bygger sit daglige virke på bankens forretningsmodel. Og på det fundament vil banken

- 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

Årets resultat

Kreditbanken har i 2024 realiseret et resultat før skat på 184,5 mio. kr. Resultatet svarer til den præcisering af forventningen til resultatet, som banken meddelte Nasdaq Copenhagen A/S den 6. januar 2025. Resultatet før skat i 2023 var på 191,0 mio. kr.

Resultatudviklingen for 2024 i forhold til 2023 bygger primært på følgende overordnede forhold:

- Netto renteindtægter stiger med 7,9 mio. kr. til 218,5 mio. kr.
- Svagt stigende gebyr- og provisionsindtægter på 94,6 mio. kr. mod 93,1 mio. kr. i 2023.
- Faldende kursreguleringer på 43,9 mio. kr. mod 47,8 mio. kr. i 2023.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 11,7 mio. kr. til 153,4 mio. kr.
- Stigning i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn på 7,2 mio. kr. til 24,5 mio. kr. i 2024.

Resultatopgørelsen

Netto renteindtægter stiger med 3,8 % i 2024 – fra 210,5 mio. kr. i 2023 til 218,5 mio. kr. i 2024. Fremgangen afspejler primært øget volumen på indlån, udlån, obligationer og i Nationalbanken. Det har medvirket til at opveje effekten af en faldende styringsrente henover 2024.

Gebyr- og provisionsindtægterne stiger svagt fra 93,1 mio. kr. i 2023 til 94,6 mio. kr. i 2024. Stigningen skyldes primært en stigende aktivitet på bolig- og investeringsområdet.

Årets kursreguleringer udgør en indtægt på 43,9 mio. kr. mod 47,8 mio. kr. i 2023. Faldet kan især henføres til sektoraktier, hvor DLR i 2024 for første gang udbetalte udbytte.

Bankens udgifter til personale og administration er på 153,4 mio. kr. i 2024 mod 141,7 mio. kr. i 2023. Mere end halvdelen af en stigning på 11,6 mio. kr. kan henføres til øgede personaleudgifter, idet bl.a. det gennemsnitlige antal medarbejdere i 2024 har været 99,7 mod 93,7 i 2023. Resten af stigningen skal tilskrives stigende it-udgifter.

Af- og nedskrivninger på materielle aktiver udgør 1,6 mio. kr. i 2024 mod 1,7 mio. kr. i 2023.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn udgør i 2024 24,5 mio. kr. mod 17,3 mio. kr. i 2023. En væsentlig del af nedskrivningerne kan henføres til, at banken har øget sine ledelsesmæssige skøn.

Årets skatteudgift er på 45,3 mio. kr. Derudover har banken i 2024 – som en del af udgifterne til personale og administration – betalt 10,5 mio. kr. i lønsumsafgift.

Årets resultat før skat er på 184,5 mio. kr. og svarer til et resultat pr. aktie på 1.097 kr. Årets resultat efter skat er på 139,2 mio. kr. og svarer til et resultat pr. aktie på 828 kr. Årets resultat efter skat og udbytte tillægges jf. nedenfor bankens egenkapital.

Balancen

Udlånene udgør 2.646 mio. kr. ultimo 2024 mod 2.344 mio. kr. ultimo 2023 og er således øget med 12,9 % i 2024.

Ultimo 2024 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 4.723 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på knap 13 % i forhold til ultimo 2023, hvor indlånene udgjorde 4.179 mio. kr.

Ultimo 2024 har banken et indlånsoverskud på 2.078 mio. kr. mod 1.836 mio. kr. ultimo 2023.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør 287 mio. kr. ved udgangen af 2024 og svarer til 8,0 % af de samlede udlån og garantier. 130 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn.

Den væsentligste del af de ledelsesmæssige skøn er reserveret til imødegåelse af risikoen for et konjunkturlibeslag som følge af primært de meget usikre geopolitiske vilkår, herunder krigene i Ukraine og mellem Israel og Hamas. Usikkerheden omkring de fremtidige vækst-, inflations- og renteforhold er derfor meget stor. Og det kan potentielt hurtigt påvirke alle danskere og danske virksomheder.

Den resterende del af de ledelsesmæssige skøn vedrører risikoen for udbredelse af svinepest og fugleinfluenza, usikkerheden om konsekvenserne af indførelsen af CO₂-afgiften for landbruget samt usikkerheden forbundet med nedskrivningsscenerier og sikkerhedsværdier.

Ved udgangen af 2024 har banken en garantivolumen på 643 mio. kr. mod 688 mio. kr. ved udgangen af 2023.

Bankens balance udgør pr. 31. december 2024 6.783 mio. kr. mod 5.938 mio. kr. pr. 31. december 2023, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 2024 8.014 mio. kr. mod 7.211 mio. kr. ved udgangen af 2023.

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.

Finanstilsynet fastsætter alle pengeinstitutters NEP-krav en gang årligt. For 2024 er NEP-kravet til Kreditbanken fastsat til 16,2%.

NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb og et rekapitaliseringsbeløb. Tabsabsorberingsbeløbet fastsættes af Finanstilsynet som identisk med bankens solvensbehov. Rekapitaliseringsbeløbet – benævnt NEP-tillægget – har Finanstilsynet opgjort til 5 % for 2024. Det fremkommer som forskellen på NEP-kravet på 16,2 % og bankens solvensbehov ultimo 2022 på 11,2 %, som er udgangspunktet for Finanstilsynets NEP-kravs beregning for 2024.

Det lovgivningsmæssige minimumskrav til bankens kapitaldækning består som udgangspunkt af summen af bankens NEP-krav tillagt en konjunkturbuffer på aktuelt 2,5 %, en kapitalbevaringsbuffer på aktuelt 2,5% og fra 30. juni 2024 en sektorspecifik ejendomsbuffer på aktuelt 0,6 %.

Bankens kapitalkrav ultimo 2024 kan herved opgøres til:

NEP-krav	16,2 %
Konjunkturbuffer	2,5 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %
Sektorspecifik systemisk kapitalbuffer	0,6 %
Kapitalkrav i alt	21,8 %

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af 2024 på 30,4 %. Sammenlignet med bankens solvensbehov på 10,7 % har banken ultimo 2024 en kapitalmæssig overdækning på 19,7 %-point svarende til 613 mio. kr. Sammenlignet med bankens kapitalkrav på 21,8 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 8,6 %-point svarende til 268 mio. kr. Til sammenligning havde banken ultimo 2023 en kapitalprocent (solvens) på 29,0 %, et solvensbehov på 10,5 % og et kapitalkrav på 19,7 %.

Banken ønsker til stadighed en betydelig kapitaloverdækning og sigter derfor efter, at kapitalprocenten skal ligge minimum 7 %-point over bankens kapitalkrav. Størrelsen på denne managementbuffer afhænger bl.a. af størrelsen på konjunkturbufferen. Hvis konjunkturbufferen er højere end 1,5%, kan banken reducere kravet til managementbufferen tilsvarende.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag, Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov og ændrede regnskabsregler 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.

Ledelsen vurderer, at banken er kapitalmæssigt godt funderet, og at 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 er udformet pt. Det er endvidere bankens vurdering, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud fra bankens bestående aktionærkreds – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt.

Bankens fortsatte kapitalopbygning forventes at ske via konsolidering af en væsentlig del af de kommende års overskud. Banken ønsker således uændret, at kapitaldækningen skal bygge på egentlig kernekapital.

Banken har offentliggjort en række oplysninger i Risikoreport (Søjle III) på www.kreditbanken.dk under på <https://www.kreditbanken.dk/om-banken/investor/regnskabsmeddelelser>.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Pengeinstitutter skal have en dækning på mindst 100 %.

LCR-nøgletallet 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. december 2024 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 791 %. Pr. 31. december 2023 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 846 %. 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.

Videnressourcer

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

Særlige risici

Banken har identificeret væsentlige IKT-risici/operationelle risici, herunder risici forbundet med eventuelle utilstrækkelige forretningsgange og ressourcer og omfanget af manuelle rutiner. Banken har i sin ICAAP for 2024 fastsat et tillæg på 27,5 mio. kr. til dækning af disse IKT-risici/operationelle risici.

Banken vurderer i øvrigt ikke har særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici ud over de i årsrapporten nævnte, herunder beskrivelsen i note 3.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og kredittilsagn. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2024 er på et niveau, der er forsvarligt. I øvrigt henvises til note 1 og 2.

Usædvanlige forhold

Udover de geopolitiske forhold har der ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

Finanstilsynets inspektion af bevillinger af ejendomsudlån i Kreditbanken

Finanstilsynet gennemførte i august 2024 en inspektion af bevillinger af erhvervsudlån i Kreditbanken. I forlængelse af inspektionen udarbejdede Finanstilsynet en redegørelse om inspektionen i banken. Kreditbanken modtog redegørelsen den 7. november 2024. Redegørelsen er tilgængelig på bankens hjemmeside.

Banken har den 6. januar 2025 sendt en redegørelse til Finanstilsynet, hvor banken beskriver, hvordan banken har efterlevet de 3 påbud, banken fik i forlængelse af inspektionen i august 2024. Finanstilsynet har 20. januar 2025 meddelt banken, at Finanstilsynet vurderer, at alle 3 påbud er efterlevet.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Kreditbanken styrer efter bl.a. grænseværdierne i tilsynsdiamanten og overholder ultimo 2024 – jf. efterfølgende – alle grænseværdier i tilsynsdiamanten.

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 2024 77,6 % 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 i 2024 øget med 12,9 %.

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 2024 13,9 % af de samlede udlån og garantier.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver pengeinstituttets evne til at klare en 3 måneders likviditetsstresstest.

Likviditetspejlemærket, der er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet, skal være større end 100 %. Kreditbankens likviditetspejlemærke er ultimo 2024 på 726 %.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Banken forventer i 2025 at kunne realisere et resultat før skat på 125 til 150 mio. kr. I forventningen til 2025 er indarbejdet, at banken i forhold til 2024 forudser en vigende renteindtjening og vigende, positive kursreguleringer på egenbeholdningen af obligationer.

Spændet i forventningen til 2025 afspejler, at banken som følge af uforudsigelige økonomiske rammebetingelser i sit forecast for 2025 har valgt at operere med 2 scenarier for henholdsvis netto renteindtægter og nedskrivninger på udlån.

Aktiekapitalen

Kreditbankens aktiekapital på 16,82 mio. kr. er opdelt i 168.200 stk. aktier á nominelt 100 kr. Aktierne er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen A/S. Der er alene en aktieklasse, og ingen aktier har særlige rettigheder eller forpligtelser, ligesom der ikke findes stemmeretsbegrænsninger.

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af aktiekapitalen:

Aktionær	Ejer- og stemmeandel
Sangostop A/S, Aabenraa	25,1 %
Michael Jebsen Fonden, Aabenraa	13,4 %

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der for regnskabsåret 2024 udbetales et udbytte på 150 kr. pr. aktie.

Ledelsen

Bestyrelsen

Bestyrelsen vælges direkte på generalforsamlingen. De enkelte medlemmer vælges for 4 år ad gangen. Valgbare personer skal opfylde lovgivningens almindelige bestemmelser om at blive medlem af en banks bestyrelse. Direktionen indgår ikke i bestyrelsen.

Direktionen

Kreditbankens direktion består af bankens direktør, Lars Frank Jensen (født i 1960).

Ledelseshverv

Oplysninger om bestyrelsens og direktionens ledelseshverv fremgår af side 29.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici og forsikrings- og miljøforhold.

Regnskabsafslæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsafslæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsafslæggelsen. Bankens kontrol- og risikostyrings-systemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsafslæggelsen undgås.

Bestyrelsen og direktionen vurderer løbende væsentlige risici og interne kontroller i forbindelse med bankens aktiviteter og deres eventuelle indflydelse på regnskabsafslæggelsesprocessen.

Bestyrelsen har overvåget regnskabsafslæggelsesprocessen for bankens årsregnskab/årsrapport ved bl.a.

- at vurdere bankens retningslinjer og forretningsgange i forbindelse med regnskabsafslæggelsen
- at vurdere budgetter og estimater og grundlaget herfor
- at vurdere den regnskabsmæssige ledelsesrapportering og grundlaget herfor.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt organisationsstrukturen, risikoen for besvigelser og tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bankens mål med kontrolaktiviteter er at forebygge, opdage og korrigere eventuelle fejl og uregelmæssigheder. Banken har derfor defineret en række forskellige kontrolområder, herunder

- kontrol af, at kreditpolitikken efterleves (bevilling, dokumenter, processer og opfølgning)
- kontrol af systemer og af, at it-sikkerhedspolitikken efterleves
- kontrol af betalinger, handel med værdipapirer, interne konti, renter og gebyrer
- kontrol af overholdelse af hvidvaskningsreglerne.

Inden for hvert af kontrolområderne har banken defineret en række forskellige kontrolprocedurer.

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med processen for regnskabsaflæggelse. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelse.

Whistleblowerordning

Jf. gældende regler har Kreditbanken udarbejdet en politik for whistleblowerordning og etableret en intern whistleblowerordning, hvor medarbejdere og medlemmer af bestyrelsen via en særlig, uafhængig og selvstændig kanal kan indberette overtrædelser eller potentielle overtrædelser af den finansielle regulering begået af banken, herunder dens ansatte eller medlemmer af bestyrelsen.

Bankens bestyrelsesformand er den autoriserede person, som er ansvarlig for administration af ordningen. Banken har i 2024 ikke modtaget sager til behandling via whistleblowerordningen.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Sammensætning

Generalforsamlingen vælger bestyrelsen. Bestyrelsen skal bestå af 4-6 medlemmer og består for tiden af 5 medlemmer. Forud for indstilling til valg af bestyrelsesmedlemmer foretager bestyrelsen en vurdering af, hvilken viden og erfaring, der er behov for for at sikre, at bestyrelsen har de nødvendige kompetencer. Derfor vil bestyrelsen sammensætte sig, så bestyrelsesmedlemmerne bedst muligt supplerer hinanden i forhold til kompetence, alder og baggrund.

Ledelsesbekendtgørelsen for pengeinstitutter angiver, at bestyrelsen løbende skal vurdere, om dens medlemmer til sammen besidder den fornødne viden og erfaring om pengeinstituttets forhold til at sikre en forsvarlig drift af pengeinstituttet. Finanstilsynets vejledning til evaluering af bestyrelsens viden og erfaring i kreditinstitutter konkretiserer kravene til evalueringen.

Kreditbankens bestyrelse har senest i sommeren 2024 gennemført evalueringen. Evalueringen har ikke givet anledning til at foreslå ændringer i sammensætningen af bankens bestyrelse.

På bankens generalforsamling i 2024 genvalgte Peter Rudbeck for 4 år. I maj 2024 meddelte Leif Meyhoff, at han ønskede at udtræde af bestyrelsen for at gå på pension.

Bestyrelsen vælger selv sin formand og næstformand.

Kreditbanken har ikke medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Bestyrelsesformand Henrik Meldgaard, Aabenraa: Født i 1966. Bestyrelsesmedlem siden 2008 og senest genvalgt i 2021 for 4 år. Civilingeniør. Direktør i Meldgaard-koncernen, Aabenraa. Mangeårig erfaring i strategisk og operativ ledelse, bl.a. i Meldgaard-koncernen, Aabenraa.

Bestyrelsesnæstformand Ulrik Frederiksen, Aabenraa: Født i 1968. Bestyrelsesmedlem siden 2018 og senest genvalgt i 2022 for 4 år. Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse. Oprindeligt bankuddannet. Mangeårig indsigt i strategisk og operativ ledelse, bl.a. som ejer af og direktør i HFR-koncernen, Aabenraa.

Peter Rudbeck, Silkeborg: Født i 1956. Bestyrelsesmedlem siden 1996 og senest genvalgt i 2024 for 4 år. Ingeniør. Direktør i R.A.P. Invest ApS, Silkeborg. Mangeårig erfaring i strategisk og operativ ledelse, bl.a. i Røde Kro Skofabrik A/S, Røde Kro.

