

**Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2021**
**Overskud på 93,1 mio. kr. før skat**

For 2021 som helhed forventer banken et resultat før skat på 100-130 mio. kr.

Bunden af intervallet på 100-130 mio. kr. afspejler et scenarie, der kan rumme 3 negative forhold. For det første, at banken rammes af negative kursreguleringer i 4. kvartal 2021. For det andet, at den basale drift vil vige i 4. kvartal sammenlignet med den basale drift i 1.-3. kvartal 2021. Og for det tredje, at Coronapandemien kan blusse yderligere op og derfor vil øge bankens behov for at nedskrive på udlån.

Toppen af intervallet på 100-130 mio. kr. afspejler et scenarie, hvor 4. kvartal 2021 i store træk vil blive en gentagelse af årets 3 første kvartaler.

**Overskrifter for 1.-3. kvartal 2021**

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 17,9 mio. kr. i forhold til 1.-3. kvartal 2020
- Kursreguleringer på 4,8 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration stiger med 6,8 mio. kr. i forhold til 1.-3. kvartal 2020
- Tilbageførsel på nedskrivninger på udlån på 20,8 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,51
- I forhold til ultimo 3. kvartal 2020 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 7 % til 3.543 mio. kr. og udlån med 12 % til 1.923 mio. kr. Indlånsoverskud på 1.620 mio. kr.
- Robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparret overskud. Kapitalprocent på 22,6 og et solvensbehov på 10,7 %. Solvensoverdækning på 11,9 %-point
- Likviditetsoverdækning på 699 % (LCR-brøken jf. CRR)

**Hovedtal 1.-3. kvartal 2017-2021**

1.000 kr.	1.-3. kvartal				
	2021	2020	2019	2018	2017
Netto rente- og gebyrindtægter	149.071	131.220	133.692	119.480	116.539
Kursreguleringer	4.808	6.646	10.350	32.097	12.268
Udgifter til personale og administration	80.760	73.944	72.771	68.151	63.787
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-20.803	22.431	-11.087	-1.803	7.626
Resultat før skat	93.145	40.719	81.851	84.403	56.625
Udlån	1.923.108	1.713.067	1.868.965	1.822.699	1.707.375
Garantier	984.745	807.139	822.305	606.532	604.484
Indlån (ekskl. puljeordninger)	3.543.302	3.300.047	2.924.873	2.634.716	2.370.578
Egenkapital	766.719	674.380	631.393	563.077	503.893
Aktiver i alt	4.922.478	4.416.715	3.938.637	3.399.454	2.945.392

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

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

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

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

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

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

#### Resultatopgørelsen

Kreditbanken har i 1.-3. kvartal 2021 realiseret et resultat før skat på 93,1 mio. kr. mod 40,7 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2020. Resultatet for 1.-3. kvartal 2021 i forhold til samme periode i 2020 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægter på 8,2 mio. kr. som inkluderer, at negative renteudgifter (negativ indlånsrente) stiger med 5,4 mio. kr.
- Stigning i gebyr- og provisionsindtægter på 9,5 mio. kr. – primært som følge af høj aktivitet på bolig- og investeringsområdet.
- Fald i kursreguleringer på 1,8 mio. kr. fra 6,6 mio. kr. til 4,8 mio. kr. Kursgevinsten skal ses i lyset af, at banken har som mål at praktisere en forsigtig fondspolitik og stort set udelukkende har placeret sit likviditetsoverskud i obligationer med relativ beskeden rente- og kursspændrisiko.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 6,8 mio. kr. til 80,8 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2021. Stigningen kan især henføres til øgede omkostninger til it. Ved udgangen af september 2021 har banken opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede til 82,0 medarbejdere mod 82,8 ved udgangen af september 2020.
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 43,2 mio. kr. – fra en udgift i 1.-3. kvartal 2020 på 22,4 mio.kr. til en indtægt i 1.-3. kvartal 2021 på 20,8 mio.kr. Udviklingen initieres især af 2 forhold. For det første af kunders indfrielse af enkeltstående nedskrivnings-engagementer i 2021. Og for det andet af, at banken i 2021 har fundet det rigtigt at reducere sine samlede ledelsesmæssige skøn, herunder skøn foretaget i 2020 som værn mod de potentielle virkninger af Coronavirus-krisen.

### Balancen

Ultimo september 2021 har banken et indlånsoverskud på 1.620 mio. kr.

