

**Periodemeddelelse 1.-3. kvartal 2010**
**Overskud på 13,2 mio. kr.**

**Resultatet afspejler et godt indtjeningsniveau, faldende nedskrivninger, og at banken følger de lagte planer for 2010 lidt til den gode side.**

**Overskrifter for 1.-3. kvartal 2010**

- Netto rente- og gebyrindtægter faldet med 4,3 % til 107,3 mio. kr.
- Positive kursreguleringer på 4,8 mio. kr.
- Stigning i udgifter til personale og administration på 2,6 mio. kr.
- Samlede udgifter til Bankpakke 1 på 10,7 mio. kr. Udover betaling af garantipræmie på 6,1 mio. kr. har banken udgiftsført 4,6 mio. kr. som tab vedrørende Bankpakke 1. Tabet er beregnet som bankens andel af de af Finansiell Stabilitets offentliggjorte tabsforventninger ved udløbet af Bankpakke 1 ved udgangen af 3. kvartal 2010
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på i alt 40,7 mio. kr.
- Indlånsoverskud på ca. 100 mio. kr. Indlån faldet med 8 % til 1.633 mio. kr. og udlån med 8 % til 1.531 mio. kr.
- Solvensbehov på 8,5 %, solvens på 20,0 % og solvensoverdækning på 11,5 %-point
- Kernekapitalprocent på 20,1
- Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet på 350 %.

**Hovedtal**

1000 kr.	1.-3. kvartal 2010	1.-3. kvartal 2009	Indeks	Hele året 2009
Netto rente- og gebyrindtægter	107.268	111.911	96	149.266
Kursreguleringer	4.828	6.181	78	6.653
Udgifter til personale og administration	50.997	48.434	105	66.194
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.485	1.661	89	1.843
Bidrag til Det Private Beredskab	6.052	5.833	104	7.850
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	40.735	60.994	67	76.197
Resultat før skat	13.240	1.360		4.551
Resultat	9.350	1.084		3.349
Egenkapital	382.238	369.020	104	371.042
Indlån	1.632.524	1.783.770	92	1.714.208
Udlån	1.531.414	1.670.120	92	1.615.396
Balancesum	2.285.449	2.411.476	95	2.317.235
Eventualforpligtelser	348.746	433.293	80	539.969

Oplysningerne om 1.-3. kvartal 2009 er korrigeret som følge af, at der i 1.-3. kvartal 2009 nu er udgiftsført 9 måneders it-drift mod tidligere 8 måneders.

**Nøgletal**

	1.-3. kvartal 2010	1.-3. kvartal 2009	Indeks	Hele året 2009
Solvensprocent	20,0	18,5		17,6
Overdækning i henh. til lovkrav om likviditet %	350	247,4		190,5

### **Resultatopgørelsen**

1.-3. kvartal 2010 har Kreditbanken realiseret et resultat på 13,2 mio. kr. før skat mod 1,4 mio. kr. i samme periode i 2009. Med resultatet følger banken budgettet for 2010 til den pæne side.

Fremgangen i resultatet i 1.-3. kvartal 2010 i forhold til samme periode i 2009 bygger på primært følgende forhold:

- Fald i netto rente- og gebyrindtægter. Faldet er bl.a. sammensat af et fald i netto renteindtægterne på 7,6 mio. kr. og af en stigning i gebyr og provisionsindtægter på 3,0 mio. kr. Faldet i nettorenteindtægterne skyldes overvejende reducerede indlåns- og udlånsvolumener, faldende obligationsrenter og en lavere rentemarginal. Stigningen i netto gebyrindtægterne skyldes primært øget aktivitet inden for real-kredit og investering
- Positive kursreguleringer på 4,8 mio. kr. mod 6,2 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2009.
- Stigning i udgifter til personale og administration med 5,3 % til 51,0 mio. kr. Udover overenskomstmæssige lønstigninger skyldes stigningen, at banken har afholdt ekstra engangsomkostninger bl.a. i forbindelse med sikring af bankens funding
- Bidrag til det Private Beredskab på 6,1 mio. kr. mod 5,8 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2009, svarende til bankens betaling til Bankpakke 1
- Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. med 20,3 mio. kr. til 40,7 mio. kr. I 2010 er indregnet, at banken har udgiftsført 4,6 mio. kr. som tab vedrørende Bankpakke 1. Tabet er beregnet som bankens andel af Finansiell Stabilitets offentliggjorte tabsforventninger ved udløbet af Bankpakke 1 ved udgangen af 3. kvartal 2010.

