

Periodemeddelelse 1. kvartal 2010
Overskud på 4,3 mio. kr.

Fornuftigt resultat i første kvartal 2010 på 4,3 mio. kr. før skat. Banken forudser fortsat et positivt årsresultat på op til 15 mio. kr. før skat.

Overskrifter for 1. kvartal 2010

- Netto rente- og gebyrindtægter steget med 1 % til 36,5 mio. kr.
- Positive kursreguleringer på 2,1 mio. kr. mod 2,6 mio. kr. i 1. kvartal 2009
- Uændrede udgifter til personale og administration på 16,8 mio. kr.
- Samlede udgifter til Bankpakke 1 på 3,3 mio. kr. Udover betaling af garantipræmie på 2,0 mio. kr. har banken udgiftsført 1,3 mio. kr. som tab vedrørende bankpakke 1. Tabet er beregnet som bankens andel af de af Finansiell Stabilitets offentliggjorte tabsforventninger, når Bankpakke 1 udløber ved udgangen af 3. kvartal 2010
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på i alt 15,0 mio. kr.
- Indlånsoverskud. Indlån faldet med 6 % til 1.642 mio. kr. og udlån reduceret med 6 % til 1.621 mio. kr.
- Solvensprocent på 17,5 ved udgangen af 1. kvartal 2010
- Overdækning i lovkrav om likviditet på 209 % pr. 31. marts 2010.

Hovedtal

| 1000 kr. | 1. kvartal 2010 | 1. kvartal 2009 | Indeks | Hele året 2009 |
|---|--------------------|--------------------|--------|-------------------|
| Netto rente- og gebyrindtægter | 36.461 | 36.143 | 101 | 149.266 |
| Kursreguleringer | 2.123 | 2.645 | 80 | 6.653 |
| Udgifter til personale og administration | 16.776 | 16.833 | 100 | 66.194 |
| Af- og nedskrivninger på materielle aktiver | 538 | 551 | 98 | 1.843 |
| Bidrag til Det Private Beredskab | 2.017 | 2.160 | 93 | 7.850 |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv. | 15.047 | 17.650 | 85 | 76.197 |
| Resultat før skat | 4.319 | 1.625 | 266 | 4.551 |
| Resultat | 3.305 | 502 | 658 | 3.349 |
| Egenkapital | 373.940 | 369.292 | 101 | 371.042 |
| Indlån | 1.641.651 | 1.737.683 | 94 | 1.714.208 |
| Udlån | 1.621.498 | 1.716.744 | 94 | 1.615.396 |
| Balancesum | 2.278.155 | 2.428.974 | 94 | 2.317.235 |
| Eventualforpligtelser | 527.221 | 413.740 | 127 | 539.969 |

Oplysningerne om 1. kvartal 2009 er korrigeret som følge af, at der i 1. kvartal 2009 nu er udgiftsført 3 måneders it-drift mod tidligere 2 måneders.

Nøgletal

| | 1. kvartal 2010 | 1. kvartal 2009 | Indeks | Hele året 2009 |
|---|--------------------|--------------------|--------|-------------------|
| Solvensprocent | 17,5 | 18,2 | | 17,6 |
| Overdækning i forh. til lovkrav om likviditet % | 209 | 227 | | 191 |

Resultatopgørelsen

Kreditbanken har i 1. kvartal 2010 realiseret et resultat på 4,3 mio. kr. før skat mod 1,6 mio. kr. i samme periode i 2009. Med resultatet følger banken sit budget for 2010.

Resultatet for 1. kvartal 2010 – og ændringen i det i forhold til resultatet for samme periode i 2009 – bygger på primært følgende forhold:

- Stort set uændrede netto rente- og gebyrindtægter (36,5 mio. kr. i første kvartal 2010 mod 36,1 mio. kr. i første kvartal 2009). Fra første kvartal 2009 til første kvartal 2010 er bankens nettorenteindtægter faldet med ca. 1,3 mio. kr. Faldet skyldes reducerede indlåns- og udlånsvolumener fra 1. kvartal 2009 til 1. kvartal 2010. Netto gebyrindtægterne er øget med 1,6 mio. kr. fra 1. kvartal 2009 til 1. kvartal 2010. Det skyldes bl.a. øget aktivitet inden for realkredit og investering
- Positive kursreguleringer på 2,1 mio. kr. mod 2,6 mio. kr. i 1. kvartal 2009.
- Uændrede omkostninger til personale og administration på 16,8 mio. kr.
- Bidrag til det Private Beredskab på 2 mio. kr. mod 2,2 mio. kr. i 1. kvartal 2009 svarende til bankens betaling til Bankpakke 1
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. er faldet med 2,6 mio. kr. til 15,0 mio. kr. I beløbet er indregnet, at banken i 1. kvartal 2010 har udgiftsført 1,3 mio. kr. som tab vedrørende bankpakke 1. Tabet er beregnet som bankens andel af de af Finansiell Stabilitets offentliggjorte tabsforventninger, når Bankpakke 1 udløber ved udgangen af 3. kvartal 2010.