Udlånene udgør 1.923 mio. kr. ultimo september 2021 mod 1.713 mio. kr. ultimo september 2020. Ændringen svarer til en stigning på 12 %.

Ultimo september 2021 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 3.543 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 7 % i forhold til ultimo september 2020, hvor indlånene udgjorde 3.300 mio. kr.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af september 2021 7,7 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 0,6 %-point er rentenulstillede og/eller dubiøse debitorer.

Bankens garantier er ved udgangen af september 2021 opgjort til 985 mio. kr. mod 807 mio. kr. ved udgangen af september 2020.

Bankens balance udgør pr 30. september 2021 4.922 mio. kr. mod 4.417 mio. kr. ved udgangen september 2020, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af september 2021 6.451 mio. kr. mod 5.820 mio. kr. ultimo september 2020.

### **Kapitalbehov og likviditet**

#### Kapitaldækning og kapitalforhold

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

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

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

Kreditbanken vil opretholde en høj kapitalprocent (solvens) i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Bankens interne solvensmål er derfor på 21 % og fastsat betydeligt højere end bankens solvensbehov, som pr. 30. september 2021 er beregnet til 10,7 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af september 2021 på 22,6, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 11,9 %-point. Ultimo september 2020 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 23,5, et solvensbehov på 10,5 % og en kapitalmæssig overdækning på 13,0 %-point. Da bankens perioderegnskab ikke revideres, kan periodens overskud ikke løbende indregnes ved opgørelse af kapitalprocenten (solvensen). Indregning sker således først ved aflæggelse af revideret årsrapport. (Ved indregning af overskuddet for 1.-3. kvartal 2021 kunne kapitalprocenten være opgjort til 25,3.)

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov ultimo september 2021 (på 10,7 %) har banken pr. 30. september 2021 en kapitalmæssig overdækning på 320 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevaringsbufferen på 2,5 % og indfasningen af bankens NEP-krav med 2,6 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 182 mio. kr. Det er i øvrigt vurderingen, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud i bankens bestående aktionærkreds – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt.

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

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

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

#### *NEP-krav*

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

NEP-kravet består ud over solvensbehovet og kapitalbuffere af et tabsabsorberingstillæg og et rekapitaliseringsbeløb, hvor summen af de 2 sidstnævnte betegnes NEP-tillægget, som Finanstilsynet genberegner og fastsætter en gang om året.

NEP-tillægget er indfaset fra 1. januar 2019 og skal først efterleves fuldt ud fra 1. juli 2023. På grund af indfasningen udgør bankens NEP-tillæg fra 1. juli 2021 2,6 %.

Ved fuld indfasning har Finanstilsynet fastsat Kreditbankens NEP-tillæg til pr. 1. juli 2023 at skulle udgøre 4,6 % af de risikovægtede eksponeringer.

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

Banken ønsker til stadighed en betydelig kapitaloverdækning og sigter derfor efter, at kapitalprocenten (solvensprocenten) skal ligge ca. 7 %-point over bankens kapitalkrav – inklusive NEP-kravet og kapitalbuffere. Det vil i 2023 formentlig kræve en kapitalprocent (solvensprocent) på 27-28 %.

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

#### Likviditet

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

Pengeinstitutter skal have en dækning på mindst 100 %.

##### *LCR-brøken jf. CRR*

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

Pr. 30. september 2021 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 699 %. Pr. 30. september 2020 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 648 %. Den tydelige likviditetsoverdækning skyldes primært bankens egenkapital og indlånsoverskud.

### *Likviditetsrisiko*

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

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

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

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

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

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og kredittilsagn og til værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 1.-3. kvartal 2021 er på et niveau, der er forsvarligt.

### **Usædvanlige forhold**

Udover Coronavirus-krisen har der ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

### **Finanstilsynets tilsynsdiamant**

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Kreditbanken styrer efter bl.a. grænseværdierne i tilsynsdiamanten og ligger – jf. efterfølgende – ultimo september 2021 på den pæne side på alle 4.

### Summen af store eksponeringer

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

Summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut må højst udgøre 175 % af den egentlige kernekapital (CET1). I Kreditbanken udgør summen af store eksponeringer ultimo september 2021 99,3 % af den egentlige kernekapital.

### Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år – og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger – skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er ultimo september 2020 til ultimo september 2021 steget med 12,5 %.

### Ejendomseksponering

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

Udlån og garantidebitorer i brancherne fast ejendom og gennemførelse af byggeprojekter skal være på under 25 % af de samlede udlån og garantier. I Kreditbanken udgør de nævnte brancher ultimo september 2021 11,7 % af de samlede udlån og garantier.

#### Likviditetspejlemærke

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

Likviditetspejlemærket, der er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet, skal være større end 100 %. Kreditbankens likviditetspejlemærke er ultimo september 2021 på 594 %.

#### **Begivenheder efter 30. september 2021**

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

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

For 2021 som helhed forventer banken et resultat før skat på 100-130 mio. kr.

Bunden af intervallet på 100-130 mio. kr. afspejler et scenarie, der kan rumme 3 negative forhold. For det første, at banken rammes af negative kursreguleringer i 4. kvartal 2021. For det andet, at den basale drift vil vige i 4. kvartal sammenlignet med den basale drift i 1.-3. kvartal 2021. Og for det tredje, at Coronapandemien kan blusse yderligere op og derfor vil øge bankens behov for at nedskrive på udlån.

Toppen af intervallet på 100-130 mio. kr. afspejler et scenarie, hvor 4. kvartal 2021 i store træk vil blive en gentagelse af årets 3 første kvartaler.

#### **Videnressourcer**

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

#### **Særlige risici**

Kreditbanken vurderer, at banken ikke har særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici ud over de i årsrapporten for 2020 nævnte.

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

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

#### **Filialer i udlandet**

Kreditbanken har ikke filialer i udlandet.

**Nærtstående parter**

Der henvises til note 8.

**Resultat- og totalindkomstopgørelse for 1.-3. kvartal 2021**

1.000 kr.	1.-3. kvartal 2021	1.-3. kvartal 2020	Året 2020
Renteindtægter	76.296	74.444	99.966
Negative renteindtægter (Indskudsbeviser)	-1.952	-2.862	-3.813
Renteudgifter	48	5	55
Negative renteudgifter (Negativ indlånsrente)	-10.002	-4.557	-6.911
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>84.298</b>	<b>76.134</b>	<b>103.009</b>
Udbytte af aktier mv.	3.402	3.226	3.226
Gebyrer og provisionsindtægter	64.255	54.186	73.581
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.884	2.326	3.277
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>149.071</b>	<b>131.220</b>	<b>176.539</b>
Kursreguleringer (Note 5)	4.808	6.646	11.208
Andre driftsindtægter	944	598	748
Udgifter til personale og administration	80.760	73.944	100.698
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	1.610	1.318	6.097
Andre driftsudgifter	111	52	52
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	-20.803	22.431	6.142
<b>Resultat før skat</b>	<b>93.145</b>	<b>40.719</b>	<b>75.506</b>
Skat	19.246	7.919	15.856
<b>Resultat</b>	<b>73.899</b>	<b>32.800</b>	<b>59.650</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	73.899	32.800	59.650
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>73.899</b>	<b>32.800</b>	<b>59.650</b>



**Balance pr. 30. september 2021**
**Aktiver**

1.000 kr.	30. september 2021	31. december 2020	30. september 2020
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	663.461	93.589	96.124
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	50.450	635.172	646.774
Udlån til amortiseret kostpris	1.923.108	1.699.448	1.713.067
Obligationer til dagsværdi	1.623.854	1.681.363	1.477.925
Aktier m.v.	162.479	140.449	137.597
Aktiver tilknyttet puljeordninger	421.703	315.974	272.368
Grunde og bygninger i alt	43.329	44.047	36.232
<i>Investerings ejendomme</i>	5.220	5.220	6.083
<i>Domicilejendomme</i>	33.729	34.049	30.149
<i>Domicilejendomme, leasing</i>	4.380	4.778	0
Øvrige materielle aktiver	3.403	3.709	4.458
Aktuelle skatteaktiver	2.882	2.063	0
Andre aktiver	24.012	23.682	28.542
Udskudte skatteaktiver	1.534	1.533	1.413
Periodeafgrænsningsposter	2.263	2.187	2.215
<b>Aktiver i alt</b>	<b>4.922.478</b>	<b>4.643.216</b>	<b>4.416.715</b>

