

Årsrapport for 2022

Kreditbanken A/S

H. P. Hanssens Gade 17

6200 Aabenraa

CVR nr. 16 33 90 16

Regnskabsperiode

fra 1. januar 2022 til 31. december 2022

Godkendt den 22. marts 2023

på generalforsamling

dirigent: Jesper Baungaard



ÅRSRAPPORT 2022

 **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, imødekommenhed, 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
2022 i overskrifter	10
Ledelsesberetning	11
Kreditbankens hovedmål/dna og fravalg	20
Redegørelse om den kønsmæssige sammensætning af ledelsen	22
Lovpligtig redegørelse om god selskabsledelse (Corporate governance)	23
Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar og rapport om bæredygtighed	24
Lovpligtig redegørelse for politik om dataetik	26
Forebyggelse af hvidvask og finansiering af terrorisme	28
Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv	29
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2022	30
Balance pr. 31. december 2022	31
Egenkapitalopgørelse for 2022	32
Noter til årsregnskabet for 2022	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
Andy Andersen, Kruså
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Leif Meyhoff, Aabenraa
Juridisk specialkonsulent Stefanie Laursen, Hillerød

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

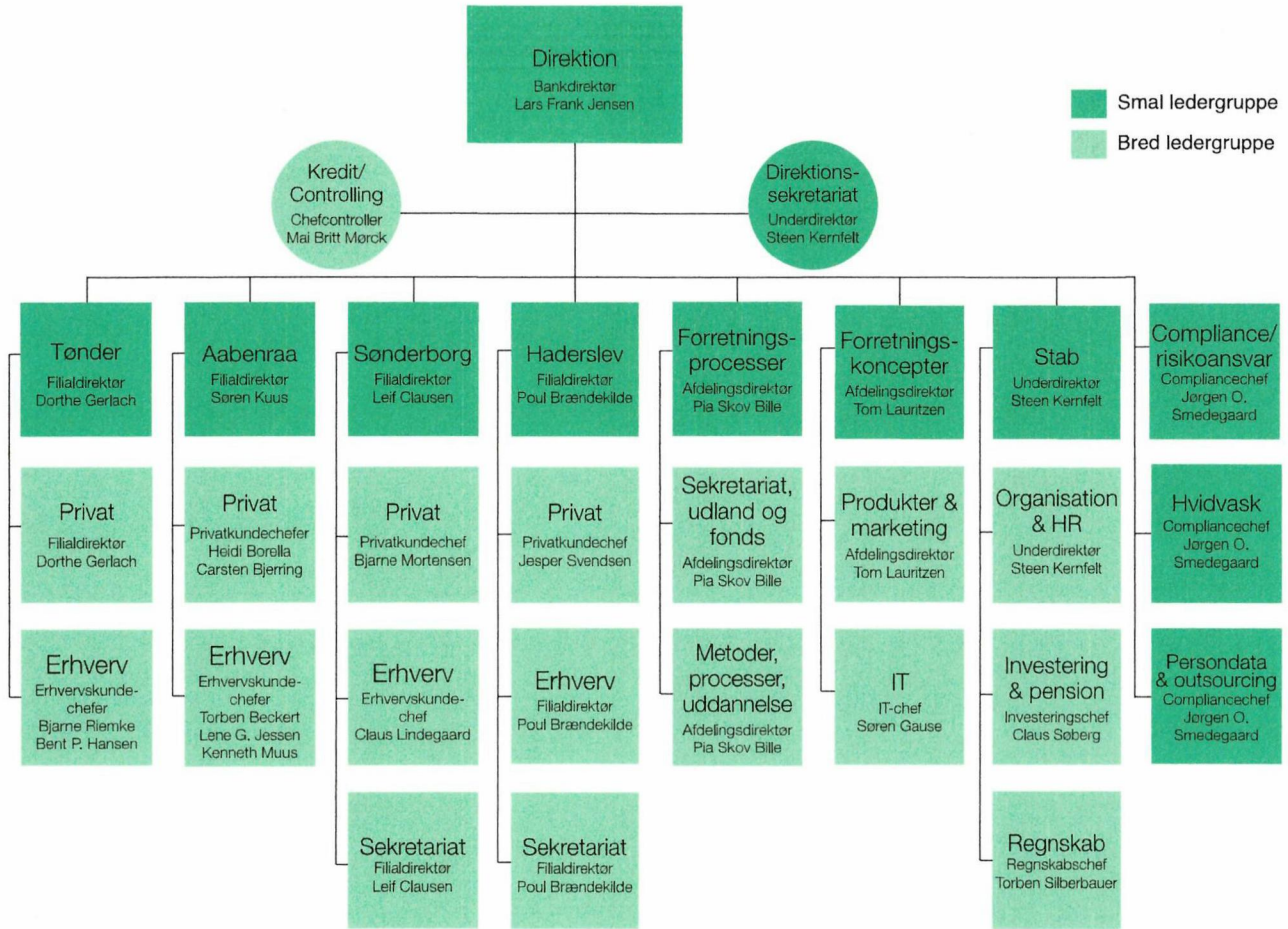
Filialer

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 2023)



Regnskabspåtegninger

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Kreditbanken A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022.

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 2022, med filnavnet Kreditbanken 2022-12-31-da.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 22. februar 2023

Direktion:

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 22. februar 2023

Bestyrelsen:

Henrik Meldgaard, Aabenraa – formand
Ulrik Frederiksen, Aabenraa – næstformand
Andy Andersen, Kruså
Peter Rudbeck, Silkeborg
Leif Meyhoff, Aabenraa
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 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell 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 2022 omfatter resultat- og totalindkomst-opgørelse, 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*.

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 revisorerets 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-revisionsydelser 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 genvælgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 4 år frem til og med regnskabsåret 2022.

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 2022. 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.

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 i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse af anvendt regnskabspraksis i note 1 i regnskabet.

Som følge af den makroøkonomiske udvikling med bl.a. kraftigt stigende energipriser, høj inflation og forøget renteniveau har ledelsen indregnet et betydeligt tillæg til nedskrivningerne på udlån i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af den makroøkonomiske udvikling for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Herudover har banken fortsat indregnet et betydeligt ledelsesmæssigt skøn som følge af usikkerhed forbundet med fastlæggelse af tabsscenerier og sikkerhedsværdier samt forøget kreditrisiko relateret til fugleinfluenza og markedsforholdene for svineproducenter.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi det regnskabsmæssige skøn i sin natur er komplekst og

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2022 og i balancen pr. 31. december 2022.

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 ansvarsfordeling mellem Bankdata og banken.

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

Vi gennemgik og vurderede bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, 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.

påvirket af subjektivitet og dermed forbundet med høj grad af skønsmæssig usikkerhed.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- 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, herunder konsekvenserne for bankens kunder af den makroøkonomiske udvikling.

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 svaghestegn.

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 kredit-klassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af den makroøkonomiske udvikling.

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 makroøkonomiske udvikling.

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 regnskabsprincipper 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 årsregnskabet

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 2022, med filnavnet Kreditbanken 2022-12-31-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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, med filnavnet Kreditbanken 2022-12-31-da.xhtml, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Herning, den 22. februar 2023.

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33771231

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Daniel Mogensen
statsautoriseret revisor
mne45831

2022 i overskrifter

- Resultat før skat på 55,2 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter på 229,6 mio. kr. mod 199,3 mio. kr. i 2021
- Negative kursreguleringer på 33,5 mio. kr. mod positive kursreguleringer på 9,8 mio. kr. i 2021
- Udgifter til personale og administration på 122,3 mio. kr. mod 108,8 mio. kr. i 2021
- Af- og nedskrivninger på materielle aktiver på 9,9 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. i 2021
- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn udgør en udgift på 9,0 mio. kr. mod en indtægt på 17,4 mio. kr. i 2021.
- Forslag om udbytte på 50 % svarende til 50 kr. pr. aktie
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,39
- Indlånsoverskud på 1.769 mio. kr. Indlånene (ekskl. puljeindlån) stiger med 6 % til 3.918 mio. kr., og udlånene stiger med 12 % til 2.149 mio. kr. Bankens samlede forretningsomfang er på 6.854 mio. kr.
- LCR-brøk jf. CRR på 755 %
- Kapitalprocent på 26,8 og solvensbehov på 11,2 %. Solvensoverdækning på 15,6 %-point – svarende til en kapitalmæssig overdækning på 416 mio. kr.
- Kernekapitalprocent på 26,8
- Fortsat markant tilgang af kunder

Kreditbanken

- har en robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparet 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.)	2022	2021	2020	2019	2018
Netto rente- og gebyrindtægter	229.602	199.326	176.539	177.167	161.492
Kursreguleringer	-33.458	9.750	11.208	11.933	34.923
Udgifter til personale og administration	122.276	108.834	100.698	99.867	100.441
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	9.884	2.069	6.097	1.358	3.277
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	9.046	-17.434	6.142	-16.809	115
Resultat før skat	55.219	116.652	75.506	105.283	93.226
Årets resultat	43.475	92.495	59.650	85.332	79.432
Egenkapital	819.739	785.315	701.230	649.991	569.705
Udlån	2.148.663	1.915.619	1.699.448	1.847.736	1.807.532
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.918.079	3.681.652	3.492.588	3.078.009	2.731.969
Aktiver i alt	5.399.964	5.101.409	4.643.216	4.106.884	3.571.975

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

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

Forretningsomfanget med kunderne fordeler sig – målt på bankens samlede udlån og garantier – med ca. 44 % på privatkunder og ca. 56 % på erhvervskunder.