Banken ser indikationer på, at den økonomiske krise kan være på tilbagetog, men vurderer dog samtidig, at konjunktursituationen er skrøbelig og vil forblive det igennem 2010. Banken forventer derfor fortsat – og gennem hele 2010 – at skulle operere med et relativt højt niveau for nedskrivninger på udlån.

Balancen

Kreditbanken har – og styrer efter at opretholde – balance mellem sine indlån og udlån.

Indlånene udgør pr. 31. marts 2010 1.642 mio. kr. mod 1.738 mio. kr. pr. 31. marts 2009 – svarende til et fald på 6 %. Udlånene udgør pr. 31. marts 2010 1.621 mio. kr. mod 1.717 mio. kr. pr. 31. marts 2009 – svarende til et fald på 6 %.

Ved udgangen af 1. kvartal 2010 har banken en garantivolumen på 527,2 mio. kr. mod 413,7 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2009. En ikke uvæsentlig del af stigningen skyldes, at en række garantier, der er stillet i forbindelse med tinglysning, løber længere end normalt. Ekspeditionstiden i tinglysningen har været længere end normalt.

Kapitalforhold

Bankens egenkapital udgør 373,9 mio. kr. pr. 31. marts 2010, og den består af udelukkende aktiekapital og opsparat overskud.

Kreditbanken ønsker at opretholde en relativt høj solvensprocent i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Det kommer bl.a. til udtryk i, at bankens interne solvensmål på 13 % er fastsat til at være betydeligt højere end bankens internt opgjorte solvensbehov, som pr.

31. marts 2010 er beregnet til 8,4 %. Bankens solvensprocent er ved udgangen af 1. kvartal 2010 opgjort til 17,5. Banken har således en solvensmæssig overdækning på 9,1 %-point.

Yderligere oplysninger om opgørelsen af bankens internt opgjorte solvensbehov pr. 31. marts 2010 kan findes på bankens hjemmeside.

Likviditet

Pr. 31. marts 2010 har banken en likviditet på 750 mio. kr. mod lovens krav på 243 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Bankens overdækning i forhold til lovkravet er derfor på 209 % (mod 227 % ved udgangen af marts 2009). Denne robuste overdækning skyldes bl.a.,

- at banken har indlånsoverskud
- at banken funder sig med korte og mellemlange lån og lånefaciliteter på interbankmarkedet
- at banken har indregnet, men ikke benyttet, de i 2008 indførte nye lånemuligheder i Nationalbanken.

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

Kreditbanken vurderer, at bortfaldet af den i 2008 indførte statsgarantiordning (Bankpakke 1) ved dens estimerede udløb i september 2010 kan udløse en vis likviditetsmæssig uro i sektoren. Banken har derfor etableret planer, der vil sikre, at banken – i tilfælde af uro og under forskellige scenarier – kan overholde sit interne mål for likviditetsmæssig overdækning. Planerne indebærer også, at banken – i lighed med de fleste pengeinstitutter i Danmark – hos Finansiell Stabilitet har ansøgt om individuel statsgaranti for ikke-efterstillet, usikret gæld. Banken har den 29. april fået bevilget en ansøgt ramme på 750 mio. kr.

Forretningsområde og kunder

Kreditbanken driver bank fra filialer i de 3 største sønderjyske byer – Aabenraa, Sønderborg og Haderslev. Banken gør således altovervejende forretninger med privat- og erhvervs-kunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

Begivenheder efter 31. marts 2010

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 31. marts 2010, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Forventninger til resultatet for 2010

Banken fastholder sine forventninger om et positivt resultat i 2010 på op til 15 mio. kr. før skat. Forventningen til resultatet afspejler, at den økonomiske krise har gjort det vanskeligere at forudsige et resultat for 2010, herunder at der er usikkerhed forbundet med at vurdere resultatvirkningen af bankens garanti stillet over for statsgarantiordningen (Bankpakke 1).

Spørgsmål

Eventuelle spørgsmål til periodeoplysningen for 1. kvartal 2010 kan stilles til bankdirektør Lars Frank Jensen på telefon 7333 1700.

Ulrich Jansen
bestyrelsesformand

Lars Frank Jensen
bankdirektør