### **Balancen**

Kreditbanken styrer efter at have balance mellem sine indlån og udlån eller at have indlånsoverskud. Pr. 30. september 2010 har banken et indlånsoverskud på ca. 100 mio. kr.

Indlånene udgør pr. 30. september 2010 1.633 mio. kr. mod 1.784 mio. kr. pr. 30. september 2009 – svarende til et fald på 8 %. Faldet i indlånene matcher et tilsvarende fald (på 8 %) i udlånene – fra 1.670 mio. kr. pr. 30. september 2010 til 1.531 mio. kr. pr. 30. september 2010.

Garantier falder med 20 % fra 433 mio. kr. pr. 30. september 2009 til 349 mio. kr. pr. 30. september 2010. Faldet skyldes primært, at ekspeditionstiden i tinglysningen er normaliseret.

### **Kapitalforhold**

Bankens egenkapital udgør 382 mio. kr. pr. 30. september i 2010. Egenkapitalen består udelukkende af aktiekapital og af opsparet overskud.

Kreditbanken fokuserer på at have en høj solvensprocent i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Derfor er bankens interne solvensmål på 13 % fastsat betydeligt højere end bankens internt opgjorte solvensbehov, som pr. 30. september 2010 er beregnet til 8,5 %.

Ved udgangen af september 2010 er bankens solvensprocent på 20,0. Banken har således en solvensmæssig overdækning på 11,5 %-point.

Yderligere oplysninger om opgørelsen af bankens internt opgjorte solvensbehov pr. 30. september 2010 findes på bankens hjemmeside.

### **Likviditet**

Pr. 30. september 2010 har banken en likviditet på 1.012 mio. kr. mod lovens krav på 225 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Bankens overdækning i forhold til lovkravet er derfor på 350 % mod 247 % ved udgangen af september 2009. Kreditbankens interne mål for likviditet tilsiger, at banken skal evne at operere med en likviditetsmæssig overdækning på mindst 100 % (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed).

Bankens robuste likviditetsoverdækning skyldes bl.a., at banken har indlånsoverskud, at banken funder sig med korte og mellemlange lån og lånefaciliteter på interbankmarkedet, og at banken har indregnet, men ikke benyttet, de i 2008 indførte nye lånemuligheder i Nationalbanken.

I lighed med de fleste pengeinstitutter i Danmark har Kreditbanken fået etableret en garanti-ramme i Finansiell Stabilitet for ikke-efterstillet, usikret gæld. Det er sket den 29. april 2010 i form af en ramme på 750 mio. kr. Pr. 30. september 2010 har banken udnyttet 150 mio. kr. af rammen til optagelse af et børsnoteret obligationslån, der løber i 3 år. Efterfølgende har banken erhvervet samtlige obligationer til sin egen beholdning af værdipapirer. (Da det er tilfældet, er obligationslånet, jf. gældende regnskabspraksis, ikke anført under bankens passiver. Tilsvarende indgår obligationerne heller ikke under bankens aktiver.)

### **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 erhvervskunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

### **Begivenheder efter 30. september 2010**

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 30. september 2010, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

### **Forventninger til resultatet for 2010**

Banken forventer i 2010 fortsat et positivt resultat på op til 15 mio. kr. før skat. Forventningen bygger på, at banken i 4. kvartal 2010

- forudser et uændret niveau for netto rente- og gebyrindtægter
- får svagt stigende omkostninger
- påregner et niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v., der svarer til niveauet i årets første 3 kvartaler.

**Spørgsmål**

Eventuelle spørgsmål til periodemeddelelsen for 1.-3. kvartal 2010 kan stilles til bankdirektør Lars Frank Jensen på telefon 7333 1700.

Ulrich Jansen  
bestyrelsesformand

Lars Frank Jensen  
bankdirektør