Stefanie Laursen, Hillerød: Født i 1974. Bestyrelsesmedlem siden 2022 og valgt for 4 år. Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse. Cand. jur. og juridisk specialkonsulent i Helsingør stiftsadministration. Mangeårig indsigt i juridisk arbejde og juridiske problemstillinger.

Claus E. Petersen, Jelling: Født i 1961. Valgt i 2023 for 2 år. Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse. Cand. oecon. 23 års uafbrudt CEO-erfaring i danske pengeinstitutter – bl.a. i Den Jyske Sparekasse fra 2007 til 2020.

Bestyrelsens arbejde

Ansvar og opgaver

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen vedtagne målsætninger, strategier, politikker og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, bankens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større eksponeringer, virksomhedskøb, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes mindst årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet, der sammen med direktionen blandt andet tilrettelægger bestyrelsens møder. Formandens og næstformandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Kreditbanken benytter generelt ikke udvalg og komitéer. Bestyrelsen har vurderet, at bestyrelsens mødefrekvens og sammensætning gør, at alle væsentlige og nødvendige beslutninger træffes af den samlede bestyrelse. Bestyrelsen har dog med deltagelse af den samlede bestyrelse nedsat følgende udvalg:

- Revisionsudvalg
- Aflønningsudvalg
- Risikoudvalg
- Nomineringsudvalg

Udvalgene er omtalt yderligere senere i ledelsesberetningen.

Beføjelser

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 20. marts 2024 givet beføjelser til at erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af bankens aktiekapital. Vederlaget må ikke afvige fra den på erhvervelses tidspunktet noterede officielle børskurs med mere end 10 %.

Bemyndigelse

Bestyrelsen er i tiden indtil den 20. marts 2029 bemyndiget til – ad en eller flere omgange – at udvide aktiekapitalen med op til 21,8 mio. kr.

Revisionsudvalg

Kreditbanken har etableret et revisionsudvalg, der udgøres af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen har etableret et kommissorium for revisionsudvalgets ansvar og opgaver, hvoraf bl.a. fremgår, at udvalget vil

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten
- overvåge, om bankens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelsen i banken, uden at krænke dens uafhængighed
- overvåge den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v., idet der tages hensyn til resultatet af seneste kvalitetskontrol af revisionsvirksomheden
- overvåge og kontrollere revisors uafhængighed, godkende revisors levering af andre ydelser end revision og indstille ekstern revisor til valg.

Kommissoriet kan findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Ledelse og organisation".

Bestyrelsen vurderer, at bestyrelsens sammensætning lever op til reglerne om revisionsudvalg i finansielle virksomheder. Der er således i bestyrelsen mindst et medlem, som har de krævede kvalifikationer, nemlig Ulrik Frederiksen. Det er bestyrelsens vurdering, at Ulrik Frederiksen kan foretage en selvstændig vurdering af, om bankens regnskabsaflæggelse, interne kontrol, risikostyring og lovpligtige revision er tilrettelagt og gennemført på en hensigtsmæssig måde set i forhold til bankens størrelse og kompleksitet. Kvalifikationerne er bl.a. opnået gennem erfaring opnået fra bankens revisionsudvalg, hvor Ulrik Frederiksen har været medlem siden sin indtræden i bankens bestyrelse i 2018, og gennem overvågning af regnskabsaflæggelse fra egen virksomhed.

Aflønningsudvalg

Kreditbanken har etableret et aflønningsudvalg, der udgøres af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen har etableret et kommissorium for aflønningsudvalgets ansvar og opgaver, hvoraf bl.a. fremgår, at udvalget vil

- rådgive bestyrelsen om udformning af lønpolitikken, bistå bestyrelsen med at påse overholdelsen af den, vurdere om lønpolitikken er opdateret og om nødvendigt foreslå ændringer til den
- sikre, at de oplysninger om bankens lønpolitik og -praksis, der forelægges generalforsamlingen, er tilstrækkelige
- fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen
- vurdere, om bankens procedurer og systemer er tilstrækkelige og tager højde for bankens risici forbundet med forvaltning af kapital og likviditet i forhold til aflønningsstrukturen

- sikre, at lønpolitik og -praksis stemmer overens med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, forretningsstrategi, værdier og langsigtede interesser
- sikre, at uafhængige kontrolfunktioner og andre relevante funktioner inddrages idet omfang, det er nødvendigt for at gennemføre de ovenstående opgaver. Og hvis det er nødvendigt, så også søge eksterne rådgivning
- sikre, at udvalget i det forberedende arbejde under henvisning til den vedtagne lønpolitik bl.a. varetager bankens langsigtede interesser, herunder i forhold til aktionærer, andre investorer og offentlighedens interesser
- varetage andre opgaver om aflønning, herunder forbereder bestyrelsens opgave med udpegning af væsentlige risikotagere, bankens efterlevelse af lønpolitikken og særlige krav på boligområdet (boligkreditdirektivet).

Kommissoriet kan findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Ledelse og organisation".

Aflønningsudvalgets arbejde understøttes i øvrigt af Kreditbankens lønpolitik, der kan findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Investor".

Bestyrelsen vurderer, at den lever op til reglerne om aflønningsudvalg i finansielle virksomheder.

Risikoudvalg

Kreditbanken har etableret et risikoudvalg. Risikoudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen har etableret et kommissorium for risikoudvalgets ansvar og opgaver, hvoraf bl.a. fremgår, at udvalget vil

- rådgive bestyrelsen om bankens overordnede nuværende og fremtidige risikoprofil og strategi
- bistå bestyrelsen med at påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres korrekt i organisationen
- vurdere om de finansielle produkter og tjenesteydelser, som banken handler med, er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil, herunder om indtjeningen på produkterne og tjenesteydelserne afspejler risiciene herved samt udarbejde forslag til afhjælpning, såfremt produkterne eller tjenesteydelserne og indtjeningen herved ikke er i overensstemmelse med bankens forretningsmodel og risikoprofil
- vurdere om incitamenterne ved bankens aflønningsstruktur tager højde for bankens risici, kapital, likviditet og sandsynligheden og tidspunktet for udbetaling af aflønningen.
- drøfte den risikoansvarliges rapportering til bestyrelsen forud for drøftelsen på det egentlige bestyrelsesmøde.

Kommissoriet kan findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Ledelse og organisation".

Bestyrelsen vurderer, at den lever op til reglerne om risiko-udvalg i finansielle virksomheder.

Nomineringsudvalg

Kreditbanken har etableret et nomineringsudvalg. Nomineringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Bestyrelsen har etableret et kommissorium for nomineringsudvalgets ansvar og opgaver, hvoraf bl.a. fremgår, at udvalget vil

- foreslå kandidater til valg til bestyrelsen herunder udarbejde en beskrivelse af de funktioner og kvalifikationer, der kræves til den bestemte post, og angive den tid, der forventes at skulle afsættes hertil
- opstille måltal for andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og udarbejde en politik for, hvordan måltallet opnås
- vurdere bestyrelsens størrelse, struktur, sammensætning og resultater i forhold til de opgaver, der skal varetages, og rapportere samt fremsætte anbefalinger til eventuelle ændringer herom til den samlede bestyrelse
- vurdere, om den samlede bestyrelse har den fornødne kombination af viden, faglig kompetence, mangfoldighed og erfaring, og om det enkelte medlem lever op til kravene i § 64 i Lov om finansiell virksomhed
- sikre, at bestyrelsens beslutningstagning ikke domineres af en enkelt person eller af en lille gruppe personer på en måde, der skader bankens interesser som helhed.

Kommissoriet kan findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Ledelse og organisation".

Bestyrelsen vurderer, at den lever op til reglerne om nomineringsudvalg i finansielle virksomheder.

Bestyrelsesmøder og møder i ledelsesudvalg i 2024

Bestyrelsen mødes efter en forud fastlagt plan og derudover, når det er nødvendigt. Bestyrelsen har i 2024 afholdt ordinært møde en gang om måneden – dog ikke i juli. Mødet i oktober var et strategimøde. Derudover har bestyrelsen holdt en række skriftlige bestyrelsesmøder.

Bestyrelsesmøder

Bankens bestyrelse har i 2024 holdt 11 ordinære bestyrelsesmøder. I 2023 afholdtes 11 ordinære møder.

Bankens bestyrelse har i 2024 holdt 12 skriftlige bestyrelsesmøder. I 2023 afholdtes 15 skriftlige bestyrelsesmøder.

I 2024 lå deltagelsesgraden på bestyrelsesmøderne på 97 %. I 2023 lå den også på 97 %.

Møder i ledelsesudvalg

Dagsordenen for bestyrelsesmøderne giver til hvert møde adgang til at behandle emner i revisionsudvalget, risikoudvalget, nomineringsudvalget og aflønningsudvalget.

I såvel 2024 som 2023 matchede deltagelsesgraden på møder i ledelsesudvalgene deltagelsesgraden på bestyrelsesmøderne, idet samtlige ledelsesudvalg udgøres af den samlede bestyrelse.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter bankens direktør (og andre direktionsmedlemmer, der måtte indgå i den samlede direktion). Direktionen har ansvaret for at tilrettelægge og gennemføre de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Bestyrelsens delegering af ansvar til direktionen er fastlagt i bestyrelsens instruks til direktionen. Instruksen revurderes/godkendes mindst en gang om året af den samlede bestyrelse og tilpasses løbende bankens situation.

Direktionen er ikke incitaments aflønnet og har således ikke bonusprogrammer og/eller optioner, warrants eller lignende i banken. Vederlaget til direktionen fremgår af bankens vederlagsrapport, som kan findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Investor", "Kreditbankens vederlagsrapport".

Aktionærerne

Banken søger løbende at informere aktionærerne om relevante forhold og at muliggøre dialog med aktionærerne. Det sker ved bl.a. at offentliggøre nyheder, kvartalsrapporter, halvårsrapport og årsrapport samt på generalforsamlingen. Bankens hjemmeside opdateres løbende med offentliggjort information. Bestyrelsen vurderer løbende, om bankens kapitalstruktur er i overensstemmelse med bankens og aktionærernes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet, lønsom vækst.

Bankens vedtægter indeholder ikke grænser for ejerskab eller stemmeret. Hvis der fremsættes et tilbud om overtagelse af bankens aktier, vil bestyrelsen forholde sig hertil i overensstemmelse med lovgivningen.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighed. Bankens bestyrelse lægger vægt på, at aktionærerne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

Indkaldelse til generalforsamling offentliggøres og udsendes til de navnoterede aktionærer tidligst 5 uger og senest 3 uger forud for afholdelsen, således at aktionærerne har mulighed for at forberede sig og deltage.

Alle aktionærer har ret til at deltage i og stemme eller afgive fuldmagt ved generalforsamlingen, jf. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling. Aktionærerne kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til

andre for hvert enkelt punkt på dagsordenen. Forslag fra bestyrelsen til generalforsamlingen offentliggøres hurtigst muligt, uanset om indholdet af forslaget senere vil blive en del af indkaldelsen. Efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres en meddelelse indeholdende oplysninger om trufne beslutninger.

Ekstraordinær generalforsamling afholdes efter beslutning af generalforsamlingen, bestyrelsen, revisor eller på begæring af aktionærer, der til sammen ejer mindst 1/20 af aktiekapitalen, og som skriftligt til bestyrelsens formand angiver, hvad der ønskes forelagt generalforsamlingen.

Regler for ændring af vedtægter

Bankens vedtægter kan ændres ved generalforsamlingsbeslutning i overensstemmelse med Selskabsloven.

Lønpolitik og vederlagsrapport

Et at formålene med bankens lønpolitik er at sikre, at principperne for tildeling af løn/vederlag fremmer en sund og effektiv risikostyring af banken. Lønpolitikken er udarbejdet på grundlag af gældende lovgivning for området.

Bankens lønpolitik beslutes af generalforsamlingen. Den er senest godkendt på generalforsamlingen den 20. marts 2024. Lønpolitikken og bestyrelsens aflønning i 2025 fremlægges til godkendelse på generalforsamlingen i 2025.

Bankens lønpolitik fastlægger, at aflønning af bestyrelsen, direktionen og medarbejdere sker med et fast honorar og uden incitamentsafhængige løndelev. Bestyrelsens honorar beslutes af generalforsamlingen. Direktionens løn beslutes af bestyrelsen.

Kreditbankens lønpolitik findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Investor", "Kreditbankens lønpolitik".

Kreditbankens vederlagsrapport kan findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Investor", "Kreditbankens vederlagsrapport".

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisionen aflægger rapport til den samlede bestyrelse minimum 2 gange om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisionen deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten.

Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen i samråd med direktionen en vurdering af bl.a. revisors uafhængighed og kompetencer.

Investorinformation

Aktionær- og aktieinformation

Fondsbørs: Nasdaq Copenhagen A/S
Aktiekapital: 16.820.000 kr.
Nominel stykstørrelse: 100 kr.
Antal aktier: 168.200 stk.
Aktieklasser: 1
Antal stemmer pr. aktie: 1
Ihændeleverpapir: Ja
Stemmeretsbegrænsning: Nej
Begrænsninger i omsættelighed: Nej
Fondskode: DK0010253764

Bankens aktier er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S. Aktiekursen sluttede den 31. december 2024 på 5.150. Det svarer til en kursstigning i regnskabsåret på knap 15 %. I 2023 steg bankens aktiekurs med knap 10 %.

Markedsværdien af bankens aktier udgjorde 31. december 2024 866 mio. kr., hvor værdien 31. december 2023 var 754 mio.kr.

Investor Relations

Banken søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessegrupper, idet relationerne vurderes at have væsentlig og positiv betydning for bankens udvikling. Banken har med dette udgangspunkt formuleret en politik for kommunikation, information og investor relations. Politikken og relaterede procedurer skal sikre, at oplysninger af betydning for bl.a. investorer, medarbejdere, myndigheder og omverdenen formidles og offentliggøres i overensstemmelse med gældende regler og aftaler.

Kommunikationen med investorer og aktieanalytikere varetages af direktionen. Dialogen finder sted under hensyntagen til regler fra Nasdaq Copenhagen A/S. Al investorinformation er på dansk og distribueres til aktionærer, der har ytret ønske herom, straks efter offentliggørelsen.

Banken arbejder vedvarende på at videregive information til aktiemarkedet om bankens økonomiske og driftsmæssige forhold og strategier. Det sker ved bl.a. at offentliggøre nyheder, kvartalsrapporter, halvårsrapport og årsrapport samt på generalforsamlinger. Bankens hjemmeside www.kreditbanken.dk opdateres løbende med offentliggjort information.

Planlagte tidspunkter for offentliggørelse af regnskabsmeddelelser fremgår af finanskalender jf. nedenfor.

Det er en del af bestyrelsens arbejde at sikre såvel efterlevelse som jævnlig tilpasning af retningslinjerne i overensstemmelse med udviklingen i og omkring banken.

Aktionærstruktur pr. 31. december 2024

Banken havde pr. 31. december 2024 ca. 6300 navnenoterede aktionærer. De navnenoterede aktionærer udgør mindst 99 % af aktiekapitalen.

Egne aktier

Bestyrelsen i Kreditbanken er i tiden indtil den 20. marts 2029 bemyndiget til – ad en eller flere omgange – at udvide aktiekapitalen med op til 21,8 mio. kr. Generalforsamlingen har bemyndiget bestyrelsen til at erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi på 10 % af bankens aktiekapital.

Udbyttepolitik

I respekt af bankens til enhver tid besluttede managementbuffer vil Kreditbankens bestyrelse tage hensyn til, at udbyttebetaling hører med til det at drive lokalbank.

Yderligere information

På www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Investor" findes yderligere information om investor- og aktionærforhold. Eventuelle forespørgsler om bankens relationer til investorer/aktionærer skal rettes til bankdirektør Lars Frank Jensen, telefon 73331721, lfj@kreditbanken.dk.

Finanskalender 2025

17. februar 2025: Årsregnskabsmeddelelse 2024
17. februar 2025: Årsrapport 2024
19. marts 2025: Generalforsamling
23. april 2025: Kvartalsrapport 1. kvartal 2025
13. august 2025: Halvårsrapport 2025
22. oktober 2025: Kvartalsrapport 3. kvartal 2025

Kreditbankens hovedmål/dna og fravalg

Aktionærer/økonomi

Kreditbanken vil have en sund virksomhedskultur være en solid og robust bank, der skaber holdbare og konkurrencedygtige resultater til aktionærene.

Kreditbanken

- vil være uafhængig af ansvarlig lånekapital m.m. og udelukkende drives på grundlag af aktiekapitalen og opsparret overskud
- vil være uafhængig af eksterne fundingkilder og have et passende indlånsoverskud og en markant likviditetsoverdækning
- vil være placeret blandt de 20 mest solide pengeinstitutter i Danmark i den analyse af danske pengeinstitutter, som Bankresearch årligt offentliggør
- vil ikke fastsætte kortsigtede krav til forrentningen af bankens egenkapital, idet sådanne krav vurderes at kunne medvirke til suboptimering til ugunst for rentabel vækst og holdbare resultater
- vil have en risikoprofil på kreditområdet, som er passende forsigtig
- vil begrænse markedsrisikoen og sikre stabilitet i de enkelte års afkast af sin egenbeholdning ved at placere sin overskudslikviditet i Nationalbanken og i obligationer med en relativ beskeden rente- og kursspændsrisiko.

Udbyttepolitik

I respekt af bankens til enhver tid besluttede managementbuffer vil Kreditbankens bestyrelse tage hensyn til, at udbyttebetaling hører med til det at drive lokalbank.

Fravalg

Banken har

- fravalgt incitamentsmæssig aflønning – såvel af bestyrelse som af direktion og medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed
- outsourcet marketmakingen for egen aktie for at sikre armlængde til kursdannelsen på Kreditbanken-aktien.

Kunder

Kreditbanken vil aktivt imødekomme kundernes behov for holdbare finansielle ydelser og løsninger og være kendt for nærhed og personligt engagement.

Kreditbanken

- tror på værdien af sammenhold mellem kunder og banken, på værdien af gode og langvarige relationer, på det at gøre sig umage med at forstå kundernes ønsker og behov og på, at langt de fleste kunder foretrækker robuste økonomiske løsninger, som kan holde til de fleste af de overraskelser, der kommer hen ad vejen
- ønsker, at de nye tider ikke skal have lov til at kvæle de gamle dyder. Banken vil ikke vende ryggen til teknologien, og de muligheder den giver. Men samtidig vil banken være bevidst om, at der er en række basale ydelser, som hænger tæt sammen med det at være den lokale bank
- vil tilbyde sine kunder et bredt sortiment af produkter, men samtidig produkter, som banken selv forstår og kan stå inde for
- vil være nemt tilgængelig for kunderne personligt og elektronisk og have en venlig og imødekommende betjening
- ønsker i muligt omfang at arbejde sammen med kunder, der ønsker at være helkunder i banken. For banken vurderes denne tilgang optimal i forhold til kundekendskab og kundekendskabsprocedurer, forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme, kunderådgivning og indtjeningsmaksimering og risikominimering.

Fravalg

Kreditbanken

- ønsker ikke at indgå samarbejde med kunder, der har negativ offentlig bevågenhed. Det gode omdømme skal i enhver henseende udgøre en komparativ fordel for banken
- ønsker at efterleve kundernes behov for investeringsprodukter, men vil alene bygge sin rådgivning på danske obligationer og pulje- og foreningsprodukter.

Medarbejdere

Kreditbanken vil være en rigtig god arbejdsplads for glade og dygtige medarbejdere, der kan og vil arbejde sammen på grundlag af bankens 3 værdier – fleksibel, ansvarlig og nærværende.

Kreditbanken

- vil gennem størst mulig åbenhed i alle forhold, der vedrører den daglige drift i Kreditbanken, indbyde sine medarbejdere til et positivt samarbejde, hvor sammenhold, tryghed i ansættelsen, trivsel og godt humør er bærende elementer

- vil fokusere på, at de enkelte jobs i banken til enhver tid er besat af kvalificerede medarbejdere. Banken støtter derfor medarbejdere, der vil videreudanne sig og udvikle sig personligt og fagligt
- vil mindst hvert 5. år gennemføre en undersøgelse af medarbejdertilfredsheden.

Forebyggelse af hvidvask og anden økonomisk kriminalitet

Kreditbanken vil udtrykke sine forventninger til medarbejdernes adfærd og medvirke til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Og banken vil kommunikere tydelige anvisninger til sine medarbejdere. Det er – uanset ansættelsesniveau – uforeneligt med ansættelse i Kreditbanken at medvirke til eller forsøge at medvirke til hvidvask, terrorfinansiering eller anden form for økonomisk kriminalitet.

Bankens medarbejdere – uanset ansættelsesniveau – forventes at have en kritisk tilgang til mistænksomme forhold i deres virke og skal have reel mulighed for at kunne føle sig trygge ved – og uden repressalier – at henvende sig til ethvert ledelsesniveau om kendskab til eller mistanke om mistænkelige forhold, herunder mistænkelige forhold om hvidvask, terrorfinansiering og økonomisk kriminalitet.

Det underrepræsenterede køn i Kreditbankens ledelsesniveauer

Banken ønsker en passende lige fordeling af kvinder og mænd i ledelsen. Banken vil derfor arbejde for, at medarbejdere uanset køn vil opleve, at de har samme muligheder for at komme til at indgå i bankens ledelse.

Fravalg

Banken har fravalgt at arbejde med personlige salgsmålsætninger for bankens medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed.

Processer/organisering/produkter

Kreditbanken vil arbejde på grundlag af en enkel forretningsmodel, hvor banken principielt kun tager risici på kreditområdet (med fokus på samtidig at minimere disse risici).

Kreditbanken

- vil begrænse operationelle risici mest muligt under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed
- vil fokusere på at afholde sig fra, afdække, forsikre, minimere risici på alle andre væsentlige forretnings- og indsatsområder. Banken vurderer, at en sådan snæver tilgang til at tage risici kan fjerne kompleksitet og øge transparensen i bankens værdikæder til gavn for den brede forståelse for og arbejde med bankens retning

- vil forsikre sig mod relevante risici, herunder operationelle risici, som kan påføre banken tab. Forsikringsafdækningen skal dog optimeres under hensyntagen til de omkostninger der er forbundet med den. Hvis banken fravælger at forsikre sig mod væsentlige relevante risici, har bankens direktør ansvaret for, at det vurderes, om risiciene afdækkes alternativt – f.eks. ved at tilpasse forretningsgange og øget kontrol

- vil drive banken på grundlag af en forretningsmodel, der har en lav, residual risiko for at kunne misbruges til hvidvask og finansiering af terrorisme

- vil i så høj grad som muligt outsource udviklingen, driften og vedligeholdelsen af it-løsninger

- vil sammen med Bankdata, når det er muligt og forsvarligt, anvende machine-learning, kunstig intelligens, algoritmer og andre teknologier for at udvikle og optimere processer og/eller forbedre kundeoplevelsen

- vil identificere alle væsentlige it-risici, så de kan forebygges, overvåges og rapporteres med henblik på at minimeres

- vil fokusere på en etisk omgang med data – bl.a. på grundlag af en politik om dataetik.

Politikker og beredskabsplaner

På alle lovkrævede og af bestyrelsen fastsatte områder vil banken understøtte sin forretningsmodel med politikker og beredskabsplaner, der er godkendt af eller forelagt bestyrelsen. Politikkerne skal indeholde bl.a. bankens strategiske profil.

Fravalg

Kreditbanken

- har fravalgt at gennemføre selvstændige forsknings- og udviklingsaktiviteter, idet disse er henlagt til bankens leverandører og samarbejdspartnere. Banken, der således har fravalgt at være first-mover, ønsker ikke at påføre sig de risici, herunder operationelle risici, som kan være forbundet med egen forskning og udvikling

- vil indtil videre ikke være aktiv deltager på de sociale medier. De sociale medier vurderes at kunne kompromitere/udfordre den enkelte medarbejders integritet.

Relationer til omverdenen

Kreditbanken vil prioritere og fokusere på at være bæredygtig i forhold til den omverden, banken er en del af.

Kreditbanken

- ønsker at skabe et godt omdømme og positive relationer til interne og eksterne interessenter, herunder kunder, presse, medarbejdere, investorer og den brede offentlighed. For det styrker bankens position på markedet. Bankens kommunikation skal derfor afspejle bankens værdier, mening og vision
- ønsker at tage del i den grønne omstilling, idet banken vurderer, at den finansielle sektor kan spille en afgørende rolle i omstillingen mod mere bæredygtighed - kapitalmæssigt, energimæssigt og holdningsmæssigt
- ønsker at tage ansvar for at bidrage til den danske velfærdsmodel, som i høj grad bygger på, at virksomheder og private skal bidrage ved deres skattebetalinger.

Fravalg

Kreditbanken ønsker ikke at udbyde produkter og ydelser, der er særligt risikofyldte eller på kant med god etik, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed. Som en konsekvens heraf ønsker banken ikke et private-banking-koncept, at tilbyde corporate- and investment-banking og at indgå aftaler om correspondent-banking, idet sådanne vurderes at kunne implicere skatte-tænkning og/eller forøget risiko for hvidvask af penge.

Den kønsmæssige sammensætning af ledelsen

Bankens bestyrelse

- ønsker en sammensætning af bestyrelsen ud fra forskellighed i kompetencer og baggrunde og vil især vægte behovet for mangfoldighed i forskelle i faglighed, erhvervs erfaringer, køn og alder – dog i samspil med, at bestyrelsen ikke ønsker eksperter med snævre kompetencer inden for et enkelt område
- har målsat, at det underrepræsenterede køn senest efter generalforsamlingen i 2028 skal udgøre 40 % bankens bestyrelse 1)
- har målsat, at det underrepræsenterede køn inden udgangen af 2028 skal udgøre 40 % af bankens øvrige ledelsesniveauer 2)
- ønsker, at banken uanset køn skal sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.
 - 1) Af Erhvervsstyrelsens vejledende oversigt over ligelig kønsfordeling (40/60 %) fremgår, at ved 5 eller 6 generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er måltallet opfyldt ved 2 medlemmer fra det underrepræsenterede køn.
 - 2) Ved øvrige ledelsesniveauer forstås den registrerede direktion og personer med personaleansvar, der refererer til direktionen. Af Erhvervsstyrelsens vejledende oversigt over ligelig kønsfordeling (40/60 %) fremgår, at ved 9 eller 11 personer i det øvrige ledelsesniveau er måltallet opfyldt ved henholdsvis 3 og 4 personer fra det underrepræsenterede køn.

Bestyrelsen

Jf. bankens vedtægter skal bankens bestyrelse vælges af generalforsamlingen og bestå af 4-6 medlemmer. Valget sker for 4 år ad gangen, idet der hvert år er 1 eller 2 medlemmer på valg.

Bankens bestyrelse består ultimo 2024 af 1 kvinde og 4 mænd, der er valgt af generalforsamlingen. Det underrepræsenterede køn udgør således 20 %. Ved udgangen af 2023 udgjorde det 16,7 %.

Emne	2024	2023	
Måltal i % for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen	40	40	
Årstallet for, hvornår måltallet forventes opfyldt	2028	2028	
Antal generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer	5	6	
Heraf det underrepræsenterede køn	Antal	1	1
	%	20,0	16,7

Med respekt af det opstillede mål for det underrepræsenterede køn søger bestyrelsen ved nyvalg til bestyrelsen at balancere den kønsmæssige sammensætning af bestyrelsen. Ved generalforsamlingen i 2024 blev Peter Rudbeck genvalgt. I maj 2024 trådte Leif Meyhoff efter eget ønske ud af bankens bestyrelse for at gå på pension.

Bankens øvrige ledelsesniveauer

Bankens øvrige ledelsesniveauer består ultimo 2024 af 3 kvinder og 6 mænd. Det underrepræsenterede køn udgør således 33,3 %. Ved udgangen af 2023 udgjorde det 30 %.

Udover direktionen (mand) består bankens øvrige ledelsesniveauer af

- bankens underdirektør (mand)
- 4 filialdirektører (1 kvinde og 3 mænd)
- 2 afdelingsdirektører (1 kvinde og 1 mand)
- 1 chef for controlling (kvinde).

Emne	2024	2023	
Måltal i % for det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer	40	40	
Årstallet for, hvornår måltallet forventes opfyldt	2028	2028	
Antal ledere i bankens øvrige ledelsesniveauer	9	10	
Heraf det underrepræsenterede køn	Antal	3	3
	%	33,3	30,0

Med respekt af det opstillede mål for det underrepræsenterede køn søger banken ved ansættelser at balancere den kønsmæssige sammensætning af bankens øvrige ledelsesniveauer.

Formelt har banken i 2024 opnået ligelig fordeling ud fra Erhvervsstyrelsens vejledende oversigt. Her fremgår det, at ved 9 personer i det øvrige ledelsesniveau er måltallet opfyldt ved 3 personer fra det underrepræsenterede køn.

Bankens tiltag for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i ledelsen

Bestyrelsen

Rekrutteringen til bankens bestyrelse skal balancere bestyrelsens ønske om såvel at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen som i øvrigt at sikre mangfoldighed i kompetencer – jf. bl.a. bankens politik for mangfoldighed i bestyrelsen.

Bestyrelsen vil identificere og indstille kandidater

- på baggrund af en åben proces i bestyrelsen
- på grundlag af en af bestyrelsen besluttet kompetenceprofil for bestyrelsen
- under hensyntagen til behovet for mangfoldighed og kompetencer i bestyrelsen – således erfaring, køn og alder og baggrunde, viden og ressourcer, der kan understøtte bankens forretningsmodel, risikoprofil, strategi og aktiviteter.

Bankens øvrige ledelsesniveauer

Banken ønsker en passende lige fordeling af kvinder og mænd i bankens ledelse. Banken vil

- arbejde for, at medarbejdere uanset køn vil opleve, at de har samme muligheder for at komme i bankens ledelse. Målet skal dog respektere, at banken ønsker at tilbyde medarbejderne en høj grad af tryghed i ansættelsen og har en beskedent udskiftning af medarbejdere
- stå for en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn
- ansætte ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn
- tilbyde, at alle medarbejderne – under hensyntagen til bankens behov – kan uddanne sig såvel med sigte på at vedligeholde kompetencer som med sigte på kompetenceløft. Kvinder og mænd kan naturligvis deltage ligeligt i bankens tilbud og uddannelse.

God selskabsledelse

Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende og mindst en gang om året om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er bl.a. Lov om finansiel virksomhed, Værdipapirhandelsloven, Nasdaq Copenhagen A/S' regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter og god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er udviklet og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

Kreditbankens efterlevelse af anbefalinger for god selskabsledelse

Bankens holdning til "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra Nasdaq Copenhagen A/S og Finans Danmarks ledelseskodex er generelt positiv. Banken følger i al væsentlighed såvel anbefalingerne som ledelseskodex.

Lovpligtig redegørelse om god selskabsledelse (Corporate Governance)

Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter:

Banken følger 7 ud af 8 anbefalinger.

1. Bestyrelsens opgaver og ansvar:
Banken følger 7 ud af 7 anbefalinger.
2. Bestyrelsens sammensætning og organisering:
Banken følger 14 ud af 17 anbefalinger.
3. Ledelsens vederlag:
Banken følger 6 ud af 6 anbefalinger.
4. Risikostyring:
Banken følger 2 ud af 2 anbefalinger.

Redegørelse for Finans Danmarks ledelseskodex

1. Generelle anbefalinger:
Banken følger 2 ud af 2 anbefalinger.
2. Anbefalinger vedrørende bestyrelsens sammensætning:
Banken følger 2 ud af 2 anbefalinger.
3. Anbefalinger vedrørende uddannelse af bestyrelsesmedlemmerne:
Banken følger 2 ud af 2 anbefalinger.
4. Anbefalinger vedrørende evaluering af bestyrelsen og dennes medlemmer:
Banken følger 1 ud af 1 anbefalinger.
5. Anbefalinger vedrørende samarbejdet med virksomhedens daglige ledelse:
Banken følger 2 ud af 2 anbefalinger.
6. Øvrige anbefalinger:
Banken følger 2 ud af 3 anbefalinger.

På <https://www.kreditbanken.dk/om-banken/investor/corporate-governance> er en udførlig gennemgang af bankens efterlevelse af den lovpligtige redegørelse "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra Nasdaq Copenhagen A/S og Finans Danmarks ledelseskodex i regnskabsåret 2024.

Samfundsansvar og bæredygtighed

Samfundsansvar

Bankens forretningsmodel rammesætter bl.a. bankens samfundsansvar og relationer til kunder, aktionærer, medarbejdere og omverdenen. Det sker gennem bankens mening, værdier og vision, gennem bankens hovedmål/dna og fravalg og gennem bankens strategiske mål. Derudover målsætter og konkretiserer en række af bankens politikker bankens samfundsansvar. Det gælder bl.a. politikker for

- sund virksomhedskultur, skat og samfundsansvar
- forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme
- dataetik
- persondata
- kommunikation, information og investor relations
- whistleblowerordning
- mangfoldighed i bestyrelsen
- måltal for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i Kreditbankens ledelse
- proces for at integrere og fastholde bæredygtighed på investeringsområdet
- bæredygtighed og samfundsansvar.

Rammesætning

Indtil videre vil banken som minimum forfølge de opfordringer, som Finans Danmarks bestyrelse har opfordret medlemmerne at følge og fokusere/agere på 6 af FN's 17 verdensmål.

Banken vil som minimum forfølge de opfordringer, som Finans Danmarks bestyrelse har opfordret medlemmerne at følge

Banken vil

- integrere bæredygtighed i processer – både strategisk og operationelt
- sætte flere grønne produkter på hylden – både låne- og investeringsprodukter. Målet er at bæredygtige produkter bliver standardtilbuddet frem for niche
- gennemføre bæredygtighed i egen forretning – med henblik på at minimere eget energiforbrug
- have klar og troværdig dokumentation og kommunikation om bæredygtighed – bl.a. ved at bruge sammenlignelige og underbyggede opgørelsesmetoder

- offentliggøre CO2-aftryk og fastlægge mål for fremtidige reduktioner
- foretage en ambitiøs CO2-screening. Vurdere om større engagementer er økonomisk bæredygtige i verden med øget CO2-beskatning.

Fokuser/agere på 6 af FN's 17 verdensmål

I relation til bæredygtighed vil Kreditbanken indtil videre primært fokusere/agere i forhold til de følgende verdensmål:

- Mål 5: Ligestilling mellem kønnene
- Mål 7: Bæredygtig energi
- Mål 8: Anstændige jobs og økonomisk vækst
- Mål 11: Bæredygtige byer og lokalsamfund
- Mål 12: Ansvarligt forbrug og produktion
- Mål 16: Fred, retfærdighed og stærke institutioner

Bankens valg af verdensmål implicerer, at banken naturligvis har en positiv holdning til at respektere menneskerettigheder og reducere klimapåvirkningen.

Bæredygtighed

Kreditbanken ønsker at tage del i den grønne omstilling, idet banken vurderer, at den finansielle sektor kan spille en afgørende rolle i omstillingen mod mere bæredygtighed – kapitalmæssigt, energimæssigt og holdningsmæssigt.

Banken har udarbejdet en politik om bæredygtighed og samfundsansvar, som findes på <https://www.kreditbanken.dk/om-banken/investor/baeredygtighed>.

Kreditbanken har i 2024 behandlet de tiltag, som banken i 2023 planlagde at implementere i løbet af 2024.

Forum for Bæredygtig Finans lancerede i december 2019 en række anbefalinger til, hvordan den finansielle sektor kan medvirke til at accelerere den bæredygtige omstilling af samfundet. Blandt andet anbefaler Forum for Bæredygtig Finans, at sektoren

- årligt offentliggør og fastlægger mål for reduktion af CO2-aftrykket fra bankens investeringsaktiviteter
- årligt offentliggør og fastlægger mål for reduktion af CO2-aftrykket fra bankens udlån
- gennemfører bæredygtighed i egen forretning – med henblik på at minimere eget energiforbrug.

Kreditbanken følger anbefalingerne og udfærdiger derfor handlingsplaner for hver af de ovennævnte 3 anbefalinger.

For yderligere oplysninger om samfundsansvar og bæredygtighed henvises til bankens lovpligtige redegørelse for samfundsansvar for regnskabsåret 2024 og rapport om bæredygtighed 2024, der findes på <https://www.kreditbanken.dk/om-banken/investor/samfundsansvar>.

Dataetik

Banken har vedtaget en politik for dataetik. Politikken indeholder rammen for bankens dataetiske principper og dataetiske adfærd.

Nærværende redegørelse for politikken for dataetik er bl.a. et uddrag af politikken, som i sin helhed kan findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Priser, gebyrer, regler og vilkår", "Dataetik".

Kreditbankens dataetiske værdikompas sætter rammen for bankens dataetiske adfærd

Selvbestemmelse

For at kunne sikre kundernes selvbestemmelse over de data, banken opbevarer om dem, vil banken vedvarende arbejde på, at data behandles så struktureret som muligt, så banken altid har styr på de data, banken opbevarer om den enkelte kunde.

Værdighed

For Kreditbanken er det væsentligt, at bankens kunder og omverdenen kan have stor tillid til bankens evne til at opbevare deres data. Respekten for bankens kunders og medarbejderes privatliv er et grundlæggende element i bankens værdi om ansvarlighed. Bankens vil derfor værne om retten til beskyttelse af privatlivets fred, herunder ved at sikre en god databeskyttelse i forhold til læk og misbrug.

Ansvarlighed

Kreditbanken indsamler og opbevarer store mængder af data, herunder personoplysninger. Derfor er banken bevidst om sit betydelige dataansvar og om, at der skal være tillid til, at banken anvender data på en ansvarlig måde. Alle bankens medarbejdere skal bidrage til ansvarlig og etisk behandling af data.

Lighed og retfærdighed

Kreditbanken skal i databehandlingen bestræbe sig på at skabe en rimelig og differentieret balance i forhold til en eventuel kategorisering af kunder.

Progressivitet

Som en del af den finansielle sektor handler bankens brug af data meget om teknik, men har samtidig og i høj grad juridiske og samfundsmæssige implikationer i forhold til den virkelighed, som banken indgår i.

Banken arbejder blandt andet sammen med myndighederne og vil leve op til forpligtigelser om at stille data til rådighed, når myndighederne i henhold til gældende regler anmoder banken herom – f.eks. på hvidvaskområdet og i bekæmpelse af økonomisk kriminalitet.

Diversitet

Kreditbanken vil bestræbe sig på/bidrage til, at alle befolkningsgrupper – uafhængigt af køn, alder, etnicitet osv. – tilgodeses i udviklingen af teknologiske løsninger. Systemdesignet skal med andre ord skabe et lige og værdigt fundament for alle.

Kreditbankens dataetiske arbejde på en række væsentlige områder

Banken indsamler og opbevarer store mængder af data, herunder personoplysninger. Alle bankens medarbejdere skal være bevidst om det betydelige ansvar, der er forbundet hermed, så der altid er tillid til og kan være tillid til, at banken håndterer og anvender data på en ansvarlig måde.

Transparent anvendelse af data

Banken vil kun indsamle og opbevare data, som er nødvendige, og som banken lovligt kan behandle. Bankens skal altid sikre, at indsamlingen af data, der er personhenførbare, sker på et lovligt grundlag – f.eks. i henhold til lovgivningen eller på baggrund af aftale med eller samtykke fra en kunde.

I sin dataindsamling vil banken lægge vægt på, at indsamlingen af data er gennemskelig og gennemsigtig. Bankens skal fokusere på alene at anvende data, der er

- indsamlet direkte fra bankens kunder eller fra personer, der handler på vegne af bankens kunder
- fra valide kilder, som kunderne orienteres om, vil indgå i dataindsamlingen offentligt tilgængelige i de tilfælde, hvor anvendelsen er transparent og direkte i kundernes interesse.

En transparent dataanvendelse skal bidrage til, at banken bevarer kundernes tillid og tilfredshed, og til enhver tid behandler data med respekt og på den mest retvisende måde.

Data, der kan fremme kundernes interesse og mulige valg af løsninger

Bankens processer er bl.a. baseret på relevante, valide og aktuelle data, der bedst muligt kan understøtte rådgivning og betjening af kunder og medvirke til at fremme god kunderådgivning.

Banken inddrager og anvender data i det omfang, at det kan medvirke til individuelt tilpasset rådgivning og mere præcise og relevante beregninger – f.eks. i rådgivningen om lån og kreditter, bolig og pensionsopsparing. Men data inddrages også i andre relevante situationer, der kan fremme kundernes interesse f.eks. i udredning af svindelsager.

Forsvarlig etisk brug af data ved yderligere digitalisering

Som et led i bankens forretningsudvikling og digitalisering anvender banken relevant teknologi. Et af de overordnede mål med at anvende relevant teknologi er at kunne forbedre kundeoplevelsen. Et andet er at udvikle bankens konkurrencekraft i takt med de digitale og teknologiske muligheder udvikles.

Banken kan anvende machine-learning, kunstig intelligens, algoritmer og andre teknologier for at udvikle og optimere administrationsprocesser, for at nedbringe ekspeditionstider og for generelt at forbedre kundeoplevelsen – eksempelvis i udviklingen af selvbetjeningsløsninger til kunderne.

Ved brug af teknologi og yderligere digitalisering skal politikken guide banken til en bæredygtig og ansvarlig brug af data.

Banken deltager i samarbejder, der kan bidrage positivt til udviklingen af dataetik i samfundet og i pengeinstitutbranchen. I den sammenhæng er banken tilhænger af åbenhed og transparens i relation til de løbende udfordringer som håndtering af persondata kan medføre, så virksomheder, organisationer og myndigheder kan lære af hinandens erfaringer.

Overholde gældende lovgivning og regler

Kreditbanken har en bred berøringsflade til omverdenen. Derfor skal banken være sig bevidst om at have et bredt ansvar for etisk korrekt databehandling.

Anvendte it-systemer skal til hver en tid stemme overens med lovgivningen. Således skal it-systemer eksempelvis udvikles med indbygget beskyttelse af persondata (Privacy by design).

Som en del af den finansielle sektor handler bankens brug af data også meget om teknik, men har i høj grad samtidig juridiske og samfundsmæssige implikationer i forhold til den virkelighed, som banken indgår i. Derfor samarbejder banken med myndighederne og lever op til forpligtelser om at stille data til rådighed, når myndighederne anmoder banken herom.

Banken samarbejder også med myndighederne i forhold til at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. I den sammenhæng vil banken på et lovligt grundlag videregive/indberette relevante oplysninger.

Tredjeparters databehandling

Banken skal i samarbejdet med tredjeparter – f.eks. den valgte datacentral, pensionsselskaber, forsikringsselskaber og realkreditinstitutter – drage omsorg for, at tredjeparter i lige så høj grad værner om kundernes data, som banken selv gør.

Uddannelse og awareness

Politikken forpligter alle i banken. Banken skal derfor prioritere og gennemføre uddannelse og awareness, så at alle medarbejdere er velinformerede om og evner at eksekvere på dataetik, datasikkerhed og korrekt omgang med persondata.

Kreditbanken tilstræber udvikling af en positiv fejkultur blandt medarbejdere, hvor åbenhed omkring fejl og problemer fører til forbedring.

Medarbejdere, som tilgår kunders persondata, har underskrevet en erklæring om tavshedspligt og en fortrolighedsklausul.

Forebyggelse af hvidvask og terrorfinansiering

Tværgående samarbejde og adfærdsprincipper

Banken bakker op om tværgående samarbejde med henblik på at forebygge hvidvask af penge og finansiering af terrorisme – f.eks. sektorsamarbejde og samarbejde via bankens it-central, Bankdata.

Banken bakker op om Finans Danmarks 6 adfærdsprincipper om forebyggelse af hvidvask af penge og finansiering af terrorisme og således følgende:

- Vi sætter altid etik før profit.
- Vi følger loven og lovens ånd.
- Vi vil gerne kigges i kortene.
- Vi arbejder målrettet med vores virksomhedskultur.
- Vi påtager os ledelsesansvar og sikrer, at alle medarbejdere tager ansvar i forhold til bekæmpelse af hvidvask og terrorfinansiering.
- Vi samarbejder konstruktivt med alle interessenter, herunder myndighederne.

Uddrag fra bankens forretningsmodel

Kreditbanken vil udtrykke sine forventninger til medarbejdernes adfærd og medvirke til bl.a. at forebygge hvidvask og anden økonomisk kriminalitet. Og banken vil kommunikere tydelige anvisninger til sine medarbejdere. Det er – uanset ansættelsesniveau – uforeneligt med ansættelse i Kreditbanken at medvirke til eller forsøge at medvirke til hvidvask, terrorfinansiering eller anden form for økonomisk kriminalitet.

Bankens medarbejdere – uanset ansættelsesniveau – forventes at have en kritisk tilgang til mistænksomme forhold i deres virke og skal have reel mulighed for at kunne føle sig trygge ved – og uden repressalier – at henvende sig til ethvert ledelsesniveau om kendskab til eller mistanke om mistænkelige forhold, herunder mistænkelige forhold om hvidvask, terrorfinansiering eller anden form for økonomisk kriminalitet.

Banken har fravalgt at arbejde med personlige salgsmål-sætninger for bankens medarbejdere, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed.

Kreditbanken ønsker ikke at udbyde produkter og ydelser, der er særligt risikofyldte eller på kant med god etik, fordi banken vil forebygge suboptimering og motivationen til at kunne indgå forretninger på bekostning af etik og faglighed.

Banken

- vil drive banken på grundlag af en forretningsmodel, der iboende har en lav risiko for at kunne misbruges til hvidvask og terrorfinansiering
- vil søge at undgå at samarbejde med, subsidiært overvåge, kundetyper, der ud fra en hvidvaskmæssig betragtning vurderes at udgøre en særlig risiko
- vil ikke udbyde produkter og tjenesteydelser, benytte leveringskanaler eller tilgå markeder, der ud fra en hvidvaskmæssig betragtning vurderes at udgøre en særlig risiko
- vil have og implementere operationelle forretningsgange på alle relevante områder i relation til at forebygge hvidvask og finansiering af terrorisme og hellere etablere lidt for mange end lidt for få regler og kontroller
- vil uddanne medarbejdere på området og skabe awareness.

Ledelseshverv

Oversigt over bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.
(Opgjort pr. 17. februar 2025.)

Navn	Selskab	hverv
Direktør Henrik Meldgaard	Meldgaard Familien A/S, Aabenraa Meldgaard Holding A/S, Aabenraa Meldgaard A/S, Aabenraa Meldgaard Slagge A/S, Aabenraa Meldgaard Miljø A/S, Aabenraa Meldgaard Transport A/S, Aabenraa P.Meldgaard Ejendomme A/S, Aabenraa Meldgaard Recycling A/S, Aabenraa Henrik Meldgaard ApS, Aabenraa S. Meldgaard ApS, Aabenraa AL. Meldgaard ApS, Aabenraa DS. Meldgaard ApS, Aabenraa MP. Meldgaard ApS, Aabenraa M&C Hansen ApS, Aalborg Arbejdsgiverforeningen for Transport og Logistik, København Affalds- og Ressourceindustrien, København	Direktør og bestyrelsesmedlem Direktør og bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Direktør og bestyrelsesmedlem Direktør og bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Direktør Direktør Direktør Direktør Direktør Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem
Direktør Peter Rudbeck	R.A.P. Invest ApS, Silkeborg	Direktør
Direktør Ulrik Frederiksen	HFR Trailer A/S, Aabenraa HFR Ejendomme A/S, Aabenraa HFR Rental A/S, Aabenraa OSPA Holding ApS, Aabenraa	Direktør og bestyrelsesmedlem Direktør og bestyrelsesmedlem Direktør og bestyrelsesmedlem Direktør
Juridisk specialkonsulent Stefanie Laursen	Sangostop A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
Direktør Claus E. Petersen	Investeringsforeningen SparInvest, Randers Leasing Fyn Bank A/S, Odense Leasing Fyn Middelfart A/S, Odense Leasing Fyn Faaborg A/S, Odense Leasing Fyn Svendborg A/S, Odense CEJ Ejendomsadministration A/S, København CEJ Aarhus A/S, Aarhus PRIPS2022 Partnerselskab, Jelling PRIPS2022 Komplementar ApS, Jelling Erhvervsinvest Management A/S, Charlottenlund	Bestyrelsesmedlem Formand for bestyrelsen Formand for bestyrelsen Formand for bestyrelsen Formand for bestyrelsen Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Direktør og bestyrelsesmedlem Direktør Bestyrelsesmedlem
Bankdirektør Lars Frank Jensen	Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter, København Lokale Pengeinstitutter, København FIDA/Arbejdsgiver, København	Formand for bestyrelsen Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2024

Note		2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
7	Renteindtægter.....	262.500	230.281
8	Renteudgifter.....	44.046	19.739
	Netto renteindtægter.....	218.454	210.542
	Udbytte af aktier m.v.	13.504	4.836
9	Gebyrer og provisionsindtægter.....	94.611	93.133
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....	7.109	5.893
	Netto rente- og gebyrindtægter.....	319.460	302.618
10	Kursreguleringer.....	43.902	47.784
	Andre driftsindtægter.....	711	1.361
12	Udgifter til personale og administration.....	153.441	141.712
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver.....	1.624	1.723
13	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.....	24.459	17.339
	Resultat før skat.....	184.549	190.988
14	Skat.....	45.302	44.108
	Årets resultat.....	139.247	146.880
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret.....	25.230	16.820
	Overført til næste år.....	114.017	130.060
	I alt.....	139.247	146.880
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat.....	139.247	146.880
	Anden totalindkomst efter skat.....	0	0
	Årets totalindkomst.....	139.247	146.880

Balance pr. 31. december 2024

Note		2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
	Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralban- ker.....	1.275.112	1.067.791
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	38.033	28.646
16	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	2.645.749	2.343.762
17	Obligationer til dagsværdi.....	1.729.957	1.567.924
18	Aktier m.v.	223.638	210.504
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	772.048	613.162
	Grunde og bygninger i alt.....	37.887	38.512
20	<i>Investeringsejendomme</i>	5.417	5.417
21	<i>Domicilejendomme, egne</i>	29.628	29.909
21a	<i>Domicilejendom, leasing</i>	2.842	3.186
22	Øvrige materielle aktiver.....	3.458	3.598
	Aktuelle skatteaktiver.....	0	2.849
23	Udskudte skatteaktiver.....	0	2.355
	Andre aktiver.....	54.001	56.471
	Periodeafgrænsningsposter.....	2.905	2.850
	Aktiver i alt.....	6.782.788	5.938.424
	Passiver		
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	604	40.176
25	Indlån og anden gæld.....	4.723.495	4.179.436
	Indlån i puljeordninger.....	772.048	613.162
	Aktuelle skatteforpligtelser.....	35.310	1.975
	Andre passiver.....	166.016	141.489
	Periodeafgrænsningsposter.....	12	42
	Gæld i alt.....	5.697.485	4.976.280
23	Hensættelser til udskudt skat.....	789	0
16	Hensættelser på garantier.....	2.931	2.479
16	Hensættelser på kredittilsagn.....	1.490	1.456
	Hensatte forpligtelser i alt.....	5.210	3.935
26	Aktiekapital.....	16.820	16.820
	Opskrivningshenlæggelser.....	1.941	1.941
	Overført overskud.....	1.036.102	922.628
	Foreslået udbytte.....	25.230	16.820
	Egenkapital i alt.....	1.080.093	958.209
	Passiver i alt.....	6.782.788	5.938.424
27	Eventualforpligtelser i alt	643.260	687.840

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser, 27-33

Egenkapitalopgørelse for 2024

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	16.820	1.941	922.628	16.820	958.209
Køb og salg af egne aktier, netto			-543		-543
Periodens resultat			114.017	25.230	139.247
Totalindkomst for regnskabsåret			113.474	25.230	138.704
Udbytte til ejere				-16.820	-16.820
Egenkapital 31. december 2024	16.820	1.941	1.036.102	25.230	1.080.093
Egenkapital 1. januar 2023	16.820	1.941	792.568	8.410	819.739
Periodens resultat			130.060	16.820	146.880
Totalindkomst for regnskabsåret			130.060	16.820	146.880
Udbytte til ejere				-8.410	-8.410
Egenkapital 31. december 2023	16.820	1.941	922.628	16.820	958.209

Noter til årsregnskabet for 2024

Note 1

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

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

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

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder fremgår af note 2. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 32.

Der er ikke ændringer i anvendt regnskabspraksis i forhold til årsrapporten for 2023.

Væsentlig anvendt regnskabspraksis

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages at svare bedst hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Klassifikation og måling af finansielle instrumenter

Klassifikation og måling af finansielle aktiver foretages på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af de følgende kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen.

Kreditbanken har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles bankens beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, fordi de indgår i en handelsbeholdning.

Bankens udlån og tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af de transaktionsomkostninger, som er direkte forbundet med erhvervelsen af udlånet samt fradrag for modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris fratrukket det forventede kredittab.

Reguleringer til imødegåelse af tab som følge af kreditrisiko indregnes i resultatopgørelsen under regnskabsposten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger og hensættelser baseres på det forventede kredittab i forhold til kreditrisikoen. Kreditrisikoen udgør sandsynligheden for, at låntager misligholder sine betalingsforpligtelser. Dette medfører, at der allerede på tidspunktet for første indregning foretages en nedskrivning for forventet tab. I den nedenstående beskrivelse omtales både nedskrivninger på udlån og tilgodehavender og hensættelser på garantier og kredittilsagn under fællesbetegnelsen, nedskrivninger.

Opgørelsen af det forventede kredittab afhænger af, om der er indtruffet en væsentlig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Opgørelsen af nedskrivninger følger en model med 3 stadier:

- Stadie 1 omfatter aktiver, hvor der ikke er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning. Nedskrivningsberegning sker pr. facilitet. Der beregnes nedskrivninger for det forventede kredittab i 12 måneder. Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Banken betragter kreditrisikoen som lav, når bankens interne rating af kunden svarer til 2a eller bedre. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder ratingkriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer og tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

- Stadiet 2 omfatter aktiver, hvor der er sket en betydelig stigning i kreditrisikoen siden første indregning eller overtræk på aktivet. Nedskrivningsberegning sker pr. facilitet. Der beregnes nedskrivninger for det forventede kredittab i hele aktivets levetid. For den del af stadiet 2 svag, der er vandret fra stadiet 3, beregnes nedskrivningerne på samme måde som stadiet 3-nedskrivninger.
- Stadiet 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadiet beregnes nedskrivningerne baseret på en individuel vurdering af kredittabet i aktivets levetid. Beregning sker som helhed for hele eksponeringen.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån, og hensættelser på garantier og kredittilsagn indregnes som en forpligtelse.

Kreditforringede aktiver (stadiet 3)

Udlån og andre tilgodehavender, der måles til amortiseret kostpris, samt garantier og kredittilsagn, kan være kreditforringet, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter.
- Når banken eller andre långivere yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse eller oprettelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- For finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor banken har ydet lempeligere vilkår på grund af kunden økonomiske vanskeligheder, fastholdes placeringen i stadiet 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af et forventet kredittab. Banken anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af deres forpligtelser, eller det er usandsynligt, at låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser fuldt.

Vurderingen af, om en låntager er i restance, gælder både overtræk over de fastsatte rammer og manglende betaling af enten afdrag eller renter. Vurderingen af, hvorvidt det er usandsynligt, at en låntager kan tilbagebetale sine forpligtelser, tager udgangspunkt i både kvalitative og kvantitative indikatorer. En kvalitativ indikator for erhvervsudlån kan for eksempel være, om der er brud på covenants. Kvantitative indikatorer kunne for eksempel være en vurdering af, hvorvidt en låntager kan opfylde sine forpligtelser på andre lån, eller er i restance på andre lån.

Af- og nedskrivninger

Nedskrivninger i stadiet 1 og 2

Bortset fra den del af stadiet 2 svag, der er vandret fra stadiet 3, opgøres det forventede kredittab i stadiet 1 og 2 baseret på en nedskrivningsmodel. Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Modellen inkorporerer historiske observationer for de enkelte inputs og ligeledes fremadskuende information, herunder makroøkonomiske forhold.

Fastlæggelse af input til nedskrivningsmodellen

Nedskrivningsmodellen tager udgangspunkt i sandsynligheden for misligholdelse (PD), forventet krediteksponering ved misligholdelse (EAD) og forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD). Input til nedskrivningsmodellen er baseret på historisk information, som er udviklet af bankens datacentral (Bankdata) ved brug af statistiske modeller.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Kreditbankens ratingmodeller, der er udviklet af datacentralen Bankdata.

Fastlæggelsen af sandsynligheden for misligholdelse (PD) tager udgangspunkt i observerede misligholdelser igennem en periode, som dækker over en økonomisk cyklus, og herefter konverteres de observerede misligholdelser til en estimeret sandsynlighed, der gælder for et bestemt tidspunkt (12 måneders PD). Livstids PD opgøres med udgangspunkt i 12 måneders PD på baggrund af matematiske modeller og fremskrivninger af 12 måneders PD. Dette er baseret på forventninger til fremtiden og lånenes udvikling.

Fastlæggelsen af krediteksponering ved misligholdelse (EAD) tager udgangspunkt i den forventede ændring til eksponeringen efter balancedagen, inklusive tilbagebetaling af renter og afdrag samt yderligere træk på kredittilsagn. Datacentralens fastlæggelse af EAD tager udgangspunkt i historisk information om forventede ændringer i eksponeringer over lånenes levetid inden for det enkelte låns rammer. Der tages derved højde for afdragsprofil, førtidsindfrielse og ændringer i brugen af kreditter.

Forventet tabsandel ved misligholdelse (LGD) er estimeret på baggrund af forskellen mellem de kontraktuelle pengestrømme og de pengestrømme, som instituttet forventer at modtage efter misligholdelse inklusive pengestrømme ved realisering af sikkerheder. Fastlæggelsen af LGD tager udgangspunkt i de forventede sikkerhedsværdier fratrukket omkostninger ved salg samt pengestrømme, som en låntager kan betale i øvrigt ud over sikkerheder. Der tages ligeledes højde for eventuel reduktion i pris, såfremt sikkerheden skal realiseres inden for en kortere periode.

De fremtidige pengestrømme tilbagediskonteres til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes for fastforrentede udlån og tilgodehavender baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fremadskuende information indgår i beregningen af forventet tab i form af makroøkonomiske prognoser og fremskrivinger. Banken bruger en model herfor, der udvikles og vedligeholdes af Lokale Pengeinstitutter.

Modellen er opbygget omkring fastlæggelsen af historiske sammenhænge mellem nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variabler. Disse sammenhænge tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variabler, baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker 2 år frem i tid og omfatter variabler som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc.

Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til 2 år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover 2 år foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en 'langtidsligevægt' opgjort som et strukturelt niveau fra prognoserne. Løbetider udover 10 år tildeles i modelmæssig henseende samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Banken foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden, og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Modellen har vanskeligt ved at tage højde for pludseligt opståede kriser eller hændelser. Krigene i Ukraine, Mellemøsten, øvrige geopolitiske forhold og den usikre økonomiske situation som følge heraf er derfor endnu ikke fuldt ud indarbejdet i de fremadskuende scenarier i modellen. Derfor vil der stadig være behov for ledelsesmæssige tillæg til modellens beregninger.

Ledelsesmæssige tillæg

Banken foretager på hver balancedag en vurdering af, om der er behov for korrektioner til de forventede kredittab, som er beregnet på basis af de anvendte modeller i stadie 1, 2 og 3. Vurderinger af modellens resultater foretages på baggrund af resultater og hændelser, modellen ikke implikerer.

Nedskrivninger i stadie 2 svag

Stadie 2 svag består af de svageste eksponeringer i nedskrivningsmodellen for stadie 1 og 2. Disse eksponeringer har samtidig haft en betydelig stigning i kreditrisikoen, siden de første gang blev indregnet.

Derudover består stadie 2 svag af kreditforringede eksponeringer, hvor sandsynligheden for tab er under 50 %, og der samtidig ikke foreligger kontraktbrud, inkasso, insolvensbehandling, rentenulstilling eller eftergivelse af gæld. Hvis der foreligger en af de ovenstående hændelser, vil eksponeringen overgå til stadie 3.

Nedskrivninger i stadie 3

Nedskrivning på kreditforringede udlån opgøres som det forventede tab på baggrund af en række mulige udfald (scenarier) for låntagers økonomiske situation og bankens kredithåndtering. Det forventede tab beregnes ved at sammenveje det opgjorte tab forbundet med hvert scenarie baseret på sandsynligheden for, at scenariet indtræffer. For hvert scenarie opgøres nedskrivningen baseret på forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentede udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet.

Afskrivninger

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, afskrives helt eller delvist, såfremt der ikke længere er en rimelig forventning om dækning af det udestående beløb. Ved afskrivning ophører aktivet med at være indregnet i balancen helt eller delvist.

Fastsættelsen af, hvornår der ikke er en rimelig forventning om dækning af de udestående beløb, baserer sig typisk på konkrete forhold hos den enkelte låntager. Dette kunne f.eks. være likviditet, aktivsammensætning, egenkapital og fremtidig indtjening.

Inden der foretages afskrivning, har en låntager været igennem en gældsindrivelsesproces, hvor der typisk vil blive foretaget en frivillig aftale, hvor banken bliver delvist indfriet.

Gældsinddrivelsesprocessen fortsætter efter der er sket ophør af indregning af udlån. For erhvervskunder fortsætter processen, indtil låntager enten begæres konkurs, rekonstruktion eller der bliver aftalt en frivillig akkord. For privatkunder forsøges det at indgå en frivillig aftale, der enten indeholder lempelige vilkår eller eftergivelse af gæld.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Kreditbanken har kun noterede obligationer.

Aktier

Banken har ingen noterede aktier.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt beregninger af kapitalværdi. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindeligt anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Note 2

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer og forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske, dog kan uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af instituttets aktiver og forpligtelser.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og de væsentlige skønsmæssige usikkerheder forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2024, er nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med den i note 1 beskrevne regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsafleggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig.

Måling af udlån bliver væsentligt påvirket af den nuværende økonomiske situation i samfundet. Det kan således ikke afvises, at en negativ udvikling inden for brancher, hvor banken har betydelige eksponeringer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividendeudbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som instituttet anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at stille til en ejendom i den pågældende kategori.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

Værdiansættelsen af sikkerhederne i instituttets eksponeringer er forbundet med usikkerhed, og sikkerhederne i erhvervsejendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger som følge af usikkerhed i den fremtidige betalingsevne. For en del af låntagerne konstateres det, at selvom de på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af forventet tab er baseret på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Sådanne forventninger er forbundet med en stor grad af skøn fra ledelsen. Ledelsen foretager dette skøn med udgangspunkt i forskellige scenarier (en "base case", en "bedre case" og en "værre case"). Disse 3 scenarier tildes en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurde-

ring af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med en usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Note 3

Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. en uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til daglig påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

Den løbende styring af risici foretages af direktionen. Afdækningsstrategier bliver løbende styret af direktionen, mens der foretages uafhængig kontrol og rapportering heraf af regnskabs- og risikostyringsfunktionerne. Den væsentligste risiko i banken vedrører i sagens natur kreditrisikoen.

Kreditrisiko

Bankens risikostyringspolitikker er tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventede sikkerheder. Banken har vedtaget politikker, der begrænser eksponeringen i forhold til ethvert kreditinstitut, som banken har forretninger med. Bankens samlede krediteksponering er sammensat af balanceførte og ikke balanceførte poster.

Banken følger løbende op på individuel basis på alle koncerneksponeringer på over 200.000 kr. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis – dog sådan, at en eksponering bliver vurderet individuelt, når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med eksponeringen.

