

Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal 2012

Overskud på 12,5 mio. kr. før skat

Overskrifter for 1.-3. kvartal 2012

- Netto rente- og gebyrindtægter øget med 8,6 mio. kr. (9 %)
- Positive kursreguleringer på 4,1 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration øget med 1,1 mio. kr. (2 %)
- Andre driftsudgifter på 2,0 mio. kr. til betaling af provision til og indskud i Indskydergarantifonden
- Nedskrivninger på udlån på 47,0 mio. kr.
- Resultat før skat på 12,5 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,13
- Udlåne pr. 30. september 2012 på 1.431 mio. kr. mod 1.448 mio. kr. ultimo 2011, og indlån på 1.652 mio. kr. mod 1.576 mio. kr. ultimo 2011
- Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet på 272 %
- Solvensbehov på 8,8 %, solvens på 20,8 % og solvensoverdækning på 12,0 %-point
- Kernekapitalprocent på 20,9

Kreditbanken

- har en robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opspareret overskud
- har en stærk likviditet, der bl.a. bygger på et indlånsoverskud på 221 mio. kr.
- er placeret som det 10. mest solide pengeinstitut i Danmark i den analyse af 91 danske pengeinstitutter, som Niro Invest har offentliggjort maj 2012
- ligger på den pæne side af de 5 grænseværdier i Finanstilsynets tilsynsdiamant
- er uafhængig af statslige hjælpepakker.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kreditbanken driver lokalbank fra afdelinger i Aabenraa, Sønderborg og Haderslev og gør alt-overvejende 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. 46 % på privatkunder og ca. 54 % på erhvervs-kunder.

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

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

Likviditet og solvensbehov

Likviditet

Pr. 30. september 2012 har banken en likviditet på 839 mio. kr. mod lovens krav på 226 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Ved udgangen af 2011 var bankens likviditet tilsvarende opgjort til 739 mio. kr. mod lovens krav på 216 mio. kr.

Pr. 30. september 2012 har banken (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed) beregnet sin likviditetsmæssige overdækning til 272 % - mod 242 % ultimo 2011. Ud over at banken har indlånsoverskud skyldes denne høje overdækning, at banken har valgt at "overfunde" sig via korte og mellemlange lån og lånefaciliteter på interbankmarkedet.

Jf. Kreditbankens interne mål for likviditet skal banken evne at operere med en likviditetsmæssig overdækning på mindst 100 % (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Et væsentligt element i at sikre en sådan likviditetsmæssig overdækning er bankens fokus på at opretholde balance mellem sine indlån og udlån. For netop denne balance vil medvirke til, at banken kan opfylde lovens krav om likviditet uden reelt at være afhængig af at skulle tilvejebringe eller trække på lånefaciliteter i pengemarkedet.

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

Solvensbehov

Kreditbanken vil opretholde en høj solvensprocent i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Derfor er bankens interne solvensmål på 13 % fastsat betydeligt højere end bankens internt opgjorte solvensbehov, som pr. 30. september 2012 er beregnet til 8,8 %.

Bankens solvensprocent er ved udgangen af september 2012 på 20,8. Banken har således en solvensmæssig overdækning på 12,0 %-point. Ultimo 2011 havde banken en solvensprocent på 21,9 %, et internt opgjort solvensbehov på 8,1 % og en solvensmæssig overdækning på 13,8 %-point.

Faldet i solvensprocenten fra ultimo 2011 til 30. september 2012 skyldes primært, at bankens vægtede poster er øget som en følge af, at banken i 1. halvår 2012 har omlagt en del af sin egen beholdning af værdipapirer til erhvervsobligationer.

Bankens egenkapital er næsten udelukkende kernekapital.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier. Kreditbanken arbejder løbende med at forbedre sine metoder for indregning og måling heraf, men vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af kvartalsregnskabet.

For nedskrivninger på udlån gælder, at bankens regnskabspraksis baseres på de nuværende intentionsbaserede IFRS forenelige regler i den danske regnskabsbekendtgørelse. Såfremt praksis for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier ændres, kan det medføre øgede nedskrivninger og hensættelser.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen

Kreditbanken har i 1.-3. kvartal 2012 tjent 12,5 mio. kr. før skat mod 12,2 mio. kr. i samme periode i 2011. Resultatet bygger på primært følgende forhold:

- Stigning i netto rente- og gebyrindtægter på 9 % til 108,0 mio. kr. Stigningen inkluderer, at banken har reduceret sine omkostninger til funding. Derudover har et øget aktivitetsniveau på primært boligområdet smittet positivt af på bankens gebyrindtægter i 2012
- Stigning i udgifter til personale og administration på 2 % til 49,9 mio. kr. Stigningen skyldes i al væsentlighed overenskomstmæssige lønreguleringer og uddannelsesaktiviteter
- Fald i andre driftsudgifter fra 5,0 mio. kr. til 2,0 mio. kr. Faldet skyldes, at Indskydergarantifonden har skiftet til en forsikringsbaseret bidragsmodel, hvor pengeinstitutterne indbetaler et fast årligt bidrag. I 2011 afhang bidragene af Indskydergarantifondens aktuelle udgifter. I bankens omkostning på 2,0 mio. kr. i 2012 er desuden indregnet bankens relative andel af en yderligere indbetaling i 1. halvår 2012 til Finansiell Stabilitet som følge af afviklingen af Fjordbank Mors
- Stigning i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 8,3 mio. kr. til 47,0 mio. kr. Stigningen afspejler, at banken vurderer konjunktursituationen til fortsat at være så uforudsigelig, at der bør ageres årvågent på eventuelle nedskrivningsbehov. Derudover vurderer banken at have valgt en konservativ tilgang til den præcisering af nedskrivningsreglerne, som Finanstilsynets har meddelt i 2. kvartal 2012.

Balancen

Kreditbanken styrer efter at have balance mellem sine indlån og udlån eller at have indlånsoverskud. Pr. 30. september 2012 har banken et indlånsoverskud på 221 mio. kr. Indlånene udgør pr. 30. september 2012 1.652 mio. kr., hvilket udgør en stigning på 76 mio. kr. i forhold til ultimo 2011. Udlånene udgør 1.431 mio. kr. pr. 30. september 2012 mod 1.448 mio. kr. ultimo 2011.

Kreditbankens indlånsoverskud er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med bestående kunder. Det er således ikke etableret ved at agere opsøgende/prismæssigt aggressivt i markedet.

Pr. 30. september 2012 havde banken en garantivolumen på 264 mio. kr.

Kapitaldækning og kapitalforhold

Bankens basiskapital udgør 379 mio. kr. pr. 30. september 2012 og består næsten udelukkende af aktiekapital og af opsparat overskud. Beregnet på grundlag af bankens internt opgjorte solvensbehov på 8,8 % har banken en kapitalmæssig overdækning på 218 mio. kr. Det er vurderingen, at banken – om end det således aktuelt ikke vurderes nødvendigt – vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud i bankens bestående aktionærkreds.

I henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen skal banken offentliggøre en række oplysninger, herunder om det opgjorte individuelle solvensbehov. Kreditbanken har offentliggjort oplysningerne på www.kreditbanken.dk (under "Kreditbanken", "Investor") i Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens.

Kreditbanken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici og basisindikatormetoden for operationelle risici. Banken vil løbende vurdere behovet for og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller til beregning af bankens kapitalbehov.

Banken vurderer løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov, genberegner løbende sit individuelle solvensbehov, og udsætter det desuden for stresstests. I beregning og stresstest følger banken såvel en model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter som Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter.

Banken forholder sig løbende til eventuelle virkninger af Basel III-reglerne og til, at Finanstilsynet i en redegørelse har tilkendegivet, at det vil ændre vejledningen om solvensbehov, så der med virkning fra et tidspunkt i 2013 alene kan benyttes den såkaldte 8+ metode med udgangspunkt i kreditreservationsmodellen, hvor der afsættes yderligere kapital på alle de områder, hvor banken har særlige risici. Det er bankens vurdering, at banken efter indførelse af såvel Basel III-reglerne som Finanstilsynets ændrede vejledning om solvensbehov fortsat vil fremstå med en markant solvensmæssig overdækning.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Med tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastsat 5 grænseværdier, som pengeinstitutterne senest fra ultimo 2012 anbefales at ligge inden for. Kreditbanken styrer bl.a. efter disse grænseværdier og ligger – jf. efterfølgende – fortsat pr. 30. september 2012 på den pæne side på alle 5.

Summen af store engagementer

Summen af store engagementer skal være på under 125 % af basiskapitalen. I Kreditbanken udgør store engagementer pr. 30. september 2012 18,5 % af basiskapitalen.

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er fra 30. september 2011 til 30. september 2012 faldet med 2,6 %.

Ejendomseksponering

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 pr. 30. september 2012 9,3 % af de samlede udlån og garantier.

Stabil funding

Den stabile funding skal være mindre end en beregnet faktor på 1,00. Kreditbankens stabile funding har en beregnet faktor pr. 30. september 2012 på 0,70.

Likviditetsoverdækning

Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 % (jf. 10 %-reglen). Kreditbankens likviditetsoverdækning pr. 30. september 2012 er på 272 %.

Begivenheder efter 30. september 2012

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 30. september 2012, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Øvrige forhold

Banken offentliggør kvartalsrapporter, halvårsrapport og årsrapport.

Videnressourcer

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

Særlige risici

Banken vurderer, at den ikke har særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici ud over de i årsrapporten for 2011 nævnte.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Filialer i udlandet

Banken har ikke filialer i udlandet.