**Passiver**

1.000 kr.	30. september 2021	31. december 2020	30. september 2020
<b>Gæld</b>			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	26.761	27.237	22.093
Indlån og anden gæld	3.543.302	3.492.588	3.300.047
Indlån i puljeordninger	421.703	315.974	272.368
Aktuelle skatteforpligtelser	0	0	3.711
Andre passiver	157.025	99.692	133.279
Periodeafgrænsningsposter	17	26	11
<b>Gæld i alt</b>	<b>4.148.808</b>	<b>3.935.517</b>	<b>3.731.509</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>			
Hensættelser til tab på garantidebitorer	5.231	4.948	9.587
Hensættelser på kredittilsagn	1.720	1.521	1.239
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>6.951</b>	<b>6.469</b>	<b>10.826</b>
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	2.582	2.582	2.582
Overført overskud ultimo perioden	747.317	673.418	654.978
Foreslået udbytte	0	8.410	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>766.719</b>	<b>701.230</b>	<b>674.380</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>4.922.478</b>	<b>4.643.216</b>	<b>4.416.715</b>

### Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. september 2021	31. december 2020	30. september 2020
Garantier mv. i alt	984.745	799.188	807.139

**Egenkapitaloppgørelse**

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>673.418</b>	<b>8.410</b>	<b>701.230</b>
Periodens resultat	-	-	73.899	-	73.899
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>73.899</b>	<b>0</b>	<b>73.899</b>
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
<b>Egenkapital 30. september 2021</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>747.317</b>	<b>0</b>	<b>766.719</b>
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>622.178</b>	<b>8.410</b>	<b>649.990</b>
Periodens resultat	-	-	32.800	-	32.800
<b>Totalindkomst for perioden</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.800</b>	<b>0</b>	<b>32.800</b>
Udlodning til ejerne	-	-	0	-8.410	-8.410
<b>Egenkapital 30. september 2020</b>	<b>16.820</b>	<b>2.582</b>	<b>654.978</b>	<b>0</b>	<b>674.380</b>

## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis

Regnskabet 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.

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2020.

Vi henviser til årsrapporten for 2020 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis. Med hensyn til definition af nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner, henvises til Finanstilsynets hjemmeside.

### 2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

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

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er den samme ved udarbejdelsen af rapporten for 1.-3. kvartal 2021 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2020.

### 3. Hovedtal

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2021	1.-3. kvar- tal 2020	Indeks	Året 2020
Netto rente- og gebyrindtægter	149.071	131.220	114	176.539
Kursreguleringer	4.808	6.646	72	11.208
Udgifter til personale og administration	80.760	73.944	109	100.698
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.610	1.318	122	6.097
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-20.803	22.431		6.142
Resultat før skat	93.145	40.719	229	75.506
Resultat	73.899	32.800	225	59.650
Udlån	1.923.108	1.713.067	112	1.699.448
Garantier	984.745	807.139	122	799.188
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.543.302	3.300.047	107	3.492.588
Egenkapital	766.719	674.380	109	701.230
Aktiver i alt	4.922.478	4.416.715	112	4.643.216

#### 4. Nøgletal

	1.-3. kvar- tal 2021	1.-3. kvar- tal 2020	Året 2020
Kapitalprocent	22,6	23,5	25,0
Kernekapitalprocent	22,6	23,5	25,0
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	16,9	8,2	11,2
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	13,4	6,6	8,8
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	2,51	1,42	1,67
Renterisiko, pct.	2,2	2,2	2,4
Valutaposition, pct.	2,8	2,1	1,9
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	61,0	60,8	56,0
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,5	2,4
LCR-dækning jf. CRR	699	648	664
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	99,3	92,2	85,0
Periodens nedskrivningsprocent	-0,6	0,8	0,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,7	10,7	9,5
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,6	0,7	0,7
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	1,5	0,7	1,3
Periodens udlånsvækst, pct.	13,2	-7,3	-8,0
Periodens resultat pr. aktie, kr.	439,3	195,0	354,6
Børskurs ultimo, kr.	4.200	3.100	3.340
Indre værdi pr. aktie, kr.	4.558	4.009	4.169
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	9,6	15,9	9,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,92	0,77	0,80
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	82,0	82,8	82,1

#### 5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2021	1.-3. kvar- tal 2020	Året 2020
Obligationer	-5.566	-607	-91
Aktier mv.	6.255	4.492	7.138
Investeringsejendomme	0	0	380
Valuta	4.036	2.688	3.719
Afledte finansielle instrumenter i alt	83	73	62
Aktiver tilknyttet puljeordninger	20.724	-10.312	3.227
Indlån i puljeordninger	-20.724	10.312	-3.227
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>4.808</b>	<b>6.646</b>	<b>11.208</b>