Kreditbanken opererer med såvel kreditsegmentering som kreditrating af kunderne.

Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Balanceførte poster		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker...	1.275.112	1.067.791
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	38.033	28.646
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	2.645.749	2.343.762
Obligationer til dagsværdi.....	1.729.957	1.567.924
	5.688.851	5.008.123
Ikke balanceførte poster		
Garantier – finansielle.....	577.726	606.586
Uudnyttet del af kreditter og kredittilsagn.....	1.504.737	1.354.334
	2.082.463	1.960.920
Der er ikke committede tilsagn.		
Krediteksponering for værdipapirer		
Realkreditobligationer.....	1.729.957	1.545.624
Skibskredit.....	0	22.300
	1.729.957	1.567.924
Samtlige obligationer har danske udstedere.		

Kreditpolitik

Der henvises til standardvilkår i note 16. Herudover kan anføres, at banken anser kreditformidling og kreditgivning som værende en integreret del af den samlede virksomhed.

Sønderjylland er bankens primære markedsområde, og eventuelle eksponeringer med kunder i udlandet kan alene etableres, hvis kunden har en økonomisk forbindelse til Sønderjylland. Banken vil primært yde lån og garantier til private personer og til virksomheder, der har domicil i bankens naturlige virkeområde eller tilknytning hertil.

Banken ønsker ikke at indgå samarbejde med private personer og erhvervs-kunder/virksomheder, der har negativ offentlig bevågenhed. Derudover vil banken ikke indgå samarbejde med virksomheder, der i særlig grad belaster miljøet.

Banken har fastsat grænser

- for den andel, enkelteksponeringer kan udgøre af bankens kapitalgrundlag. Og i tilknytning hertil er fastsat grænser for andelen af blanco
- for fordelingen af udlån på erhvervs- og privatkunder

- for de enkelte branchers andel af bankens samlede udlån, garantier og uudnyttet del af kreditter og kredittilsagn. Ingen branche kan således udgøre mere end 15 % af de samlede udlån og garantier.

Bankens kreditfaciliteter skal kanaliseres til kunder med orden i økonomien, hvor bankens krav til økonomien er opfyldt. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne. Derfor kræver banken sikkerhedsstillelse for at afdække risikoen for, at betalings-evnen svigter af uforudsete årsager. Ved lån med væsentlige blancoelementer søges dødsfaldsrisikoen afdækket.

Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt eksponeringens rentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages på grundlag af en analyse og en vurdering af budgetter, ledelse samt eksponeringens rentabilitet.

Kreditsegmentering

Bankens kunder inddeles kreditmæssigt i forskellige bonitetsgrupper. Bonitetskategori 1 udtrykker højeste kreditrisiko, mens kategori 3 udtrykker den laveste kreditrisiko.

Bonitetsgrupperne svarer til Finanstilsynets bonitetskategorier, og kriterierne for inddelingen/segmenteringen følger Finanstilsynets vejledninger.

Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn

Bonitets-gruppe	2024		2023	
	Beløb (1.000 kr.)	Fordeling %	Beløb (1.000 kr.)	Fordeling %
3/2a	2.595.958	54	2.295.406	52
2b	1.752.210	36	1.613.328	37
2c	220.928	5	223.201	5
1a/1b	224.650	5	254.001	6
I alt	4.793.746	100	4.385.936	100

Beløbene er **efter** nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 2a/3: Udlån og garantidebitorer med normal/god bonitet.

Bonitetskategori 2b: Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn.

Bonitetskategori 2c: Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn.

Bonitetskategori 1a: Udlån og garantidebitorer med OIK uden nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 1b: Udlån og garantidebitorer med OIK og med nedskrivninger/hensættelser.

Udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn fordelt efter bonitetsgrupper og stadier i IFRS 9

Bonitets-gruppe	2024			
	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
3/2a	2.645.426	11.615	34	2.657.075
2b	1.454.397	360.707	1.115	1.816.219
2c	120.461	110.810	4.080	235.351
1a/1b	0	264.735	107.476	372.211
I alt	4.220.284	747.867	112.705	5.080.856
Bonitets-gruppe	2023			
	Stadie 1 1.000 kr.	Stadie 2 1.000 kr.	Stadie 3 1.000 kr.	I alt 1.000 kr.
3/2a	2.319.270	31.874	42	2.351.186
2b	1.316.816	349.264	1.592	1.667.672
2c	132.358	104.579	537	237.474
1a/1b	0	278.003	118.740	396.743
I alt	3.768.444	763.720	120.911	4.653.075

Beløbene er **før** nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 1a: Udlån og garantidebitorer med OIK og uden nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 1b: Udlån og garantidebitorer med OIK og med nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 2c: Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn.

Bonitetskategori 2b: Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn.

Bonitetskategori 2a/3: Udlån og garantidebitorer med normal/god bonitet.

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9*)

2024 Branche	Stadie 1 (1.000 kr.)	Stadie 2 (1.000 kr.)	Stadie 3 (1.000 kr.)	I alt (1.000 kr.)
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	528.464	48.397	9.460	586.321
Industri og råstofudvinding	160.933	55.712	12.559	229.204
Energiforsyning	1.200	3	0	1.203
Bygge og anlæg	173.258	51.494	1.548	226.300
Handel	406.147	113.372	34.425	553.944
Transport, hoteller og restauration	126.095	40.498	6.642	173.235
Information og kommunikation	8.045	13.565	433	22.043
Finansiering og forsikring	99.214	9.223	4.496	112.933
Fast ejendom	504.744	121.776	4.129	630.649
Øvrige erhverv	320.121	59.524	6.983	386.628
I alt erhverv	2.328.221	513.564	80.675	2.922.460
Private	1.892.063	234.303	32.030	2.158.396
I alt	4.220.284	747.867	112.705	5.080.856
2023 Branche	Stadie 1 (1.000 kr.)	Stadie 2 (1.000 kr.)	Stadie 3 (1.000 kr.)	I alt (1.000 kr.)
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	527.959	77.655	31.293	636.907
Industri og råstofudvinding	126.956	63.548	3.523	194.027
Energiforsyning	1.200	270	0	1.470
Bygge og anlæg	167.141	36.932	3.647	207.720
Handel	384.105	104.531	15.200	503.836
Transport, hoteller og restauration	122.860	33.700	6.548	163.108
Information og kommunikation	8.908	9.662	2.136	20.706
Finansiering og forsikring	89.991	38.309	5.396	133.696
Fast ejendom	529.384	75.761	6.717	611.862
Øvrige erhverv	258.750	75.854	12.023	346.627
I alt erhverv	2.217.254	516.222	86.483	2.819.959
Private	1.551.190	247.498	34.428	1.833.116
I alt	3.768.444	763.720	120.911	4.653.075

*) Opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kredittilsagn og garantier før nedskrivninger/hensættelser

Belåningsværdi af sikkerheder fordelt på hovedkategorier

Sikkerhed	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Pant i ejendomme	1.666.671	1.504.788
Virksomhedspant og pant i løsøre	523.547	457.091
Værdipapirer og bankkonti	30.638	27.392
Indtrædelsesretter i pant i fast ejendom	583.963	602.268
Kautationer	18.632	8.941
Øvrige	64.007	38.096
I alt	2.887.458	2.638.576

Værdien af sikkerheder opgøres som dagsværdien fratrukket forventede omkostninger ved overtagelse og realisation og opgøres uden overskydende sikkerhed, jf. kreditpolitikken og forretningsgang for løbende overvågning af eksponeringer. Værdien af sikkerheder opdateres løbende.

Værdien af sikkerhederne for kreditforringede eksponeringer i stadie 3 pr. 31. december 2024 udgjorde 49 mio. kr. mod 41 mio. kr. ultimo 2023.

De mest anvendte sikkerhedstyper ved eksponeringer med privatkunder er pant i fast ejendom, værdipapirer og biler. De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med er-

hvervskunder er pant i fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler, varelagre og debitorer, virksomhedspant samt indhentning af kautioner.

Opgørelse af maksimal kreditrisiko og den udækkede kreditrisiko på udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn

Parameter	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Udlån (efter nedskrivninger)	2.645.749	2.343.762
Garantier (efter hensættelser)	643.260	687.840
Uudnyttet del af kreditter og kredittilsagn (efter hensættelser)	1.504.737	1.354.334
Maksimal kreditrisiko	4.793.746	4.385.936
Belåningsværdi af sikkerheder	2.887.458	2.638.576
Ej finansielle garantier	65.534	81.254
Resterende kreditrisiko	1.840.754	1.666.106

Af uudnyttede del af kreditter og kredittilsagn kan 1.493.738 kr. opsiges uden varsel mod 1.346.350 kr. i 2023.

Nedskrivninger

Se note 13 for specifikation af nedskrivninger.

	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Renteindtægter på nedskrevne lån i stadie 3	3.118	5.403

Låntagere i økonomiske vanskeligheder

Bankens forretningsgange beskriver detaljeret, hvordan låntagere, der kommer i vanskeligheder, skal behandles. Den mest hensigtsmæssige håndtering vurderes individuelt dels henset til baggrunden for situationen og låntagers vilje til samarbejde, dels henset til bankens vurdering af låntagers fremtidige økonomiske muligheder. Håndteringen spænder fra en frivillig aftale med låntager om tilbagebetaling på nærmere fastsatte vilkår til en vurderet nødvendig inkassoprocedure via en advokat.

Kreditlempelser og non-performing eksponeringer

En eksponering har kreditlempelse, hvis mindst 1 af de følgende hændelser er indtruffet:

- En ændring af lånevilkårene, der ikke ville have været givet, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer.
- En fuldstændig eller delvis refinansiering af en lånekontrakt, som ikke ville være blevet gennemført, hvis ikke låntager havde været i økonomiske problemer.

Eksempler på lempelige lånevilkår er rentenulstilling, rentelepelse, ydelseshenstand eller rentesatser og afdragsprofiler, som ikke gives til låntager med en tilsvarende risikoprofil. Banken anvender kreditlempelse for i økonomiske nedgangstider at tage vare på kundeforhold, hvor der er en realistisk mulighed for, at låntageren igen vil være i stand til at opfylde sine forpligtelser. Banken har udlån med kreditlempelse for 15 mio. kr. pr. 31. december 2024 mod 20 mio. kr. ultimo 2023.

En eksponering defineres som non-performing eksponering (NPE) hvis den opfylder mindst et af de følgende 2 kriterier:

- Eksponeringen har været i restance (dvs. hvis ethvert beløb af enten rente, gebyr eller afdrag ikke er betalt) i mere end 90 dage.
- Det vurderes usandsynligt, at debitor fuldt ud opfylder sine betalingsforpligtelse, uden at der realiseres sikkerhed.

Eksponeringer i stadie 3 er altid NPE, også selv om ovenstående kriterier ikke er opfyldt.

Banken har NPE-lån for 137 mio. kr. pr. 31. december 2024. Lånene er nedskrevet med 91 mio. kr. Ultimo 2023 havde banken NPE-lån for 137 mio. kr., hvoraf 89 mio. kr. var nedskrevet.

Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn

Branche/erhverv	Bonitets-kategori 1a/1b (1.000 kr.)	Bonitets-kategori 2c (1.000 kr.)	Bonitets-kategori 2b (1.000 kr.)	Bonitets-kategori 3/2a (1.000 kr.)
2024				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	19.605	18.159	154.585	350.355
Industri og råstofudvinding	13.836	11.721	118.847	65.114
Energi	0	3	1.197	0
Bygge og anlæg	6.762	19.993	82.005	109.109
Handel	52.709	30.621	138.655	267.370
Transport, hoteller og restauration	20.890	4.005	62.360	72.533
Information og kommunikation	4.782	366	8.494	6.802
Finansiering og forsikring	3.610	6.729	24.634	70.817
Fast ejendom	48.237	23.800	230.587	282.623
Øvrige erhverv	21.410	23.198	113.355	206.964
I alt erhverv	191.841	138.595	934.719	1.431.687
Private	32.809	82.333	817.491	1.164.271
I alt	224.650	220.928	1.752.210	2.595.958
2023				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	47.908	19.161	159.878	348.052
Industri og råstofudvinding	17.165	10.868	106.198	48.497
Energi	0	258	1.198	0
Bygge og anlæg	10.599	8.480	88.119	91.290
Handel	48.761	13.984	159.822	239.382
Transport, hoteller og restauration	19.262	7.983	44.953	80.203
Information og kommunikation	2.438	1.997	8.503	6.257
Finansiering og forsikring	4.454	8.587	28.694	85.478
Fast ejendom	26.327	35.063	218.871	294.348
Øvrige erhverv	29.856	19.480	104.317	167.386
I alt erhverv	206.770	125.861	920.553	1.360.893
Private	47.231	97.340	692.775	934.513
I alt	254.001	223.201	1.613.328	2.295.406

Beløbene er **efter** nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 1a: Udlån og garantidebitorer med OIK og uden nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 1b: Udlån og garantidebitorer med OIK og med nedskrivninger/hensættelser.

Bonitetskategori 2c: Udlån og garantidebitorer med væsentlige svaghedstegn.

Bonitetskategori 2b: Udlån og garantidebitorer med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn.

Bonitetskategori 2a/3: Udlån og garantidebitorer med normal/god bonitet.

Markedsrisiko

Bankens markedsrisiko styres via fastsatte limits for en lang række af risikomål. Opgørelse, overvågning og rapportering af markedsrisici sker dagligt. Rapporteringen udarbejdes af regnskabschefen. Bestyrelsen modtager månedligt rapportering om udviklingen i bankens markedsrisici.

Bankens markedsrisiko er lav, idet ledelsen har valgt en investeringsstrategi, der begrænser risici for bankens egen beholdning af værdipapirer.

Renterisiko

Banken har i væsentligt omfang rentebærende finansielle aktiver og forpligtelser, og er som følge heraf udsat for renterisici.

Banken har valgt – og vil fortsat vælge – en forsigtig politik for investering af sin egenbeholdning i obligationer. At det er tilfældet kommer bl.a. til udtryk i, at den samlede renterisiko, der beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, udgjorde 1,0 % ultimo 2024 og 1,6 % ultimo 2023.

For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til renterisiko er der i tabellen neden for angivet de beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at kunne ændres ved en ændring i renten på 1 %-point.

Ændring i resultatet efter skat/egenkapitalen ved stigning/fald i renten på 1 %-point

Ændring i renten	Ændring af resultatet efter skat (1.000 kr.)	Ændring af egenkapitalen (1.000 kr.)
2024		
En stigning i renten på 1 %-point	-7.251	-7.251
Et fald i renten på 1 %-point	7.251	7.251
2023		
En stigning i renten på 1 %-point	-9.946	-9.946
Et fald i renten på 1 %-point	9.946	9.946

Aktierisiko

Bestyrelsen har i sine retningslinjer til direktionen indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig. Ved udgangen af 2024 udgjorde bankens handelsbeholdning i alt 0,0 mio. kr. – lig 2023.

Bankens egenbeholdning af aktier udgøres i al væsentlighed af sektoraktier.

For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til aktierisiko er der i tabellen neden for angivet de beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at kunne ændres ved en ændring i værdien af aktierne på 10/2 %-point.

Ændring af resultatet efter skat/egenkapitalen ved kursstigning i aktier på 10 %-point og et kursfald på 2 %-point

Ændring i værdi af aktier	Ændring af resultatet efter skat (1.000 kr.)	Ændring af egenkapitalen (1.000 kr.)
2024		
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	21.961	21.961
Et fald i værdien af aktierne på 2 %-point	-4.392	-4.392
2023		
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	19.936	19.936
Et fald i værdien af aktierne på 2 %-point	-3.987	-3.987

Valutarisiko

Banken har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer banken kan eksponeres i. Den væsentligste eksponering kan foretages i euro.

Banken vurderer, at bankens valutarisiko er uvæsentlig.

Bankens samlede aktiver og passiver i fremmed valuta

Valuta	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Aktiver	68.182	63.627
Passiver	-42.910	-27.527
Off-balance-poster	-9.228	-9.192
I alt nettopositioner	16.044	26.908
Korte nettopositioner	0	0
Lange nettopositioner	16.044	26.908

Valutaindikator

Valutaindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko.

Valutaindikator

Valutaindikator	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Valutaindikator 1	16.044	26.908
Valutaindikator 2	23	40

Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab styres ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter og ved evnen til at lukke markedspostioner. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Bankens målsætning er, at LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR-artikel 411-428 skal være på mindst 150 %-point over LCR-dækningskravet, som aktuelt er 100 %. Ultimo 2024 har banken beregnet LCR-brøken til 791 % mod 846 % ultimo 2023.

En opgørelse efter forfaldstidspunkt af bankens finansielle aktiver og finansielle forpligtelser – inkl. beløb, der forfalder til betaling inkl. renter – fremgår af den efterfølgende tabel.

Valutafordeling på hovedvalutaer - netto

Valuta	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
EUR	14.947	25.459
SEK	148	596
NOK	251	502
USD	160	108
CHF	204	137
GBP	281	83
Øvrige valutaer	53	23
I alt nettopositioner	16.044	26.908
Korte nettopositioner	0	0
Lange nettopositioner	16.044	26.908

Valutaindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

Finansielle aktiver og forpligtelser opgjort efter forfaldstidspunkt

Forfaldstidspunkt	2024 (mio. kr.)	2023 (mio. kr.)
Finansielle aktiver		
0-3 måneder	1.504	1.138
3-12 måneder	458	1.141
1-5 år	1.766	1.052
Over 5 år	686	610
Finansielle forpligtelser		
0-3 måneder	4.304	3.801
3-12 måneder	151	146
1-5 år	36	35
Over 5 år	233	238

Operational risiko

Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici har banken udarbejdet en række politikker. En central del heraf er it-sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it, til medarbejdere og til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover har banken udarbejdet en beredskabsplan og en risikoanalyse, der skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisituation.

Kreditbanken ønsker et godt kontrolmiljø og har derfor udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Derudover har banken etableret en compliancefunktion og en risikostyringsfunktion, der kan medvirke til at sikre, at Kreditbanken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

På grund af sin størrelse er Kreditbanken afhængig af visse nøglemedarbejdere. For bl.a. at mindske afhængigheden har banken udarbejdet skriftlige forretningsgange på alle væsentlige områder.

	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Note 4 Afledte finansielle instrumenter		
Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af bankens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af bankens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100 %, hvorfor banken har en egen risiko, der dog er særdeles beskednen, og derfor ikke væsentlig.		
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 20 %.....	1.316	2.010
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 75 %.....	501	2.041
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 100 %.....	275	13
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 150 %.....	0	0

Afledte finansielle instrumenter

Finansielt instrument	Nominal værdi (1.000 kr.)	Positiv markedsværdi (1.000 kr.)	Negativ markedsværdi (1.000 kr.)	Netto markedsværdi (1.000 kr.)
2024				
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	9.091	179	0	179
Over 3 måneder og til og med 1 år	4.522	72	0	72
Gennemsnitlig værdi	13.613	251	0	251
	15.502	152	202	-50
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	17.653	0	361	-361
Over 3 måneder og til og med 1 år	4.094	0	56	-56
Gennemsnitlig markedsværdi	21.747	0	417	-417
	24.077	225	346	-122
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	0	0	0	0
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	2.974	1	0	1
Renteforretninger, salg	2.974	6	0	6
Aktieforretninger, køb	1.843	8	86	-78
Aktieforretninger, salg	1.843	87	7	80
	9.634	102	93	9
2023				
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	12.186	52	290	-238
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.205	0	113	-113
Gennemsnitlig markedsværdi	17.391	52	403	-351
	9.479	26	232	-206
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	21.281	319	275	44
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.126	130	0	130
Gennemsnitlig markedsværdi	26.407	449	275	174
	13.957	258	138	120
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	0	0	0	0
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	10.256	130	1	130
Renteforretninger, salg	10.256	5	113	-108
Aktieforretninger, køb	1.743	16	29	-13
Aktieforretninger, salg	1.743	30	15	15
	23.998	181	158	24

	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Note 5		
Kapitalforhold og solvens		
Kapitalsammensætning		
Egenkapital.....	1.080.093	958.209
Fradrag		
Foreslået udbytte.....	-25.230	-16.820
Fradrag for summen af kapitalandele mv. over 10 %.....	-103.968	-103.605
Udnyttet del af handelsramme på egne aktier.....	-1.339	0
Øvrige fradrag.....	-6.538	-9.619
Egentlig kernekapital.....	943.018	828.165
Kernekapital.....	943.018	828.165
Kapitalgrundlag.....	943.018	828.165
Risikoeksponering		
Kreditrisiko.....	2.290.739	2.103.628
Markedsrisiko.....	236.541	280.180
Operationel risiko.....	570.214	474.064
I alt.....	3.097.494	2.857.872
Kapitalprocent (solvens).....	30,4	29,0
Kernekapitalprocent.....	30,4	29,0

Femårsoversigt

Hovedtal resultatopgørelse og balance (1.000 kr.)	2024	2023	2022	2021	2020
Netto rente- og gebyrindtægter.....	319.460	302.618	229.602	199.326	176.539
Kursreguleringer.....	43.902	47.784	-33.458	9.750	11.208
Udgifter til personale og administration.....	153.441	141.712	122.276	108.834	100.698
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver.....	1.624	1.723	9.884	2.069	6.097
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.....	24.459	17.339	9.046	-17.434	6.142
Resultat før skat.....	184.549	190.988	55.219	116.652	75.506
Årets resultat.....	139.247	146.880	43.475	92.495	59.650
Egenkapital.....	1.080.093	958.209	819.739	785.315	701.230
Udlån.....	2.645.749	2.343.762	2.148.663	1.915.619	1.699.448
Indlån (ekskl. puljeindlån)	4.723.495	4.179.436	3.918.079	3.681.652	3.492.588
Aktiver i alt.....	6.782.788	5.938.424	5.399.964	5.101.409	4.643.216
Nøgletal	2024	2023	2022	2021	2020
Kapitalprocent.....	30,4	29,0	26,8	26,5	25,0
Kernekapitalprocent.....	30,4	29,0	26,8	26,5	25,0
Egenkapitalforrentning før skat, pct.....	18,1	21,5	6,9	15,7	11,2
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.....	13,7	16,5	5,4	12,4	8,8
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.....	2,03	2,19	1,39	2,25	1,67
Renterisiko, pct.....	1,1	1,6	1,3	1,3	2,4
Valutaposition, pct.....	1,7	3,3	4,1	3,1	1,9
Valutarisiko.....	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.....	62,1	62,4	61,0	58,4	56,0
Udlån i forhold til egenkapital.....	2,5	2,5	2,6	2,4	2,4
Årets udlånsvækst, pct.....	12,9	9,1	12,2	12,7	-8,0
LCR-dækning.....	791	846	755	737	664
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.....	77,6	82,5	87,2	83,0	85,0
Årets nedskrivningsprocent.....	0,7	0,6	0,3	-0,6	0,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent.....	8,0	8,0	7,7	7,7	9,5
Rentenustiliede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger.....	0,3	0,5	0,4	0,6	0,7
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt.....	2,1	2,5	0,8	1,8	1,3
Årets resultat pr. aktie, kr.....	827,9	873,3	258,5	549,9	354,6
Indre værdi pr. aktie, kr.....	6.426	5.697	4.874	4.669	4.169
Børskurs ultimo året, kr.....	5.150	4.480	4.080	4.220	3.340
Udbytte pr. aktie, kr.....	150	100	50	50	50
Børskurs/årets resultat pr. aktie.....	6,2	5,1	15,8	7,7	9,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie.....	0,80	0,79	0,84	0,90	0,80
Antal medarbejdere (gennemsnitlig, omregnet til heltidsbeskæftigede)	99,7	93,7	85,3	81,9	82,1

	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Note 7		
Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	33.618	26.800
Udlån og andre tilgodehavender.....	193.313	168.856
Obligationer.....	35.500	34.548
Øvrige renteindtægter.....	69	78
	262.500	230.282
Note 8		
Renteudgifter		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....	191	38
Indlån og anden gæld.....	43.855	19.701
	44.046	19.739
Note 9		
Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter.....	17.013	15.274
Betalingsformidling.....	24.808	21.925
Lånesagsgebyrer.....	10.043	11.946
Garantiprovision.....	34.119	35.299
Øvrige gebyrer og provisioner.....	8.628	8.689
	94.611	93.133
Note 10		
Kursreguleringer		
Obligationer.....	23.292	24.607
Aktier.....	10.190	14.209
Investeringsjendomme.....	0	30
Valuta.....	10.360	8.840
Afledte finansielle instrumenter.....	60	98
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....	65.685	48.684
Indlån i puljeordninger.....	-65.685	-48.684
	43.902	47.784

Note 11 **Nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer fordelt på aktivitetsområder**
Kreditbanken driver bank fra Aabenraa, Sønderborg, Haderslev og Tønder og har derfor primær fokus på Sønderjylland. Da byerne/Markederne/aktiviteterne ikke afviger fra hinanden, har banken ikke specificeret nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder.

	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Note 12 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og -udvalg samt direktion		
Vederlag til bestyrelse og -udvalg (6 personer), dog halvt vederlag til Leif Meyhoff, der i maj 2024 trådte ud af bestyrelse og udvalg.....	1.215	1.310
	<u>1.215</u>	<u>1.310</u>
Bestyrelsens vederlag består alene af honorar. Bestyrelsen er således ikke omfattet af bonusordninger eller tildelt eksempelvis warrants eller aktieoptioner. Direktionens vederlag består alene af løn og pensionsbidrag, hvortil dog skal lægges beskatningsgrundlag til fri bil og multimedia. Direktionen er således ikke omfattet af bonusordninger eller tildelt eksempelvis warrants eller aktieoptioner.		
Bestyrelsens og direktionens lønninger og vederlag er specificeret i Kreditbankens vederlagsrapport for 2024, som kan findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Investor", "Kreditbankens vederlagsrapport".		
Bankens direktør er bankens eneste væsentlige risikotager. Således har banken ikke yderligere ansatte, der kan øve væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.		
Personaleudgifter		
Løn.....	66.752	61.046
Pension.....	7.767	7.167
Andre udgifter til social sikring.....	494	512
Lønsumsafgift.....	10.540	10.255
I alt personaleudgifter.....	85.553	78.980
Øvrige administrationsudgifter.....	66.673	61.422
Udgifter til personale og administration.....	<u>152.226</u>	<u>141.712</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede.....	99,7	93,7
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet.....	552	544
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed.....	146	134
Andre ydelser.....	68	84
	<u>766</u>	<u>762</u>

Andre erklæringer med sikkerhed omfatter erklæringer over for offentlige myndigheder og samarbejdspartnere.

Andre ydelser omfatter verifikation af indregning af overskud i den egentlige kernekapital, udtalelse om vederlagsrapporten og assistance i tilknytning til ny medarbejderaktieordning.

Banken har ikke en intern revision.

	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Note 13		
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto.....	27.775	27.844
Hensættelser på garantier og kredittilsagn, netto.....	486	-3.374
Direkte tab.....	571	893
Indgået på tidligere afskrevne fordringer.....	-1.255	-2.621
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån.....	-3.118	-5.403
	24.459	17.339
Note 14		
Skat		
Beregnet skat af årets indkomst.....	42.741	43.704
Ændringer i udskudt skat.....	2.394	404
Regulering vedrørende tidligere år.....	167	0
Skat af årets resultat.....	45.302	44.108
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark (%).....	22,0	22,0
Særskat for finansielle virksomheder i Danmark.....	4,0	3,2
Regulering vedrørende ændring i skattesats for udskudt skat (%).....	0,0	-0,2
Regulering vedrørende tidligere år (%).....	0,1	0,0
Ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede omk.*.....	-1,5	-1,9
Effektiv skatteprocent.....	24,6	23,1
*Består primært af kursreguleringer på og udbytter fra sektoraktier		
Note 15		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter.....	38.033	28.646
	38.033	28.646
Fordelt efter restløbetid		
Anfordring.....	38.033	28.646
	38.033	28.646
Note 16		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring.....	1.197.948	1.023.601
Til og med 3 måneder.....	74.515	63.456
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	173.597	181.561
Over 1 år og til og med 5 år.....	514.896	467.129
Over 5 år.....	684.793	608.015
	2.645.749	2.343.762

Standardvilkår

Erhvervs-kunder: Der er typisk ikke et opsigelsesvarsel fra bankens side. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det muligt for banken at tilsidesætte dette. Ved blancolån stiller banken normalt krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

Privat-kunder: Der er typisk et opsigelsesvarsel fra bankens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det muligt for banken at tilsidesætte dette. Banken stiller normalt krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån og ved ændringer til eksisterende lån.

Specifikation af sikkerhedsstillelser

Se note 3.

	2024	2023
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher (udlån til amortiseret kostpris og garantier; efter nedskrivninger/hensættelser)	(Pct.)	(Pct.)
Offentlige myndigheder.....	0,0	0,0
Erhverv.....		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri.....	10,1	12,1
Industri og råstofudvinding.....	4,8	4,1
Energi.....	0,0	0,0
Bygge og anlæg.....	3,3	4,0
Handel.....	9,2	9,7
Transport, hoteller og restauration.....	3,1	3,0
Information og kommunikation.....	0,4	0,4
Finansiering og forsikring.....	2,3	3,1
Fast ejendom.....	12,5	14,1
Øvrige erhverv.....	6,1	5,8
I alt erhverv.....	51,8	56,3
Private.....	48,2	43,7
I alt.....	100,0	100,0

Nedskrivninger og hensættelser ultimo 2024

(1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger:				
Nedskrivninger 1. januar 2024	77.151	102.534	83.519	263.204
Nye nedskrivninger, netto	8.970	7.616	11.189	27.775
Tabsbogført, tidligere nedskrevet	0	0	-8.290	-8.290
Nedskrivninger 31. december 2024	86.121	110.150	86.418	282.689
Hensættelser:				
Hensættelser 1. januar 2024	1.347	1.992	596	3.935
Nye hensættelser, netto	305	-942	1.123	486
Tabsbogført, tidligere hensat	0	0	0	0
Hensættelser 31. december 2024	1.652	1.050	1.719	4.421
Heraf:				
<i>Hensættelser på garantier</i>	867	345	1.719	2.931
<i>Hensættelser på kredittilsagn</i>	785	705	0	1.490
Nedskrivninger og hensættelser i alt 31. december 2024	87.773	111.200	88.137	287.110
<i>Heraf ledelsesmæssige skøn</i>	75.891	39.316	14.774	129.981

Stigningen i de samlede nedskrivninger og hensættelser på ca. 20 mio. kr. fra ultimo 2023 til ultimo 2024 skyldes primært en stigning i de ledelsesmæssige skøn på ca. 13 mio. kr. Den væsentligste del af de ledelsesmæssige skøn er reserveret til imødegåelse af risikoen for et konjunkturlibeslag. Den resterende del af de ledelsesmæssige skøn vedrører risikoen for udbredelse af svinepest og fugleinfluenza, usikkerhed om indførelsen af en CO2-afgift til landbruget samt usikkerheden forbundet med nedskrivningsscenarier og sikkerhedsværdier. De individuelle nedskrivninger og hensættelser stiger ca. 5 mio. kr., mens de modelbaserede nedskrivninger og hensættelser stiger med 2 mio. kr. Denne udvikling afspejler grundlæggende, at bankens kunder i gennemsnit har fået bedre bonitet igennem 2024. Andelen af nedskrivninger allokert til stadie 1 stiger således som følge af, at stadie 1 eksponeringer er øget både relativt og absolut.