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 2022 realiseret et resultat før skat på 55,2 mio. kr. Resultatet før skat i 2021 var på 116,7 mio. kr. Resultatet svarer til den præcisering af forventningen til resultatet, som banken meddelte Nasdaq Copenhagen A/S den 6. januar 2023.

Resultatet for 2022 (i forhold til 2021) bygger på primært 6 overordnede forhold:

- Netto renteindtægter stiger med 20,9 mio. kr. til 133,8 mio. kr.
- Gebyr- og provisionsindtægter stiger med 7,3 mio. kr. til 94,0 mio. kr.
- Fald i kursreguleringer på 45,3 mio. kr. – fra en indtægt på 9,8 mio. kr. i 2021 til en udgift på 33,5 mio. kr. i 2022.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 13,4 mio. kr. til 122,3 mio. kr.
- Stigning i af- og nedskrivninger på materielle aktiver fra 2,1 mio. kr. i 2021 til 9,9 mio. kr. i 2022
- Stigning i nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn på 26,4 mio. kr. – fra en indtægt i 2021 på 17,4 mio. kr. til en udgift i 2022 på 9,0 mio. kr.

Resultatopgørelsen

Netto renteindtægter stiger med 18,5 % i 2022 – fra 112,9 mio. kr. i 2021 til 133,8 mio. kr. i 2022. Stigningen på 20,9

mio. kr. inkluderer, at banken i løbet af 2022 har afskaffet negativ indlånsrente.

Gebyr- og provisionsindtægterne stiger med 7,3 % i 2022 – fra 86,7 mio. kr. i 2021 til 94,0 mio. kr. i 2021. Stigningen på 7,3 mio. kr. kan primært henføres til høj aktivitet på bolig- og investeringsområdet.

Årets kursreguleringer udgør en udgift på 33,5 mio. kr. mod en indtægt i 2021 på 9,8 mio. kr. Ændringen skyldes primært rentestigninger på obligationsmarkedet i 2022, som har medført kurstab på bankens egen beholdning af obligationer.

Bankens udgifter til personale og administration er på 122,3 mio. kr. i 2022 mod 108,8 mio. kr. i 2021. Stigningen på 13,5 mio. kr. kan især henføres til øgede omkostninger til it og medarbejdere. Således har banken ved udgangen af 2022 opgjort det gennemsnitlige antal medarbejdere til 85,3 mod 81,9 i 2021.

Af- og nedskrivninger på materielle aktiver udgør 9,9 mio. kr. i 2022 mod 2,1 mio. kr. i 2021. Stigningen på 7,8 mio. kr. skyldes primært, at banken har værdireguleret sine domicilejendomme i Aabenraa og Tønder.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn udgør i 2022 en udgift på 9,0 mio. kr. mod en indtægt på 17,4 mio. kr. i 2021. Ændringen skyldes, at banken i 2021 har tilbageført nedskrivninger på ca. 8 mio. kr. og har fået en indtægt på tidligere fordringer på ca. 5 mio. kr., mens banken i 2022 har øget sine nedskrivninger med netto ca. 13 mio. kr.

Årets skatteudgift er på 11,8 mio. kr. Derudover har banken i 2022 – som en del af udgifter til personale og administration – betalt 9,0 mio. kr. i lønsumsafgift.

Årets resultat før skat er på 55,2 mio. kr. – svarende til et resultat pr. aktie på 328 kr.

Årets resultat efter skat er på 43,5 mio. kr. – svarende til et resultat pr. aktie på 258 kr. Årets resultat efter skat og udbytte (jf. nedenfor) tillægges bankens egenkapital.

Balancen

Udlånene udgør 2.149 mio. kr. ultimo 2022 mod 1.916 mio. kr. ultimo 2021 og er således øget med 12 % i 2022.

Ultimo 2022 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 3.918 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 6 % i forhold til ultimo 2021, hvor indlånene udgjorde 3.682 mio. kr.

Ultimo 2022 har banken et indlånsoverskud på 1.769 mio. kr. mod 1.766 mio. kr. ultimo 2022.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af 2022 7,7 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 93,9 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn.

Af de ledelsesmæssige skøn på 93,9 mio. kr.

- er 50,3 mio. kr. reserveret til usikkerhed til imødegåelse af recession/konjunkturtilbageslag. Ruslands invasion af Ukraine har og vil fortsat have uundgåelige omkostninger for verdensøkonomien og dermed for den danske økonomi i form af usikkerhed om bl.a. inflation, rente, fødevarepriser og energipriser. Krigen har nu varet i næsten 1 år, og der er ikke udsigt til en snarlig løsning. Derfor er Ruslands invasion af Ukraine fortsat en stor usikkerhedsfaktor, der på både kort og lang sigt har afgørende indflydelse på dansk økonomi som på den enkelte danskers pengepung.
- vedrører 43,6 mio. kr. de forventede negative virkninger fra markedsforholdene for svineproducenter, usikkerheden om fugleinfluenza og usikkerheden forbundet med nedskrivningsscenerier og sikkerhedsværdier.

Ved udgangen af 2022 har banken en garantivolumen på 787 mio. kr. mod 988 mio. kr. ved udgangen af 2021.

Bankens balance udgør pr. 31. december 2022 5.400 mio. kr. mod 5.101 mio. kr. pr. 31. december 2021, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 2022 6.854 mio. kr. mod 6.586 mio. kr. ved udgangen af 2021.

Kapitalbehov og likviditet

Kapitaldækning og kapitalforhold

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

Opgørelsen af bankens solvensbehov er baseret på bekendtgørelse om opgørelse af 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 24,0 % og fastsat betydeligt højere end bankens solvensbehov, som pr. 31. december 2022 er beregnet til 11,2 %.

Bankens kapitalprocent (solvens) er ved udgangen af 2022 på 26,8, mens den kapitalmæssige overdækning er opgjort til 15,6 %-point. Ultimo 2021 havde banken en kapitalprocent (solvens) på 26,5, et solvensbehov på 10,7 % og en kapitalmæssig overdækning på 15,8 %-point.

Beregnet på grundlag af bankens solvensbehov ultimo 2022 (på 11,2 %) har banken ultimo 2022 en kapitalmæssig overdækning på 416 mio. kr. Efter fradrag for kapitalbevarings-

bufferen på 2,5 %, konjunkturbufferen på 2,0 og indfasningen af bankens NEP-tillæg med 3,1 % udgør bankens kapitalmæssige overdækning 216 mio. kr. Det er vurderingen, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud i bankens bestående aktionærkreds – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt.

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

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 Risikoreport (Søjle III) på www.kreditbanken.dk under på <https://www.kreditbanken.dk/om-banken/investor/regnskabsmeddelelser>.

NEP-krav

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

NEP-kravet består, ud over solvensbehovet og kapitalbufferne, 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. januar 2024. På grund af indfasningen udgør bankens NEP-tillæg i 2023 4,0 %. Og fra 1. januar 2024 har Finanstilsynet fastsat Kreditbankens NEP-tillæg til ved fuld indfasning at skulle udgøre 4,9 % 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 6-7 %-point over bankens kapitalkrav – inklusive NEP-kravet og kapitalbufferne. Det vil fra 2024 formentlig kræve en kapitalprocent (solvensprocent) på 27-28 %.

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

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Pengeinstitutter skal have en dækning på mindst 100 %.

LCR-brøken if. CRB

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

Pr. 31. december 2022 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 755 %. Pr. 31. december 2021 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 737 %. 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.

Videnressourcer

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

Særlige risici

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

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 2022 er på et niveau, der er forsvarligt. I øvrigt henvises til note 1 og 2.

Usædvanlige forhold

Ruslands invasion af Ukraine har og vil fortsat have uundgåelige omkostninger for verdensøkonomien og dermed for den danske økonomi i form af usikkerhed om bl.a. inflation, rente, fødevarerpriser og energipriser.

Der har i øvrigt ikke været usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Kreditbanken styrer efter bl.a. grænseværdierne i tilsynsdiamanten og overholder ultimo 2022 – 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 2022 87,2 % af den egentlige kernekapital.

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år – og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger – skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er i 2022 øget med 12,2 %.

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 2022 14,3 % 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 2022 på 558 %.