**6. Nedskrivninger på udlån mv.**

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2021	1.-3. kvar- tal 2020	Året 2020
Nettoændringer i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn	-12.369	30.963	15.458
Direkte tab	389	1.096	1.591
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-5.131	-632	-881
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-3.692	-8.996	-10.026
<b>Nedskrivninger på udlån mv. i alt</b>	<b>-20.803</b>	<b>22.431</b>	<b>6.142</b>

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

1.000 kr.	1.-3. kvar- tal 2021	1.-3. kvar- tal 2020	Året 2020
<b>Stadie 1 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	63.148	6.870	6.870
Nye nedskrivninger, netto	-11.690	1.701	56.278
<b>Ultimo perioden</b>	<b>51.458</b>	<b>8.571</b>	<b>63.148</b>
<b>Stadie 2 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	103.899	20.553	20.553
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	101.227
Nye nedskrivninger, netto	-20.557	32.952	-17.385
Tabsoføført, tidligere nedskrevet	0	0	-496
<b>Ultimo perioden</b>	<b>83.342</b>	<b>53.505</b>	<b>103.899</b>
<b>Stadie 3 nedskrivninger på udlån</b>			
Primo perioden	89.849	240.731	240.731
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	-101.227
Nye nedskrivninger, netto	19.396	-4.099	-19.656
Tabsoføført, tidligere nedskrevet	-6.129	-6.127	-29.999
<b>Ultimo perioden</b>	<b>103.116</b>	<b>230.505</b>	<b>89.849</b>
<b>Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden</b>	<b>237.916</b>	<b>292.581</b>	<b>256.896</b>
<b>Stadie 1 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	893	789	789
Nye hensættelser, netto	432	149	104
<b>Ultimo perioden</b>	<b>1.325</b>	<b>938</b>	<b>893</b>
<b>Stadie 2 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	1.633	3.364	3.364
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	3.873
Nye hensættelser, netto	-296	79	-5.604
<b>Ultimo perioden</b>	<b>1.337</b>	<b>3.443</b>	<b>1.633</b>
<b>Stadie 3 hensættelser på garantier</b>			
Primo perioden	2.422	5.563	5.563
Ændring primo som følge af vandring mellem stadier	0	0	-3.873
Nye hensættelser, netto	147	78	1.336
Tabsoføført, tidligere hensat	0	-435	-604
<b>Ultimo perioden</b>	<b>2.569</b>	<b>5.206</b>	<b>2.422</b>
<b>Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden</b>	<b>5.231</b>	<b>9.587</b>	<b>4.948</b>

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

<b>1.000 kr.</b>	<b>1.-3. kvar- tal 2021</b>	<b>1.-3. kvar- tal 2020</b>	<b>Året 2020</b>
<b>Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Primo perioden	732	468	468
Nye hensættelser, netto	88	136	264
<b>Ultimo perioden</b>	<b>820</b>	<b>604</b>	<b>732</b>
<b>Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Primo perioden	789	669	669
Nye hensættelser, netto	111	-34	120
<b>Ultimo perioden</b>	<b>900</b>	<b>635</b>	<b>789</b>
<b>Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>1.720</b>	<b>1.239</b>	<b>1.521</b>
<b>Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>6.951</b>	<b>10.826</b>	<b>6.469</b>
<b>Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden</b>	<b>244.867</b>	<b>303.407</b>	<b>263.365</b>

**8. Nærtstående parter**

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

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt rapporten for regnskabsperioden 1. januar – 30. september 2021 for Kreditbanken A/S.

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

Det er vores opfattelse, at regnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. september 2021 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. september 2021.

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.

Rapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 10. november 2021

### Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør  
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 10. november 2021

### Bestyrelsen

Ulrich Jansen – formand  
Henrik Meldgaard – næstformand  
Andy Andersen  
Peter Rudbeck  
Leif Meyhoff  
Ulrik Frederiksen



## **Oplysninger om Kreditbanken**

### **Bestyrelse**

Civilingeniør Ulrich Jansen, Aabenraa – formand  
Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – næstformand  
Andy Andersen, Krusaa  
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg  
Direktør Leif Meyhoff, Aabenraa  
Direktør Ulrik Frederiksen

### **Direktion**

Bankdirektør Lars Frank Jensen, Aabenraa

### **Revisionsudvalg**

Den samlede bestyrelse

### **Aflønningsudvalg**

Den samlede bestyrelse

### **Nomineringsudvalg**

Den samlede bestyrelse

### **Risikoudvalg**

Den samlede bestyrelse

### **Revision**

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning

### **Hovedkontor**

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

### **Filialer**

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

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

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