Nærtstående parter

Der henvises til note 7.

Forventet udvikling i 2012

I 4. kvartal 2012 forventer banken at skulle operere med et niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, der forholdsmæssigt svarer til niveauet i 1.-3. kvartal 2012. Derudover forudser banken

- et uændret niveau i netto rente- og gebyrindtægter i forhold til 1.-3. kvartal 2012
- et uændret omkostningsniveau i forhold til 1.-3. kvartal 2012.

På det ovennævnte grundlag forventer banken i 2012 fortsat at kunne realisere et positivt resultat på op til 15 mio. kr. før skat.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for
1. januar – 30. september 2012

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2012	1.-3. kvartal 2011	Året 2011
Renteindtægter	95.248	92.741	125.125
Renteudgifter	10.979	13.676	18.519
Netto renteindtægter	84.269	79.065	106.606
Udbytte af aktier mv.	782	647	648
Gebyrer og provisionsindtægter	24.506	21.144	29.012
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.544	1.464	2.271
Netto rente- og gebyrindtægter	108.013	99.392	133.995
Kursreguleringer (Note 5)	4.115	6.374	5.505
Andre driftsindtægter	393	495	536
Udgifter til personale og administration	49.943	48.835	66.806
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	1.077	1.588	1.775
Andre driftsudgifter	2.017	4.974	3.843
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	46.955	38.685	53.358
Resultat før skat	12.529	12.179	14.254
Skat	3.312	3.271	3.627
Resultat	9.217	8.908	10.627
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	9.217	8.908	10.627
Værdiregulering af ejendomme	0	0	-294
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-294
Periodens totalindkomst	9.217	8.908	10.333

Balance pr. 30. september 2012
Aktiver

1.000 kr.	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2011
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	63.956	91.227	14.947
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	141.734	142.340	128.264
Udlån til amortiseret kostpris	1.430.954	1.447.919	1.469.688
Obligationer til dagsværdi	638.106	487.949	604.736
Aktier m.v.	61.172	55.865	57.184
Grunde og bygninger i alt	40.470	40.402	41.084
<i>Investerings ejendomme</i>	5.076	4.600	5.193
<i>Domicilejendomme</i>	35.394	35.802	35.891
Øvrige materielle aktiver	2.690	2.968	3.266
Aktuelle skatteaktiver	0	141	2.470
Aktiver i midlertidig besiddelse	801	300	0
Andre aktiver	12.669	17.466	14.916
Periodeafgrænsningsposter	1.808	1.863	1.826
Aktiver i alt	2.394.360	2.288.440	2.338.381

Passiver

1.000 kr.	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2011
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	301.519	285.084	281.637
Indlån og anden gæld	1.651.542	1.576.450	1.630.630
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.385	2.385	2.385
Aktuelle skatteforpligtelser	1.758	0	933
Andre passiver	31.640	32.410	32.312
Periodeafgrænsningsposter	31	22	39
Gæld i alt	1.988.875	1.896.350	1.947.936
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	540	267	417
Hensættelser til tab på garantidebitorer	4.903	810	650
Hensatte forpligtelser i alt	5.443	1.077	1.067
Aktiekapital	17.820	17.820	17.820
Opskrivningshenlæggelser	3.520	3.520	3.814
Overført overskud ultimo perioden	378.702	366.109	367.744
Foreslået udbytte	0	3.564	0
Egenkapital i alt	400.042	391.013	389.378
Passiver i alt	2.394.360	2.288.440	2.338.381

Banken har en beholdning af egne aktier på 847 stk. til en kursværdi pr. 30. september 2012 på 1,4 mio. kr.

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. september 2012	31. december 2011	30. september 2011
Garantier mv. i alt	263.687	261.908	224.354

Banken har pr. 30. september 2012, 31. december 2011 og 30. september 2011 ikke stillet garantier for udlandslån.

Egenkapitaloppgørelse

(1.000 kr.)

	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	17.820	3.520	366.109	3.564	391.013
Periodens resultat			9.217		9.217
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0	0		0
Totalindkomst for perioden		0	9.217	0	9.217
Udlodning til ejerne			59	-3.564	-3.505
Køb af egne aktier			-4.583		-4.583
Salg af egne aktier			7.900		7.900
Egenkapital 30. septem- ber 2012	17.820	3.520	378.702	0	400.042
Egenkapital 1. januar 2011	17.820	3.814	361.273	3.564	386.471
Periodens resultat			8.908		8.908
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0		0	0
Totalindkomst for perioden		0	8.908	0	8.908
Udlodning til ejerne			54	-3.564	-3.510
Køb af egne aktier			-6.080		-6.080
Salg af egne aktier			3.589		3.589
Egenkapital 30. septem- ber 2011	17.820	3.814	367.744	0	389.378

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Kvartalsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglersekskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet for 2011. Vi henviser til årsrapporten for 2011 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis. Med hensyn til definition af nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner, henvises til Finanstilsynets hjemmeside.