Nedskrivninger og hensættelser ultimo 2023

(1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger:				
Nedskrivninger 1. januar 2023	55.082	93.410	91.771	240.263
Nye nedskrivninger, netto	22.069	9.674	-3.899	27.844
Tabsogført, tidligere nedskrevet	0	-550	-4.353	-4.903
Nedskrivninger 31. december 2023	77.151	102.534	83.519	263.204
Hensættelser:				
Hensættelser 1. januar 2023	1.958	3.156	2.195	7.309
Nye hensættelser, netto	-611	-1.164	-1.599	-3.374
Tabsogført, tidligere hensat	0	0	0	0
Hensættelser 31. december 2023	1.347	1.992	596	3.935
Heraf:				
<i>Hensættelser på garantier</i>	649	1.234	596	2.479
<i>Hensættelser på kredittilsagn</i>	698	758	0	1.456
Nedskrivninger og hensættelser i alt 31. december 2023	78.498	104.526	84.115	267.139
<i>Heraf ledelsesmæssige skøn</i>	68.232	34.576	14.349	117.157

Stigningen i de samlede nedskrivninger og hensættelser på ca. 20 mio. kr. fra ultimo 2022 til ultimo 2023 skyldes primært en stigning i de ledelsesmæssige skøn på ca. 23 mio. kr. Den væsentligste del af de ledelsesmæssige skøn er reserveret til imødegåelse af risikoen for et konjunkturtilbageslag. Den resterende del af de ledelsesmæssige skøn vedrører risikoen for udbredelse af svinepest og fugleinfluenza, usikkerhed om indførelsen af en CO2-afgift til landbruget samt usikkerheden forbundet med nedskrivningsscenarier og sikkerhedsværdier. De individuelle nedskrivninger og hensættelser stiger ca. 3,5 mio. kr., mens de modelbaserede nedskrivninger og hensættelser omvendt falder ca. 7 mio. kr. Denne udvikling afspejler grundlæggende, at bankens kunder i gennemsnit har fået bedre bonitet igennem 2023. Andelen af nedskrivninger allokeret til stadie 1 stiger således som følge af, at stadie 1 eksponeringer er øget både relativt og absolut.

	Ultimo 2024	Ultimo 2023
Fordeling af samlede nedskrivninger og hensættelser		
Individuelle nedskrivninger og hensættelser.....	135.444	130.772
Modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2.....	21.685	19.210
Ledelsesmæssige skøn i alt.....	129.981	117.157
Samlede nedskrivninger og hensættelser.....	287.110	267.139
Samlede nedskrivninger og hensættelser i % af samlede udlån og garantier.....	8,0%	8,0%
	2024	2023
	(1.000 kr.)	(1.000 kr.)
Note 17 Obligationer til dagsværdi		
Realkreditobligationer.....	1.729.957	1.545.624
Skibskredit.....	0	22.300
	1.729.957	1.567.924
Note 18 Aktier m.v.		
Unoterede aktier optaget til dagsværdi.....	214.987	202.899
Øvrige aktier m.v. optaget til dagsværdi.....	8.651	7.605
	223.638	210.504
Note 19 Aktiver tilknyttet puljeordninger		
Investeringsforeningsandele.....	769.156	611.350
Kontant indestående m.v.....	2.892	1.812
	772.048	613.162

	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)	
Note 20	Investeringsejendomme		
	Dagsværdi primo.....	5.417	5.386
	Årets værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen.....	0	31
	Dagsværdi ultimo.....	5.417	5.417
	Investeringsejendomme værdiansættes til dagsværdi på grundlag af en afkastbaseret model og et forrentningskrav. Banken har benyttet en ekstern part til udmålingen af forrentningskravet.		
Note 21	Domicilejendomme, egne		
	Omvurderet værdi primo.....	29.908	27.065
	Tilgang.....	14	2.989
	Afskrivning.....	294	294
	Årets værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen.....	0	149
	Omvurderet værdi ultimo.....	29.628	29.909
	I henhold til anvendt regnskabspraksis foretager uafhængige vurderingsmænd hvert 3. år vurdering af domicilejendommenes dagsværdi. Ejendommene er senest blevet vurderet i 2023. I øvrigt henvises til side 59 for yderligere information om måling.		
Note 21a	Domicilejendom, leasing		
	Værdi primo.....	3.186	3.717
	Afskrivning.....	344	531
	Værdi ultimo.....	2.842	3.186
Note 22	Øvrige materielle aktiver		
	Kostpris primo uden af- eller nedskrivninger.....	18.323	18.171
	Tilgang i årets løb, herunder forbedringer.....	1.418	1.313
	Afgang i årets løb.....	-2.539	-1.161
	Kostpris ultimo.....	17.202	18.323
	Afskrivninger primo.....	14.725	14.838
	Årets afskrivninger.....	1.308	1.048
	Afskrivninger på afhændede aktiver.....	2.289	1.161
	Afskrivninger ultimo.....	13.744	14.725
	Bogført beholdning ultimo.....	3.458	3.598
Note 23	Hensættelser til udskudt skat		
	Udskudt skat primo.....	-2.356	-2.760
	Ændring i udskudt skat.....	3.145	404
		789	-2.356
	Materielle anlægsaktiver.....	3.020	-313
	Udlån.....	-2.231	-2.043
		789	-2.356

	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Note 24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter.....	604	40.176
	604	40.176
Fordeling efter restløbetid		
Anfordringsgæld.....	604	40.176
	604	40.176
Note 25 Indlån og anden gæld		
Fordeling på indlånstyper		
Anfordring.....	4.059.686	3.610.650
Med opsigelsesvarsel.....	0	0
Tidsindsud.....	336.714	237.403
Særlige indlånsformer.....	327.095	331.383
	4.723.495	4.179.436
Fordeling efter restløbetider		
Anfordring.....	4.074.323	3.625.308
Med restløbetid:		
Til og med 3 måneder.....	228.672	135.457
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	150.840	145.683
Over 1 år og til og med 5 år.....	36.384	34.511
Over 5 år.....	233.276	238.477
	4.723.495	4.179.436
Note 26 Aktiekapital		
Aktiekapitalen i Kreditbanken A/S er fordelt på aktier á 100 kr. (stk.).	168.200	168.200
Primo		
Antal egne aktier.....	0	0
Pålydende værdi af egne aktier (1.000 kr.).....	0	0
Egne aktier i pct. af aktiekapitalen.....	0 %	0 %
Tilgang		
Antal egne aktier.....	107	0
Pålydende værdi af egne aktier (1.000 kr.).....	551	0
Egne aktier i pct. af aktiekapitalen.....	0 %	0 %
Samlet købspris (1.000 kr.).....	543	0
Afgang		
Antal egne aktier.....	0	0
Pålydende værdi af egne aktier (1.000 kr.).....	0	0
Egne aktier i pct. af aktiekapitalen.....	0 %	0 %
Samlet salgspris (1.000 kr.).....	0	0
Ultimo		
Antal egne aktier.....	107	0
Pålydende værdi af egne aktier (1.000 kr.).....	551	0
Egne aktier i pct. af aktiekapitalen.....	0 %	0 %
Egne aktier er erhvervet som led i et frivilligt medarbejderaktieprogram.		

	2024 (1.000 kr.)	2023 (1.000 kr.)
Note 27 Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier.....	339.252	351.117
Tabsgarantier for realkreditlån.....	238.474	255.469
Finansielle garantier i alt.....	577.726	606.586
Tinglysnings- og konverteringsgarantier.....	3.306	11.294
Øvrige garantier.....	62.228	69.959
I alt.....	643.260	687.840
Ud over de bogførte tabsgarantier over for Totalkredit og DLR for formidlede realkreditlån til kunder kan Totalkredit og DLR modregne i fremtidige løbende provisioner i tilfælde af konstatering af tab på de af banken formidlede lån. Banken forventer, at denne modregning ikke får væsentlig indvirkning på Kreditbankens finansielle stilling.		
Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen.		
Bankens medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtræden af Bankdata er forpligtet til at betale en udtrædelsesgodtgørelse til Bankdata.		
Note 28 Nærtstående parter		
Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår. Banken har ikke indført særlige incitamentsprogrammer, således heller ikke for bankens bestyrelse og for bankens direktør.		
Ingen nærtstående parter har bestemmende indflydelse over Kreditbanken A/S.		
Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret		
Nærtstående parter er bestyrelse og direktion.		
Lån til ledelsen		
Direktion.....	390	390
Bestyrelse.....	0	0
	390	390
Rentesatser til direktion og bestyrelse (% p.a.).....	7,00-7,50	8,25-8,75
Sikkerhedsstillelser		
Der er ingen sikkerhedsstillelser fra direktionen og bestyrelsen.		
Note 29 Aktionærforhold		
Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af aktiekapitalen:		
	Ejer og stemmeandel	
Aktionær		
Sangostop A/S, Aabenraa	25,1 %	
Michael Jebsen Fonden, Aabenraa	13,4 %	

Note 30

Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris jf. anvendt regnskabspraksis. Ved opgørelse af dagsværdi anvender banken værdiansættelseskategorier bestående af 3 niveauer:

1. For obligationer noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs. Ultimo 2024 udgør noterede obligationer 1.730.508 tkr.
2. For unoterede aktier i form af aktier i sektorejede selskaber, hvor der sker omfordeling af aktierne, anses omfordelingen for at udgøre det primære marked for aktierne. Dagsværdien fastsættes som omfordelingskursen, og aktierne indgår som niveau 2-input (observerbare priser). Ultimo 2024 udgør omfordelte aktier 193.515 tkr.

Note 31

Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris

Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv mellem uafhængige parter kan handles til eller det beløb, en finansiell forpligtelse mellem uafhængige parter kan indfries til. Den overvejende del af bankens dagsværdiansatte aktiver og forpligtelser er værdiansat (målt) på baggrund af officielle noterede priser eller markedspriser på balancedagen.

For finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris er følgende lagt til grund i forbindelse med opgørelse af dagsværdien:

- Den bogførte værdi af udlån og tilgodehavender og andre finansielle forpligtelser, der forfalder inden for 12 måneder, anses også for disses dagsværdi. For udlån og tilgodehavender og andre finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris, som er variabelt forrentede og indgået på normale kreditmæssige vilkår, skønnes det, at den bogførte værdi svarer til dagsværdien.

3. For øvrige unoterede aktier i sektorejede selskaber, hvor observerbare input ikke umiddelbart er tilgængelige, er værdiansættelsen forbundet med skøn, hvori indgår oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer fra handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part. Ultimo 2024 udgør øvrige aktier 30.123 tkr.

Banken anvender således i videst muligt omfang noterede priser eller en kvoteret pris, hvorved forstås prisen på et aktivt marked eller på en officiel handelsplads (f.eks. en fondsbørs). I tilfælde, hvor et instrument ikke handles på et aktivt marked, baseres målingen på observerbare input, og ved hjælp af generelle anerkendte beregnings- og vurderingsmodeller (f.eks. diskonterede cashflows- og optionsmodeller). Observerbare input er typisk rentekurver og handelspriser, som kan rekvireres gennem særlige udbydere (f.eks. Reuters og Bloomberg).

- Dagsværdien af fastforrentede aktiver og finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris, er fastsat ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder.

- Kreditrisikoen på fastforrentede finansielle aktiver (udlån m.v.) vurderes i sammenhæng med øvrige udlån og tilgodehavender.

- Dagsværdien af indlån og anden gæld, som ikke har fastsat løbetid, antages at være værdien, som kan udbetales på balancedagen.

Udlån optages i bankens balance til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdien er beregnet som modtagne gebyrer og provisioner samt tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

Indlån optages i bankens balance til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdien er tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris	Amortiseret kostpris (1.000 kr.)	Dagsværdi (1.000 kr.)
2024		
Udlån og andre tilgodehavender	2.645.749	2.656.170
Indlån og anden gæld	4.723.495	4.720.492
2023		
Udlån og andre tilgodehavender	2.343.762	2.353.379
Indlån og anden gæld	4.179.437	4.177.615

Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over den i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som bekræfter eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme i anden totalindkomst – medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere nedskrivninger. I så fald vil værdistigningen blive indregnet i resultatopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv er udløbet, eller hvis det er overdraget og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Modregning

Banken modregner tilgodehavender og forpligtelser, når banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Modtagne rentebetalinger på nedskrevne udlån er bogført som tilbageførsel af nedskrivninger.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Kundeplejeprovision og garantiprovision for lån formidlet til DLR indregnes efter samarbejdsaftalen på tidspunktet for løbende servicering af låntager og i takt med, at banken servicerer og dermed opnår ret til provisionen. Samarbejdsaftalen indeholder en tabs(modregnings)model, hvorefter DLR kun kan modregne konstaterede tab i den af Kreditbanken formidlede kundeportefølje og således, at den effektive modregningsadgang over en 5-årig periode maksimalt kan svare til op til 10 års provision. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter blandt andet udgifter til lønninger, omkostninger vedrørende pensionsordninger og andre sociale ydelser.

Administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje af lejede lokaler, marketing, småanskaffelser, forsikringer og revision m.v.

Pensionsordninger

Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Bankens har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen. Den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen, indregnes dog her.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt a conto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker omfatter kontante beholdninger i danske kroner og fremmed valuta, samt anfordringstilgodehavender hos centralbanker. Regnskabsposten måles til dagsværdi.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker. Gæld til andre kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre kreditinstitutter.

Tilgodehavende måles til amortiseret kostværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Måling af finansielle instrumenter

Måling af unoterede aktier, som primært udgøres af sektoraktier, er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en år-række. Måling af unoterede aktier og obligationer er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Materielle aktiver

Materielle aktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Investeringsjendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Domicilejendomme er ejendomme, som banken selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen. Investeringsjendomme værdisættes til dagsværdi på grundlag af en afkastbaseret model og et forrentningskrav. Banken har benyttet en ekstern part til udmålingen af forrentningskravet. Ændring i dagsværdien på investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort efter afkastmetoden med en afkastprocent på 7,75-9,00 med fradrag af afskrivninger. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme. Derudover indhentes ca. hvert 3. år vurderinger af ejendommenes markedsværdi fra uafhængige vurderingsmænd.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere nedskrivninger over resultatopgørelsen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, medmindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger på domicilejendomme foretages på baggrund af den opskrevne værdi og lineært over 50 år.

Leasede domicilejendomme indregnes ved første måling til nutidsværdien af leasingforpligtelse med tillæg af omkostninger og forudbetalinger. Herudover indregnes en leasingforpligtelse i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingforpligtelser, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingforpligtelsen.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives lineært over forventet brugstid. It-udstyr m.v. afskrives over 3 år, biler, inventar m.v. afskrives over 5 år og indretning af lejede lokaler over lejekontraktens løbetid.

Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte.

Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår og under passiver forudbetalte poster, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgræsningsposter måles til kostpris.

Puljeaktiver

Samtlige puljeaktiver og -indlån indregnes i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og udlodning til puljedeltagere føres under posten "Kursreguleringer".

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker.

Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter "Hensættelser til tab på garantier" og "Andre hensatte forpligtelser". Der indregnes en hensættelse vedrørende garantier og uudnyttede kredittilsagn i overensstemmelse med de IFRS-kompatible nedskrivningsregler. Desuden foretages hensættelser på øvrige garantier, hvis det er sandsynligt, at garantien vil blive effektueret, og forpligtelsens størrelse kan opgøres pålideligt.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af bankens domicilejendomme. Opskrivningen opløses, når ejendommen nedskrives eller sælges.

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav. Med hensyn til definition af nøgletal og beregninger henvises til Finanstilsynets hjemmeside.

Note 33

Fondsbørsmeddelelser

Meddelelser i 2024 til Nasdaq Copenhagen A/S

Dato	Indhold
5. januar	Kreditbanken præciserer forventningen til resultatet for 2023
21. februar	Regnskabsmeddelelse 2023
21. februar	Årsrapport 2023
23. februar	Indkaldelse til generalforsamling 20. marts 2024
20. marts	Forløbet af Kreditbankens ordinære generalforsamling den 20. marts 2024
8. maj	Kvartalsrapport 1. kvartal 2024
13. maj	Ændring af Kreditbankens bestyrelse
17. maj	Insideres handler
2. juli	Kreditbanken opjusterer forventningen til resultatet for 2024
14. august	Halvårsrapport 2024
2. september	Medarbejderaktieprogram
8. oktober	Finanskalender 2025
6. november	Kvartalsrapport 3. kvartal 2024



 **Kreditbanken**
Sønderjyllands lokale bank