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

I 2023 forventer banken at kunne realisere et resultat før skat på 70-100 mio. kr. I forventningen til 2023 er indarbejdet, at banken i 2023 forudser et lavere aktivitetsniveau end i 2022. Spændet i forventningen til 2023 skyldes især, at banken – som følge af usikre økonomiske rammebetingelser – i sine forecast for 2023 har valgt at operere med 2 scenarier for henholdsvis kursreguleringer 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:

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

Bestyrelsesmedlemmer og direktion har ved udgangen af 2022 følgende aktieposter i Kreditbanken:

<u>Bestyrelsesmedlem</u>	<u>Stk. nominelt 1)</u>
Henrik Meldgaard – formand	1.075
Ulrik Frederiksen – næstformand	1.066
Andy Andersen	50
Leif Meyhoff	50
Stefanie Laursen	11
Peter Rudbeck	335

<u>Direktionen</u>	
Lars Frank Jensen	377

1) Beholdningerne indbefatter eventuelle kontrollerede selskabers beholdninger.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der for regnskabsåret 2022 udbetales et udbytte på 50 % svarende til 50 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, 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 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 regnskabsaflægning. 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 besvigelser.

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.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Sammensætning

Generalforsamlingen vælger bestyrelsen. Bestyrelsen skal bestå af 4-6 medlemmer og består for tiden af 6 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 2022 gennemført evalueringen. Evalueringen har ikke givet anledning til ændringer i sammensætningen af bankens bestyrelse.

På bankens generalforsamling i 2022 genvælges Leif Meyhoff for 4 år, og Stefanie Laursen valgtes for 4 år.

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 2019 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.

Andy Andersen, Kruså:

Født i 1947. Bestyrelsesmedlem siden 2009 og senest genvalgt i 2021 for 4 år. Bankuddannet og HD. Mangeårig erfaring i strategisk og operativ ledelse, bl.a. som bankdirektør og bestyrelsesmedlem i en række virksomheder.

Peter Rudbeck, Silkeborg:

Født i 1956. Bestyrelsesmedlem siden 1996 og senest genvalgt i 2020 for 4 år. Ingeniør. Direktør i R.A.P. Invest ApS, Silkeborg. Mangeårig erfaring i strategisk og operativ ledelse, bl.a. i Rødekro Skofabrik A/S, Rødekro.

Leif Meyhoff, Aabenraa:

Født i 1952. Bestyrelsesmedlem siden 2014 og genvalgt i 2022 for 4 år. Uafhængigt bestyrelsesmedlem i henhold til reglerne om god selskabsledelse. Statsautoriseret revisor og tidligere partner i KPMG. Mangeårig indsigt i strategisk og operativ ledelse.

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.

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 investerin-

ger 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 årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet, der sammen med bankens direktør 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 16. marts 2022 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 erhvervelsestidspunktet noterede officielle børskurs med mere end 10 %.

Bemyndigelse

Bestyrelsen er i tiden indtil den 16. marts 2027 bemyndiget til – ad en eller flere omgange – at udvide aktiekapitalen med op til 21,8 mio. kr.

Revisionsudvalg

Kreditbanken har etableret et revisionsudvalg. Revisionsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Der er etableret et kommissorium og en årsplan for bestyrelsens varetagelse af et revisionsudvalgs opgaver, hvoraf fremgår, at bestyrelsen bl.a. vil

- overvåge regnskabsaflæggelsesprocessen og fremsætte henstillinger eller forslag til at sikre integriteten
- overvåge om bankens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt med hensyn til regnskabsaflæggelse, 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 og godkende revisors levering af andre ydelser end revision

- være ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af 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 i den vedtagne bekendtgørelse 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. Aflønningsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Der er etableret et kommissorium for bestyrelsens varetagelse af et aflønningsudvalgs opgaver, hvoraf fremgår, at bestyrelsen bl.a. vil

- drøfte, evaluere og godkende bankens aflønningspolitik
- sikre, at oplysnings- og indberetningspligten for lønpolitikken overholdes
- præsentere lønpolitikken på generalforsamlingen med henblik på godkendelse
- overvåge, at bankens lønpolitik overholdes, herunder kontrol med aflønning af ledelsen af den del af organisationen, der forestår kontrol af overholdelse af grænser for risikotagning samt ledelsen af den del af organisationen, der i øvrigt forestår kontrol og revision, herunder ledelsen af compliancefunktionen.

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.

Der er etableret et kommissorium for bestyrelsens varetæ- gelse af et risikoudvalgs opgaver, hvoraf fremgår, at besty- relsen bl.a. vil

- påse, at bestyrelsens risikostrategi implementeres kor- rekt 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 afspej- ler risiciene herved samt udarbejde forslag til afhjælp- ning, 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 sandsyn- ligheden og tidspunktet for udbetaling af aflønningen.

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

Bestyrelsen vurderer, at den lever op til reglerne om risi- koudvalg i finansielle virksomheder.

Nomineringsudvalg

Kreditbanken har etableret et nomineringsudvalg. Nomine- ringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Der er etableret et kommissorium for bestyrelsens varetæ- gelse af et nomineringsudvalgs opgaver, hvoraf fremgår, at bestyrelsen bl.a. vil

- foreslå kandidater til valg til bestyrelsen herunder udar- bejde 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
- fastlægge en politik for mangfoldighed i bestyrelsen
- 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 kra- vene
- 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 nomi- neringsudvalg i finansielle virksomheder.

Bestyrelsesmøder og møder i ledelsesudvalg i 2022

Bestyrelsen mødes efter en forud fastlagt plan og derud- over, når det er nødvendigt. Bestyrelsen har i 2022 afholdt ordinært møde en gang om måneden – dog ikke i juli. Mødet i oktober var et strategimøde. Derudover har besty- relsen holdt en række skriftlige bestyrelsesmøder.

Bestyrelsesmøder

Bankens bestyrelse har i 2022 holdt 11 ordinære bestyrel- sesmøder. I 2021 afholdtes 12 ordinære møder.

Bankens bestyrelse har i 2022 holdt 15 skriftlige bestyrel- sesmøder. I 2021 afholdtes 14 skriftlige bestyrelsesmøder.

De enkelte bestyrelsesmedlemmers deltagelsesgrad på ordinære bestyrelsesmøder i 2022 var følgende:

<u>Bestyrelsesmedlem</u>	<u>Deltagelsesgrad</u>
Henrik Meldgaard	100 %
Ulrik Frederiksen	91 %
Andy Andersen	100 %
Leif Meyhoff	100 %
Peter Rudbeck	82 %
Stefanie Laursen ¹⁾	100 %
Ulrich Jansen ²⁾	100 %

1) Valgt til bestyrelsen på generalforsamlingen marts 2022.

2) Udtrådt af bestyrelsen på generalforsamlingen marts 2022.

Møder i ledelsesudvalg

Ledelsesudvalgene udgøres af den samlede bestyrelse, og dagsordenen for bestyrelsesmøderne giver til hvert møde adgang til at behandle emner i revisionsudvalget, risiko- udvalget, nomineringsudvalget og aflønningsudvalget.

I såvel 2022 som 2021 matchede deltagelsesgraden på møder i ledelsesudvalgene deltagelsesgraden på bestyrel- sesmøderne i møder i ledelsesudvalgene, idet samtlige ledelsesudvalg udgøres af den samlede bestyrelse.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter bankens direktør (og andre direk- tionsmedlemmer, der måtte indgå i den samlede direktion). Bankens direktør har ansvaret for at tilrettelægge og gen- nemføre de strategiske planer. Bankens direktør er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrel- sesmøderne.

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

Direktionen er ikke incitamentsaflønnede 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".

Aktionæerne

Banken søger løbende at informere aktionæerne om relevante forhold og at muliggøre dialog med aktionæerne. 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 aktionæernes 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 aktionæerne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

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

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. Aktionæerne 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 truffede 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 af 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 17. marts 2021. Lønpolitikken fremlægges til godkendelse på generalforsamlingen i 2023.

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".

Væsentlige aftaler med ledelsen

Direktørkontrakten indeholder bl.a. en bestemmelse om, at opsiges direktøren af banken, kan der tilkomme direktøren en månedlig ydelse fra fratrædelsestidspunktet til direktøren fylder 65 år.

Revision

Til varetagelse af aktionæernes 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.
Nominal stykstørrelse: 100 kr.
Antal aktier: 168.200 stk.
Aktieklasser: 1
Antal stemmer pr. aktie: 1
Ihændehavepapir: Ja
Stemmeretsbegrænsning: Nej
Begrænsninger i omsættelighed: Nej
Fondskode: DK0010253764

Bankens aktier er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S. Aktiekursen sluttede den 31. december 2022 på 4,080

Det svarer til et kursfald i regnskabsåret på 3 %. I 2021 steg bankens aktiekurs med 26 %.

Markedsværdien af bankens aktier udgjorde 31. december 2022 686 mio. kr., hvor værdien 31. december 2021 var 710 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 bankens direktør. 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 2022

Banken havde pr. 31. december 2022 ca. 5.600 navnenoterede aktionærer. De navnenoterede aktionærer udgør mindst 99 % af aktiekapitalen.

Egne aktier

Bestyrelsen i Kreditbanken er i tiden indtil den 16. marts 2027 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

Kreditbanken ønsker at styrke egenkapitalen mest muligt. Derudover ønsker bestyrelsen at tage hensyn til, at udbyttebetaling kan høre 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 2022

22. februar 2023: Årsregnskabsmeddelelse 2022
22. februar 2023: Årsrapport 2022
22. marts 2023: Generalforsamling
17. maj 2023: Kvartalsrapport 1. kvartal 2023
16. august 2023: Halvårsrapport 2023
8. november 2023: Kvartalsrapport 3. kvartal 2023

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 aktionærerne.

Kreditbanken

- vil være uafhængig af ansvarlig lånekapital m.m. og udelukkende drives på grundlag af aktiekapitalen og opsparet 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 håndhæve en forsigtig politik for investeringen af bankens egen beholdning af værdipapirer m.m. Målet er at sikre stabilitet i de enkelte års afkast og således undgå enkelte år med store, negative fondsresultater. Kreditbanken vil derfor i høj grad placere bankens egen beholdning i Nationalbanken og/eller i obligationer med en relativ beskeden rente- og kursspændrisiko.

Udbyttepolitik

Kreditbankens bestyrelse ønsker at styrke egenkapitalen mest muligt. Derudover ønsker bestyrelsen at 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 vurderer denne tilgang optimal i forhold til kundekendskab og kundekendingsprocedurer, 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.

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 medarbejderes 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 repræssalier – 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 ledergruppe.

Fravalg

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.

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 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 kompromittere/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 skattetænkning og/eller forøget risiko for hvidvask af penge.

Redegørelse om 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 2026 skal udgøre 40 % bankens bestyrelse
- har målsat, at det underrepræsenterede køn inden udgangen af 2026 skal udgøre 40 % af bankens øvrige ledelsesniveauer
- ønsker, at banken specifikt skal arbejde for, at andelen af det underrepræsenterede køn i bankens brede ledergruppe øges fra aktuelt 5 til mindst 6. Målet ønskes realiseret senest inden udgangen af 2026.
- ønsker, at banken uanset køn skal sikre lige løn for arbejde af samme art eller arbejde af samme værdi.

Bestyrelsen

Bankens bestyrelse består januar 2023 af 1 kvinde og 5 mænd, der er valgt af generalforsamlingen. Det underrepræsenterede køn udgør således 16,7 % af 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 øvrige ledelsesniveauer

Bankens øvrige ledelsesniveauer består januar 2023 af 3 kvinder og 6 mænd. Det underrepræsenterede køn udgør således 33,3 % af bankens øvrige ledelsesniveau. Udover direktionen (mand) består bankens øvrige ledelsesniveau af

- bankens underdirektør (mand)
- 4 filialdirektører (1 kvinde og 3 mænd)
- 1 afdelingsdirektør for forretningskoncepter (mand)
- 1 afdelingsdirektør for forretningsprocesser (kvinde)
- 1 chefcontroller (kvinde).

Bankens brede ledergruppe

Bankens brede ledergruppe består januar 2023 af 5 kvinder og 17 mænd. Det underrepræsenterede køn udgør således 22,7 % af bankens brede ledergruppe.

Udover direktionen består bankens brede ledergruppe af

- bankens underdirektør (mand)
- 4 filialdirektører (1 kvinde og 3 mænd)
- 1 afdelingsdirektør for forretningskoncepter (mand)
- 1 afdelingsdirektør for forretningsprocesser (kvinde)
- 1 compliancechef (mand)
- 6 erhvervskundechefer (1 kvinde og 5 mænd)
- 4 privatkundechefer (1 kvinde og 3 mænd)
- 4 centrale chefer (1 kvinde og 3 mænd).

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 og ledergruppe

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 beskeden 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.

Lovpligtig redegørelse om god selskabsledelse (Corporate governance)

På <https://www.kreditbanken.dk/om-banken/investor/corporate-governance> er en udførlig gennemgang af bankens efterlevelse af anbefalinger og ledelseskodex i 2022. I årsrapporten gennemgås efterlevelsen derfor summarisk efter hovedafsnittene i anbefalinger og ledelseskodex.

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'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)

1. Samspil med selskabets aktionærer, investorer og øvrige interessenter:
Banken følger 7 ud af 8 anbefalinger.

2. Bestyrelsens opgaver og ansvar:
Banken følger 7 ud af 7 anbefalinger.

3. Bestyrelsens sammensætning og organisering:
Banken følger 15 ud af 17 anbefalinger.

4. Ledelsens vederlag:
Banken følger 5 ud af 6 anbefalinger.

5. 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 3 ud af 3 anbefalinger.

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar og rapport om bæredygtighed

Kreditbanken vil udøve sit samfundsansvar gennem holdninger og handlinger. Og banken vil gå fra ord til handling, så bæredygtighed i enhver henseende er en del af bankens dna.

Et udpluk af de holdninger og handlinger, som banken vurderer, har betydning for samfundsansvaret og bæredygtigheden, er under følgende overskrifter beskrevet i bankens lovpligtige redegørelse for samfundsansvar for regnskabsåret 2022 og rapport om bæredygtighed 2022:

1. Indledning
2. Værdi til kunderne
3. Værdi til aktionærerne
4. Værdi til medarbejderne
5. Værdi til omverdenen
6. Værdi til miljøet
7. ESG-nøgletal

Bankens lovpligtige redegørelse for samfundsansvar for regnskabsåret 2022 og rapport om bæredygtighed 2022 findes på <https://www.kreditbanken.dk/om-banken/investor/samfundsansvar>.

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar for regnskabsåret 2022

Bankens forretningsmodel rammesætter bl.a. bankens samfundsansvar og til 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
- 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.

Fokusere/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.

Rapport om bæredygtighed 2022

Banken har naturligvis en positiv holdning til at reducere klimapåvirkningen og respektere menneskerettigheder.

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/baeredygtighedsamfundsansvar>.

Kreditbanken

- har i 2022 afholdt et lederseminar, hvor bankens ledere har planlagt og prioriteret klima- og miljømæssige handlinger i en fase 1 og fase 2. Banken vil implementere fase 1 inden den 30. juni 2023 og fase 2 inden den 31. december 2023
- har i 2022 ansat en forretningsudvikler, der bl.a. skal initiere, drive, implementere og integrere bankens aktiviteter på bæredygtighedsområdet.

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.

Lovpligtig redegørelse for politik om 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".

Kreditbanken anvender data og arbejder med dataetiske overvejelser på følgende måde:

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 medarbejders privatliv er et grundlæggende element i bankens værdi om ansvarlighed. Banken 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. Banken 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 gennemskuelig og gennemsigtig. Banken 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, 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 fejlkultur 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 finansiering af terrorisme

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 medarbejderes 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.

Banken har fra valgt 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.

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.

Bestyrelsens og direktionens øvrige ledelseshverv

(Opgjort pr. 22. februar 2023).

Navn	Selskab	Hverv
Direktør Henrik Meldgaard	Meldgaard Holding A/S, Aabenraa Meldgaard 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 M&C Hansen ApS, Aalborg Arbejdsgiverforeningen for Transport og Logistik, København	Direktør og bestyrelsesmedlem *)1 Bestyrelsesmedlem Direktør og bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Direktør Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem
Andy Andersen	Meldgaard Holding A/S, Aabenraa Bjarne Rasmussen Holding A/S, Sønderborg Tridan Holding A/S, Sønderborg Softline A/S, Maribo Heinrich Callesen Holding A/S, Aabenraa Koff A/S, Aabenraa Tækkersminde ApS, Aarhus Helmer Christiansen A/S, Karlslunde Sangostop A/S, Aabenraa Horup Boligcentrum A/S, Aabenraa Barfoed Group P/S, Odense	Formand for bestyrelsen *)5 Formand for bestyrelsen Formand for bestyrelsen *)1 Formand for bestyrelsen Formand for bestyrelsen Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem *)2 Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem
Direktør Peter Rudbeck	R.A.P. Invest ApS, Silkeborg	Direktør
Leif Meyhoff	Rosendal og Margrethelund Godser A/S, Aabenraa Damsbo Gods A/S, Aabenraa Bækkeskov Gods A/S, Aabenraa Beldringe Gods Ejendomme A/S, Aabenraa Schackenborg Slotskro A/S, Aabenraa Abena Holding A/S, Aabenraa Stenbjerg Ejendomme Holding A/S, Aabenraa Stenbjerg Ejendomme A/S, Aabenraa	Formand for bestyrelsen Formand for bestyrelsen Formand for bestyrelsen Formand for bestyrelsen Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem Formand for bestyrelsen Formand for bestyrelsen
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
Stefanie Laursen	Sangostop A/S, Aabenraa	Bestyrelsesmedlem
Bankdirektør Lars Frank Jensen	Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter, København Lokale Pengeinstitutter, København Finanssektorens Arbejdsgiverforening, København	Formand for bestyrelsen Bestyrelsesmedlem Bestyrelsesmedlem

*) Tallet angiver antal bestyrelsespladser i 100 % ejede datterselskaber af det pågældende selskab.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2022

Note		2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
7	Renteindtægter.....	124.959	102.066
7a	Negative renteindtægter	-2.252	-3.125
8	Renteudgifter.....	1.378	93
8a	Negative renteudgifter.....	-12.456	-14.096
	Netto renteindtægter.....	133.785	112.944
	Udbytte af aktier m.v.....	5.159	3.402
9	Gebyrer og provisionsindtægter	93.995	86.690
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	3.337	3.710
	Netto rente- og gebyrindtægter	229.602	199.326
10	Kursreguleringer	-33.458	9.750
	Andre driftsindtægter	392	1.157
12	Udgifter til personale og administration	122.276	108.834
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	9.884	2.069
	Andre driftsudgifter	111	112
13	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	9.046	-17.434
	Resultat før skat	55.219	116.652
14	Skat	11.744	24.157
	Årets resultat	43.475	92.495
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	8.410	8.410
	Overført til næste år	35.065	84.085
	I alt	43.475	92.495
	Totalindkomstopgørelse		
	Årets resultat	43.475	92.495
	Værdiregulering af domicilejendomme	-641	0
	Anden totalindkomst efter skat	-641	0
	Årets totalindkomst	42.834	92.495

Balance pr. 31. december 2022

Note	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Aktiver		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	960.754 811.527
15	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	44.043 34.615
16	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.148.663 1.915.619
17	Obligationer til dagsværdi	1.486.668 1.621.378
18	Aktier m.v.	186.524 165.740
19	Aktiver tilknyttet puljeordninger	486.398 474.315
	Grunde og bygninger i alt	36.167 43.157
20	<i>Investeringsjendomme</i>	5.386 5.278
21	<i>Domicilejendomme, egne</i>	27.064 33.632
21a	<i>Domicilejendom, leasing</i>	3.717 4.247
22	Øvrige materielle aktiver	3.333 3.590
	Aktuelle skatteaktiver	8.128 0
23	Udsudte skatteaktiver	2.760 1.584
	Andre aktiver	33.960 27.516
	Periodeafgrænsningsposter	2.566 2.368
	Aktiver i alt	5.399.964 5.101.409
Passiver		
24	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	33.976 36.299
25	Indlån og anden gæld	3.918.079 3.681.652
	Indlån i puljeordninger	486.398 474.315
	Aktuelle skatteforpligtelser	0 1.062
	Andre passiver	134.454 116.272
	Periodeafgrænsningsposter	9 15
	Gæld i alt	4.572.916 4.309.615
16	Hensættelser på garantier	5.555 5.257
16	Hensættelser på kredittilsagn	1.754 1.222
	Hensatte forpligtelser i alt	7.309 6.479
26	Aktiekapital	16.820 16.820
	Opskrivningsshenlæggelser	1.941 2.582
	Overført overskud	792.568 757.503
	Foreslået udbytte	8.410 8.410
	Egenkapital i alt	819.739 785.315
	Passiver i alt	5.399.964 5.101.409
27	Eventualforpligtelser i alt	787.443 988.405

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser, 27-33

Egenkapitalopgørelse for 2022

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	16.820	2.582	757.503	8.410	785.315
Periodens resultat			35.065	8.410	43.475
Værdiregulering af domicilejendomme		-641			-641
Totalindkomst for regnskabsåret		-641	35.065	8.410	42.834
Udbytte til ejere				-8.410	-8.410
Egenkapital 31. december 2022	16.820	1.941	792.568	8.410	819.739
Egenkapital 1. januar 2021	16.820	2.582	673.418	8.410	701.230
Periodens resultat			84.085	8.410	92.495
Totalindkomst for regnskabsåret		0	84.085	8.410	92.495
Udbytte til ejere				-8.410	-8.410
Egenkapital 31. december 2021	16.820	2.582	757.503	8.410	785.315

Noter til årsregnskabet for 2022

Note 1

Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i 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 2021.

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.
- Stadie 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 stadie 2 svag, der er vandret fra stadie 3, beregnes nedskrivningerne på samme måde som stadie 3-nedskrivninger.

- Stadie 3 omfatter kreditforringede aktiver. I dette stadie 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 (stadie 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 lempelige vilkår på grund af kunden økonomiske vanskeligheder, fastholdes placeringen i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

Definitionen af misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sin 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 stadie 1 og 2

Bortset fra den del af stadie 2 svag, der er vandret fra stadie 3, opgøres det forventede kredittab i stadie 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 nedskrivinger 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 nedskrivinger 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. Der er nu gået mere end 2 år siden COVID-19-krisen begyndte, og det tager modellen i et vist omfang højde for. Dog vil udbruddet af krigen i Ukraine og den usikre økonomiske situation som følge heraf ikke være 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.

Nedskrivinger 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.

Nedskrivinger 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.

Gældsindrivelsesprocessen fortsætter efter der er sket ophør af indregning af udlån. For erhvervs kunder 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 2022, er

- nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og kredittilsagn
- måling af investeringsejendomme og domicilejendomme til dagsværdi.

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 dividendebetalinger 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.

Værdierne på særligt landbrugseksponeringer er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. Således konstaterer instituttet stort set ingen handel med aktiver som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type låntagere. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet at være kreditforringelse (stadie 3), er der maksimalt anvendt en hektar pris på 100.000 kr. Endvidere kan ændringer i værdiansættelsen af landbrugskunders øvrige aktiver – f.eks. staldpladser – medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

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 til-

deles en sandsynlighedsvægt afhængigt af ledelsens vurdering 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.

Kreditbanken opererer med såvel kreditsegmentering som kreditrating af kunderne.

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.

	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Maksimal krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster		
Balanceførte poster		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker.....	960.754	811.527
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	44.043	34.615
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	2.148.663	1.915.619
Obligationer til dagsværdi.....	1.486.668	1.621.378
	<u>4.640.128</u>	<u>4.383.139</u>
Ikke balanceførte poster		
Garantier - finansielle	691.133	887.445
Uudnyttet del af kreditter og kredittilsagn	1.221.979	1.209.122
	<u>1.913.112</u>	<u>2.096.567</u>
Der er ikke committede tilsagn.		
Krediteksponering for værdipapirer		
Realkreditobligationer	1.464.323	1.573.766
Skibskredit.....	22.345	47.612
	<u>1.486.668</u>	<u>1.621.378</u>

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.

Danmark er bankens primære markedsområde, og eventuelle eksponeringer med kunder i udlandet kan alene etableres, hvis kunden har en økonomisk forbindelse til Danmark. Bankens 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 en 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.

Bonitetsgruppe	2022		2021	
	Beløb (1.000 kr.)	Fordeling %	Beløb (1.000 kr.)	Fordeling %
3/2a	2.034.016	49	2.117.145	52
2b	1.549.466	37	1.487.888	36
2c	306.469	7	289.226	7
1a/1b	268.133	7	218.887	5
I alt	4.158.084	100	4.113.146	100

Alle beløb 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

Bonitetsgruppe	2022			
	Stadie 1 (1.000 kr.)	Stadie 2 (1.000 kr.)	Stadie 3 (1.000 kr.)	I alt (1.000 kr.)
3/2a	2.060.069	9.977	2.657	2.072.703
2b	1.242.520	350.459	6.789	1.599.768
2c	179.785	145.102	996	325.883
1a/1b	0	271.292	136.010	407.302
I alt	3.482.374	776.830	146.452	4.405.656
Bonitetsgruppe	2021			
	Stadie 1 (1.000 kr.)	Stadie 2 (1.000 kr.)	Stadie 3 (1.000 kr.)	I alt (1.000 kr.)
3/2a	2.114.763	40.323	0	2.155.086
2b	1.256.821	272.365	0	1.529.186
2c	199.407	104.077	0	303.484
1a/1b	0	240.672	127.286	367.958
I alt	3.570.991	657.437	127.286	4.355.714

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 kreditrammer, kredittilsagn og garantier fordelt efter brancher og stadier i IFRS 9*)

2022 Branche	Stadie 1 (1.000 kr.)	Stadie 2 (1.000 kr.)	Stadie 3 (1.000 kr.)	I alt (1.000 kr.)
Offentlige myndigheder				
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	451.233	119.478	43.335	614.046
Industri og råstofudvinding	116.457	60.473	2.182	179.112
Energiforsyning	1.200	0	0	1.200
Bygge og anlæg	146.066	47.022	3.235	196.323
Handel	375.375	83.360	21.676	480.411
Transport, hoteller og restauration	105.397	32.408	5.547	143.352
Information og kommunikation	9.768	9.723	770	20.261
Finansiering og forsikring	118.139	10.798	4.428	133.365
Fast ejendom	445.265	92.669	3.502	541.436
Øvrige erhverv	250.981	72.165	17.687	340.833
I alt erhverv	2.019.881	528.096	102.362	2.650.339
Private	1.462.493	248.734	44.090	1.755.317
I alt	3.482.374	776.830	146.452	4.405.656
2021 Branche	Stadie 1 (1.000 kr.)	Stadie 2 (1.000 kr.)	Stadie 3 (1.000 kr.)	I alt (1.000 kr.)
Offentlige myndigheder				
Erhverv:				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	447.753	114.965	46.745	609.463
Industri og råstofudvinding	141.549	21.354	3.311	166.214
Energiforsyning	4.200	0	0	4.200
Bygge og anlæg	153.401	38.107	4.666	196.174
Handel	317.091	98.836	2.920	418.847
Transport, hoteller og restauration	106.519	29.317	3.534	139.370
Information og kommunikation	9.190	10.309	821	20.320
Finansiering og forsikring	89.482	38.391	4.091	131.964
Fast ejendom	413.760	53.300	9.563	476.623
Øvrige erhverv	250.965	50.941	11.252	313.158
I alt erhverv	1.933.910	455.520	86.903	2.476.333
Private	1.637.081	201.917	40.383	1.879.381
I alt	3.570.991	657.437	127.286	4.355.714

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

Belåningsværdi af sikkerheder fordelt på hovedkategorier

Sikkerhed	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Pant i ejendomme	1.286.318	1.244.476
Virksomhedspant og pant i løsøre	435.524	359.577
Værdipapirer og bankkonti	29.890	47.729
Indtrædelsesretter i pant i fast ejendom	721.957	921.959
Kautitioner	5.482	18.690
Øvrige	4.354	1.210
I alt	2.483.525	2.593.641

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 2022 udgjorde 50 mio. kr.

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

ter med erhvervskunder 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 uudnyttet del af kreditter og kredittilsagn

Parameter	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Udlån (efter nedskrivninger)	2.148.663	1.915.619
Garantier (efter hensættelser)	787.443	988.405
Uudnyttet del af kreditter og kredittilsagn (efter hensættelser)	1.221.979	1.209.122
Maksimal kreditrisiko	4.158.085	4.113.146
Belåningsværdi af sikkerheder	2.483.525	2.593.641
Ej finansielle garantier	96.310	100.960
Resterende kreditrisiko	1.578.250	1.418.545

Nedskrivninger

Se note 13 for specifikation af nedskrivninger.

	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Renteindtægter på nedskrevne lån i stadie 3	4.532	4.663

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 rentenustilling, rentelempelse, 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 7 mio.kr. pr. 31. december 2022.

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 165 mio.kr. pr. 31. december 2022. Lånene er nedskrevet med 99 mio. kr.

Bonitetsfordeling af udlån, garantier og uudnyttede kredittilsagn for koncerneksponeringer

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.)
2022				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	69.804	45.964	217.772	214.086
Industri og råstofudvinding	15.981	29.568	61.196	64.179
Energi	0	0	1.196	0
Bygge og anlæg	5.444	22.636	75.580	84.644
Handel	51.607	16.620	108.877	264.996
Transport, hoteller og restauration	18.919	9.313	51.411	55.806
Information og kommunikation	2.156	222	8.868	7.764
Finansiering og forsikring	2.793	9.497	24.297	91.028
Fast ejendom	8.875	33.215	218.598	254.257
Øvrige erhverv	35.728	20.412	106.941	152.806
I alt erhverv	211.307	187.447	874.736	1.189.566
Private	56.826	119.022	674.730	844.450
I alt	268.133	306.469	1.549.466	2.034.016
2021				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	70.615	30.740	220.028	203.243
Industri og råstofudvinding	12.379	12.658	52.967	80.618
Energi	0	0	1.697	2.498
Bygge og anlæg	4.895	36.571	48.301	99.433
Handel	45.258	17.631	99.985	225.535
Transport, hoteller og restauration	13.799	6.904	51.510	59.499
Information og kommunikation	2.423	331	9.036	6.928
Finansiering og forsikring	3.885	1.121	27.716	93.289
Fast ejendom	4.526	31.881	139.418	279.854
Øvrige erhverv	12.328	24.542	145.045	114.477
I alt erhverv	170.108	162.379	795.703	1.165.374
Private	48.779	126.847	692.185	951.771
I alt	218.887	289.226	1.487.888	2.117.145

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 minimerer 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 egen beholdning i obligationer. At det er tilfældet kommer bl.a. til udtryk i, at den samlede renterisiko, der beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledning, udgjorde 1,3 % ultimo 2022 og 1,3 % ultimo 2021.

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. Det vurderes, at stigningen vil være et sandsynligt scenarie.

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.)
2022		
En stigning i renten på 1 %-point	-7.203	-7.203
Et fald i renten på 1 %-point	7.203	7.203
2021		
En stigning i renten på 1 %-point	-7.188	-7.188
Et fald i renten på 1 %-point	7.188	7.188

Aktierisiko

Bestyrelsen har i sine retningslinjer til direktionen indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig. Ved udgangen af 2022 udgjorde bankens handelsbeholdning i alt 0,0 mio. kr. – lig 2021.

Bankens egen beholdning 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. Banken vurderer, at ændringer i aktiernes værdi er sandsynlige scenarier. Vurderingen bygger bl.a. på en historisk stabil aktiekursudvikling på beholdningen.

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.)
2022		
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	17.643	17.643
Et fald i værdien af aktierne på 2 %-point	-3.529	-3.529
2021		
En stigning i værdien af aktierne på 10 %-point	16.316	16.316
Et fald i værdien af aktierne på 2 %-point	-3.263	-3.263

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	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Aktiver	68.858	62.671
Passiver	-41.222	-31.702
Off-balance-poster	-9.341	-9.284
I alt nettopositioner	18.295	21.685
Korte nettopositioner	0	0
Lange nettopositioner	18.295	21.685

Valutafordeling på hovedvalutaer - netto

Valuta	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
EUR	17.478	20.659
SEK	57	22
NOK	106	203
USD	68	135
CHF	113	143
GBP	305	395
Øvrige valutaer	168	128
I alt nettopositioner	18.295	21.685
Korte nettopositioner	0	0
Lange nettopositioner	18.295	21.685

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 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.

Valutaindikator

Valutaindikator	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Valutaindikator 1	18.295	21.685
Valutaindikator 2	22	28

Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab styres ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter og ved evnen til at lukke markedspositioner. 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 2022 har banken beregnet LCR-brøken til 755 %.

Banken har ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter, og banken har ikke benyttet indførte låne-/belåningsmuligheder i Nationalbanken.

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

Finansielle aktiver og forpligtelser opgjort efter forfaldstidspunkt

Forfaldstidspunkt	2022 (mio. kr.)	2021 (mio. kr.)
Finansielle aktiver		
0-3 måneder	1.026	889
3-12 måneder	429	410
1-5 år	1.701	1.697
Over 5 år	523	576
Finansielle forpligtelser		
0-3 måneder	3.684	3.454
3-12 måneder	5	5
1-5 år	32	29
Over 5 år	231	228

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 krisesituation.

Kreditbanken ønsker et godt kontrolmiljø og har derfor udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Derudover har banken etableret en compliance-funktion 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.

	2022 (1.000 kr.)	2021 (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 beskedne, og derfor ikke væsentlig.		
Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter		
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 20 %	1.433	604
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 75 %	2.258	432
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 100 %	0	61
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 150 %	80	0

Afledte finansielle instrumenter

Finansielt instrument	Nominel værdi (1.000 kr.)	Positiv markeds-værdi (1.000 kr.)	Negativ markeds-værdi (1.000 kr.)	Netto markeds-værdi (1.000 kr.)
2022				
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	1.566	0	61	-61
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	1.566	0	61	-61
	7.669	112	31	82
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	1.506	66	0	66
Over 3 måneder og til og med 1 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	1.506	66	0	66
	12.424	33	248	-215
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	781	48	48	0
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	17.021	31	125	-94
Renteforretninger, salg	17.021	160	22	138
Aktieforretninger, køb	244	15	14	1
Aktieforretninger, salg	244	15	15	0
	34.530	221	176	45
2021				
Valutakontrakter, termin salg				
Til og med 3 måneder	7.079	47	0	47
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.692	177	0	177
Gennemsnitlig markedsværdi	13.771	224	0	224
	10.531	112	119	-7
Valutakontrakter, termin køb				
Til og med 3 måneder	16.430	0	329	-329
Over 3 måneder og til og med 1 år	6.911	0	166	-166
Gennemsnitlig markedsværdi	23.341	0	495	-495
	19.850	9	280	-271
Rentekontrakter, swaps				
Over 1 år og til og med 5 år	1.727	107	107	0
Gennemsnitlig markedsværdi	1.727	132	132	0
Uafviklede spotforretninger				
Renteforretninger, køb	5.615	2	1	1
Renteforretninger, salg	5.615	11	1	10
Aktieforretninger, køb	4.519	31	17	14
Aktieforretninger, salg	4.519	18	30	-12
	20.268	62	49	13

	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Capitalforhold og solvens		
Kapitalsammensætning		
Egenkapital	819.739	785.315
Fradrag		
Foreslået udbytte.....	-8.410	-8.410
Fradrag for summen af kapitalandele mv. over 10 %.....	-100.779	-77.628
Øvrige fradrag	-4.957	-1.788
Egentlig kernekapital	705.593	697.489
Kernekapital	705.593	697.489
Kapitalgrundlag	705.593	697.489
Risikoeksponering		
Kreditrisiko	2.018.227	2.027.364
Markedsrisiko	243.519	235.230
Operationel risiko.....	372.040	367.799
I alt	2.633.786	2.630.393
Kapitalprocent (solvens)	26,8	26,5
Kernekapitalprocent	26,8	26,5

Note 6

Femårsoversigt

Hovedtal resultatopgørelse og balance (1.000 kr.)	2022	2021	2020	2019	2018
Netto rente- og gebyrindtægter	229.602	199.326	176.539	177.167	161.492
Kursreguleringer	-33.458	9.750	11.208	11.993	34.923
Udgifter til personale og administration	122.276	108.834	100.698	99.867	100.441
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	9.884	2.069	6.097	1.358	3.277
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	9.046	-17.434	6.142	-16.809	115
Resultat før skat	55.219	116.652	75.506	105.283	93.226
Årets resultat	43.475	92.495	59.650	85.332	79.432
Egenkapital	819.739	785.315	701.230	649.991	569.705
Udlån	2.148.663	1.915.619	1.699.448	1.847.736	1.807.532
Indlån (ekskl. puljeindlån)	3.918.079	3.681.652	3.492.588	3.078.009	2.731.969
Aktiver i alt	5.399.964	5.101.409	4.643.216	4.106.884	3.571.975
Nøgletal	2022	2021	2020	2019	2018
Kapitalprocent	26,8	26,5	25,0	23,5	21,4
Kernekapitalprocent	26,8	26,5	25,0	23,5	21,4
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	6,9	15,7	11,2	17,3	17,5
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	5,4	12,4	8,8	14,0	14,9
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,39	2,25	1,67	2,25	1,90
Renterisiko, pct.	1,3	1,3	2,4	1,6	0,8
Valutaposition, pct.	4,1	3,1	1,9	1,7	3,2
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	61,0	58,4	56,0	68,7	76,6
Udlån i forhold til egenkapital	2,6	2,4	2,4	2,8	3,2
Årets udlånsvækst, pct.	12,2	12,7	-8,0	2,2	5,3
LCR-dækning jf. CRR	755	737	664	472	391
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	87,2	83,0	85,0	93,4	94,9
Årets nedskrivningsprocent	0,3	-0,6	0,2	-0,5	0,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,7	7,7	9,5	9,3	10,8
Rentenustillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,4	0,6	0,7	0,7	1,0
Afkastningsgrad beregnet som forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt	0,8	1,8	1,3	2,1	2,2
Årets resultat pr. aktie, kr.	258,5	549,9	354,6	507,3	472,3
Indre værdi pr. aktie, kr.	4.874	4.669	4.169	3.864	3.387
Børskurs ultimo året, kr.	4.080	4.220	3.340	3.400	2.480
Udbytte pr. aktie, kr.	50	50	50	50	30
Børskurs/årets resultat pr. aktie	15,8	7,7	9,4	6,7	5,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,84	0,90	0,80	0,88	0,73
Antal medarbejdere (gennemsnitlig, omregnet til heltidsbeskæftigede) ...	85,3	81,9	82,1	79,4	75,7

	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Note 7 Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.769	0
Udlån og andre tilgodehavender	115.358	97.928
Obligationer	6.832	4.138
	124.959	102.066
Note 7a Negative renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-2.252	-3.125
	-2.252	-3.125
Note 8 Renteudgifter		
Øvrige renteudgifter	1.378	93
	1.378	93
Note 8a Negative renteudgifter		
Indlån og anden gæld	-12.456	-14.096
	-12.456	-14.096
Note 9 Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	17.650	19.320
Betalingsformidling	19.933	15.373
Lånesagsgebyrer	16.012	12.768
Garantiprovision	34.959	34.436
Øvrige gebyrer og provisioner	5.441	4.793
	93.995	86.690
Note 10 Kursreguleringer		
Obligationer	-48.480	-5.295
Aktier	7.668	9.498
Investeringsejendomme	108	57
Valuta	7.104	5.398
Afledte finansielle instrumenter	142	92
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-54.446	35.936
Indlån i puljeordninger	54.446	-35.936
	-33.458	9.750
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 ikke afviger fra hinanden, har banken ikke specificeret nettorente- og gebyrindtægter og kursreguleringer på aktivitetsområder.		

	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Note 12 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Lønninger og vederlag til bestyrelsen	990	990
	<u>990</u>	<u>990</u>
<p>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.</p> <p>Bestyrelsens og direktionens lønninger og vederlag er specificeret i Kreditbankens vederlagsrapport, som kan findes på www.kreditbanken.dk under "Om banken", "Investor", "Kreditbankens vederlagsrapport".</p> <p>Bankens direktør er bankens eneste væsentlige risikotager. Således har banken ikke yderligere ansatte, der kan øve væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil.</p>		
Personaleudgifter		
Løn.....	54.554	50.965
Pension	6.037	5.864
Andre udgifter til social sikring	497	504
Lønsumsafgift.....	9.022	8.485
I alt	<u>70.110</u>	<u>65.818</u>
Øvrige administrationsudgifter	51.176	42.026
Udgifter til personale og administration	<u>122.276</u>	<u>108.834</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	85,3	81,9
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	524	458
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed.....	151	177
Andre ydelser	70	49
	<u>745</u>	<u>684</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 rådgivning om it-sikkerhed.

Banken har ikke en intern revision.

	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Note 13 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	13.178	-7.963
Hensættelser på garantier og kredittilsagn, netto	1.102	10
Direkte tab	154	475
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-856	-5.293
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-4.532	-4.663
	9.046	-17.434
Note 14 Skat		
Beregnet skat af årets indkomst.....	12.439	23.818
Ændringer i udskudt skat	-1.176	-51
Regulering vedrørende tidligere år	481	390
Skat af årets resultat	11.744	24.157
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats i Danmark (%).....	22,0	22,0
Regulering vedrørende ændring i skattesats for udskudt skat (%).....	-0,8	0,0
Regulering vedrørende tidligere år (%)	0,5	0,3
Regulering som følge af skattefri avance (%)	-3,3	-1,6
Regulering som følge af nedskrivning på ejendomme (%)	3,1	0,0
Øvrige reguleringer	-0,2	0,0
Effektiv skatteprocent	21,3	20,7
Note 15 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	44.043	34.615
	44.043	34.615
Fordelt efter restløbetid		
Anfordring	44.043	34.615
	44.043	34.615
Note 16 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	912.145	778.581
Til og med 3 måneder	69.696	51.015
Over 3 måneder og til og med 1 år.....	179.651	209.048
Over 1 år og til og med 5 år	465.639	486.112
Over 5 år	521.532	390.863
	2.148.663	1.915.619

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 dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Ved blancholån 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 dog 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.

	2022	2021
Kreditrisici fordelt på sektorer og brancher (udlån til amortiseret kostpris og garantier)	(Pct.)	(Pct.)
Erhverv.....		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12,0	12,2
Industri og råstofudvinding	4,1	3,5
Energi	0,0	0,1
Bygge og anlæg.....	3,7	3,3
Handel	9,4	7,4
Transport, hoteller og restauration	2,9	2,7
Information og kommunikation	0,4	0,3
Finansiering og forsikring	3,2	3,3
Fast ejendom	13,4	11,7
Øvrige erhverv	6,8	6,6
I alt erhverv	55,9	51,1
Private.....	44,1	48,9
I alt.....	100,0	100,0

Nedskrivninger og hensættelser ultimo 2022

(1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger:				
Nedskrivninger 1. januar 2022	53.518	88.308	94.263	236.089
Nye nedskrivninger, netto	1.564	5.102	6.512	13.178
Tabsbøgført, tidligere nedskrevet	0	0	-9.004	-9.004
Nedskrivninger 31. december 2022	55.082	93.410	91.771	240.263
Hensættelser:				
Hensættelser 1. januar 2022	1.082	1.714	3.683	6.479
Nye hensættelser, netto	876	1.442	-1.216	1.102
Tabsbøgført, tidligere hensat	0	0	-272	-272
Hensættelser 31. december 2022	1.958	3.156	2.195	7.309
Heraf:				
<i>Hensættelser på garantier</i>	1.110	2.250	2.195	5.555
<i>Hensættelser på kredittilsagn</i>	848	906	0	1.754
Nedskrivninger og hensættelser i alt 31. december 2022	57.040	96.566	93.966	247.572
<i>Heraf ledelsesmæssige skøn</i>	44.498	33.686	15.756	93.940

Der har i 2022 ikke været større forskydninger i nedskrivninger og hensættelser.

Af de ledelsesmæssige skøn på 94 mio. kr. udgør nedskrivninger til usikkerhed som følge af krigen i Ukraine og den deraf følgende usikre økonomiske situation 50 mio. kr. Den resterende del af de ledelsesmæssige skøn vedrører de eventuelle negative virkninger fra markedsforholdene for svineproducenter, risikoen for svinepest og fugleinfluenza og usikkerhed forbundet med scenarier og sikkerhedsværdier.

Nedskrivninger og hensættelser ultimo 2021

(1.000 kr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger:				
Nedskrivninger 1. januar 2021	63.148	103.899	89.849	256.896
Nye nedskrivninger, netto	-9.630	-15.491	17.158	-7.963
Tabsogført, tidligere nedskrevet	0	-100	-12.744	-12.844
Nedskrivninger 31. december 2021	53.518	88.308	94.263	236.089
Hensættelser:				
Hensættelser 1. januar 2021	1.624	2.423	2.422	6.469
Nye hensættelser, netto	-542	-709	1.261	10
Tabsogført, tidligere hensat	0	0	0	0
Hensættelser 31. december 2021	1.082	1.714	3.683	6.479
<i>Heraf:</i>				
<i>Hensættelser på garantier</i>	<i>648</i>	<i>926</i>	<i>3.683</i>	<i>5.257</i>
<i>Hensættelser på kredittilsagn</i>	<i>434</i>	<i>788</i>	<i>0</i>	<i>1.222</i>
Nedskrivninger og hensættelser i alt 31. december 2021	54.600	90.022	97.946	242.568
<i>Heraf ledelsesmæssige skøn</i>	<i>48.241</i>	<i>28.018</i>	<i>16.590</i>	<i>92.849</i>

Der har i 2021 ikke været større forskydninger i nedskrivninger og hensættelser. Ultimo 2021 er de ledelsesmæssige skøn faldet med 5. mio. kr. til 93 mio. kr. Af de ledelsesmæssige skøn på 93 mio. kr. udgør nedskrivninger til virkningerne af Corona 44 mio. kr. Den resterende del af de ledelsesmæssige skøn vedrører de eventuelle negative virkninger fra markedsforholdene for svineproducenter, risikoen for svinepest og fugleinfluenza og usikkerhed forbundet med scenarier og sikkerhedsværdier.

Note 17 **Obligationer til dagsværdi**

Realkreditobligationer	1.464.323	1.573.766
Skibskredit	22.345	47.612
	1.486.668	1.621.378

Note 18 **Aktier m.v.**

Unoterede aktier optaget til dagsværdi	179.221	159.679
Øvrige aktier m.v. optaget til dagsværdi	7.303	6.061
	186.524	165.740

Note 19 **Aktiver tilknyttet puljeordninger**

Investeringsforeningsandele	484.794	473.604
Kontant indestående m.v.	1.604	711
	486.398	474.315

	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Note 20 Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	5.278	5.220
Årets værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen	108	58
Dagsværdi ultimo	5.386	5.278
<p>Investeringsejendomme værdiansættes til dagsværdi på grundlag af en afkastbaseret model og et forrentningskrav. Banken har benyttet en ekstern part til udmålingen af forrentningskravet.</p>		
Note 21 Domicilejendomme, egne		
Omvurderet værdi primo	33.632	34.049
Tilgang	2.280	32
Afskrivning	449	449
Årets værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	-641	0
Årets værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	-7.758	0
Omvurderet værdi ultimo	27.064	33.632
<p>I henhold til anvendt regnskabspraksis foretager uafhængige vurderingsmænd hvert 3. år vurdering af domicilejendommenes dagsværdi. Ejendommene er senest blevet vurderet pr. 31. december 2020. I øvrigt henvises til side 59 for yderligere information om måling.</p>		
Note 21a Domicilejendomme, leasing		
Værdi primo	4.247	4.778
Afskrivning	530	531
Værdi ultimo	3.717	4.247
Note 22 Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo uden af- eller nedskrivninger	17.544	17.110
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.049	1.432
Afgang i årets løb	-422	-998
Kostpris ultimo	18.171	17.544
Afskrivninger primo	13.954	13.401
Årets afskrivninger	1.254	1.118
Afskrivninger på afhændede aktiver	-370	-565
Afskrivninger ultimo	14.838	13.954
Bogført beholdning ultimo	3.333	3.590
Note 23 Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skat primo	1.584	1.533
Ændring i udskudt skat	1.176	51
	2.760	1.584
Materielle anlægsaktiver	643	-35
Udlån	2.117	1.619
	2.760	1.584
Note 24 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Gæld til kreditinstitutter	33.976	36.299
	33.976	36.299
Fordeling efter restløbetid		
Anfordringsgæld	33.976	36.299
	33.976	36.299

	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
Note 25 Indlån og anden gæld		
Fordeling på indlånstyper		
Anfordring	3.012.786	3.065.220
Med opsigelsesvarsel	589.996	308.116
Særlige indlånsformer	315.297	308.316
	3.918.079	3.681.652
Fordeling efter restløbetid		
Anfordring	3.613.278	3.381.646
Med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	36.736	37.775
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.179	4.950
Over 1 år og til og med 5 år	31.919	29.453
Over 5 år	230.967	227.828
	3.918.079	3.681.652
Note 26 Aktiekapital		
Aktiekapitalen i Kreditbanken A/S er fordelt på aktier á 100 kr. (stk.).....	168.200	168.200
Banken har ikke og har i 2022 ikke haft en beholdning af egne aktier.		
Note 27 Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier	380.413	487.731
Tabsgarantier for realkreditlån	310.720	399.714
Finansielle garantier i alt	691.133	887.445
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	25.269	29.257
Øvrige garantier	71.041	71.703
I alt	787.443	988.405

Banken har ikke stillet garantier for kunders optagelse af udlånslån.

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. Kreditbanken forventer, at denne modregning ikke får væsentlig indvirkning på Kreditbankens finansielle stilling.

Direktørkontrakten indeholder bl.a. en bestemmelse om, at hvis bankens direktør opsiges af banken, kan der tilkomme bankens direktør en månedlig ydelse fra fratrædelsestidspunktet til direktøren fylder 65 år.

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.

	2022 (1.000 kr.)	2021 (1.000 kr.)
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	60	900
	450	1.290
Rentesatser til direktion og bestyrelse (% p.a.)	7,00-7,25	4,50-10,25
Sikkerhedstillelser		
Der er ingen sikkerhedsstillelser fra direktionen og bestyrelsen.		

Note 29 Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af aktiekapitalen:

<u>Aktionær</u>	<u>Ejer- og stemmeandel</u>
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 værdiansættelses kategorier bestående af 3 niveauer:

1. For obligationer noteret på et aktivt marked fastsættes dagsværdien som den officielt noterede kurs. Ultimo 2022 udgør noterede obligationer 1.486.668 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 2022 udgør omfordelte aktier 160.835 tkr.

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 2022 udgør øvrige aktier 25.689 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).

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.

- 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.)
2022		
Udlån og andre tilgodehavender	2.148.663	2.158.064
Indlån og anden gæld	3.918.079	3.918.102
2021		
Udlån og andre tilgodehavender	1.915.615	1.923.915
Indlån og anden gæld	3.681.652	3.681.515

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 renteudgifter 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 løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner m.v. til bankens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

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, herunder bidrag til sektorløsninger.

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 tidsindskud 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 årrække. 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 klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med bilag 9 i regnskabsbekendtgørelsen. Investerings ejendomme værdiansættes 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 investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien opgjort efter afkastmetoden med en afkastprocent på 7,75-8,50 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. Periodeafgrænsningsposter 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 nominel 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

Opskrivningshenslæggelser

Opskrivningshenslæggelser 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 2022 til Nasdaq Copenhagen AVS.

Dato	Indhold
26. januar	Kreditbanken præciserer forventningen til resultatet for 2021
18. februar	Indkaldelse til generalforsamling 16. marts 2022
21. februar	Regnskabsmeddelelse 2021
21. februar	Årsrapport 2021
25. februar	Insideres handler
25. februar	Insideres handler
16. marts	Forløbet af Kreditbankens ordinære generalforsamling den 16. marts 2022
18. marts	Insideres handler
12. maj	Kvartalsrapport 1. kvartal 2022
16. maj	Insideres handler
16. maj	Insideres handler
16. maj	Insideres handler
10. august	Halvårsrapport 2022
10. oktober	Kreditbanken nedjusterer forventningen til resultatet for 2022
11. oktober	Finanskalender 2023
9. november	Kvartalsrapport 3. kvartal 2022



 **Kreditbanken**
Sønderjyllands lokale bank