2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

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

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er den samme ved udarbejdelsen af kvartalsrapporten for 2012 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2011 – bortset fra, at banken har indregnet den præcisering af nedskrivningsreglerne for udlån og tilgodehavender og for værdiansættelse af domicil- og investeringsejendomme, som Finanstilsynet har meddelt i 2. kvartal 2012.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2012	1.-3. kvartal 2011	Indeks	Året 2011
Netto rente- og gebyrindtægter	108.013	99.392	109	133.995
Kursreguleringer	4.115	6.374	65	5.505
Udgifter til personale og administration	49.943	48.835	102	66.806
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.077	1.588	68	1.775
Andre driftsudgifter	2.017	4.974	41	3.843
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	46.955	38.685	121	53.358
Resultat før skat	12.529	12.179	103	14.254
Resultat	9.217	8.908	103	10.627
Udlån	1.430.954	1.469.688	97	1.447.919
Garantier	263.687	224.354	108	261.908
Indlån	1.651.542	1.630.630	101	1.576.450
Egenkapital	400.042	389.378	103	391.013
Aktiver i alt	2.394.360	2.338.381	102	2.288.440

4. Nøgletal

	1.-3. kvar- tal 2012	1.-3. kvar- tal 2011	Året 2011
Solvensprocent	20,8	20,9	21,9
Kernekapitalprocent	20,9	20,9	21,9
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	4,2	4,1	3,7
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	3,1	3,1	2,7
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,13	1,13	1,11
Renterisiko, pct.	1,0	0,9	0,7
Valutaposition, pct.	6,8	1,0	0,7
Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet, pct.	272	273	242
Summen af store engagementer, pct.	18,5	13,6	12,7
Periodens nedskrivningsprocent	2,6	2,3	3,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,1	7,9	7,6
Periodens udlånsvækst, pct.	-1,2	-1,4	-2,8
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,8	3,7
Periodens resultat før skat pr. aktie, kr.	70,7	69,6	81,4
Periodens resultat efter skat pr. aktie, kr.	52,0	50,9	59,6
Børskurs ultimo, kr.	1.625	1.450	1.475
Indre værdi pr. aktie, kr.	2.256	2.225	2.232
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	31,3	28,5	24,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,72	0,65	0,66
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbe- skæftigede)	64,9	64,1	64,2

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2012	1.-3. kvar- tal 2011	Året 2011
Obligationer	1.524	3.730	3.813
Aktier mv.	1.438	977	-345
Investeringsejendomme	0	0	-141
Valuta	1.181	1.665	2.193
Afledte finansielle instrumenter i alt	-28	2	-15
Kursreguleringer i alt	4.115	6.374	5.505

6. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2012	1.-3. kvar- tal 2011	Året 2011
Individuelle nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger i perioden	49.868	45.378	60.097
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-8.885	-5.861	-7.697
Andre bevægelser	958	-874	-1.223
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	0	156
Individuelle nedskrivninger i alt	41.941	38.643	53.779
Individuelle hensættelser på garantier:			
Hensættelser i perioden	4.143	500	660
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-50	-191	-191
Individuelle hensættelser i alt	4.093	309	469
Gruppevise nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger i perioden	1.606	219	219
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-248	-217	-555
Andre bevægelser	-437	-269	-554
Gruppevise nedskrivninger i alt	921	-267	-890
Nedskrivninger og hensættelser i alt	46.955	38.685	53.358

7. Nærtstående parter

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt kvartalsrapporten for regnskabsperioden 1. januar – 30. september 2012 for Kreditbanken A/S.

Kvartalsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Kvartalsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at kvartalsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. september 2012 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. september 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som kan påvirke banken.

Kvartalsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 10. oktober 2012

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 10. oktober 2012

Bestyrelsen

Ulrich Jansen, Aabenraa - formand
Henrik Meldgaard, Aabenraa - næstformand
Andy Andersen, Aabenraa
Peter Rudbeck, Silkeborg
Jens Klavsén, Aabenraa

Oplysninger om Kreditbanken

Bestyrelse

Civilingeniør Ulrich Jansen, Aabenraa – formand
Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – næstformand
Andy Andersen, Aabenraa
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Direktør Jens Klavsén, Aabenraa

Direktion

Bankdirektør Lars Frank Jensen, Aabenraa

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Aflønningsudvalg

Den samlede bestyrelse

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Esbjerg

Hovedkontor

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

Filialer

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

Haderslev Kreditbank
Nørregade 15 - 6100 Haderslev
Telefon 73 33 16 00
Telefax 73 33 16 16
E-mail: hds@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk