

Regnskabsmeddelelse for 2013

Overskud på 15,9 mio. kr. i Kreditbanken

Et solidt resultat, der svarer til bankens forventninger til 2013. Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der for 2013 udbetales 20 % i udbytte. I 2014 forventer banken et resultat på 14-17 mio. kr. før skat.

2013 i overskrifter

- Resultatet før skat på 15,9 mio. kr.
- Netto rente- og gebyrindtægter på 140,7 mio. kr. svarende til et fald på 3 % i forhold til 2012
- Positive kursreguleringer på 3,3 mio. kr. mod 4,1 mio. kr. i 2012
- Udgifter til personale og administration på 72,2 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 5 % i forhold til 2012. Stort set hele stigningen skyldes, at banken i 2013 har etableret en ny filial i Tønder
- Andre driftsudgifter på 3,9 mio. kr. til betaling til Indskydergarantifonden
- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier faldet med 10,6 mio. kr. (17 %) til 51,4 mio. kr. i forhold til 2012
- Forslag om udbytte på 20 % svarende til 20 kr. pr. aktie
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,12
- Indlånsoverskud på 368 mio. kr. Indlånene øget med 5 % til 1.751 mio. kr. og udlånene status quo med 1.383 mio. kr. Bankens samlede forretningsomfang er på 3.366 mio. kr.
- Overdækning i likviditet på 269 % (10 %-reglen jf. Lov om finansiel virksomhed)
- Solvensprocent på 22,4 og solvensbehov på 10,2 %. Solvensoverdækning på 12,2 %-point – svarende til en kapitalmæssig overdækning på 210 mio. kr.
- Kernekapitalprocent på 22,7.

Kreditbanken

- har en robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsøret overskud
- er placeret blandt de mest solide pengeinstitutter i Danmark i den analyse af 73 danske pengeinstitutter, som Niro Invest har offentliggjort juni 2013
- ligger på den pæne side af de 5 grænseværdier i Finanstilsynets tilsynsdiamant
- koncentrerer sig om at drive bank i den landsdel, banken kender så godt, nemlig Sønderjylland.

Hovedtal/nøgletal

1.000 kr.	2013	2012	2011	2010	2009
Netto rente- og gebyrindtægter	140.716	144.785	133.995	142.385	149.266
Kursreguleringer	3.311	4.128	5.505	4.777	6.653
Udgifter til personale og administration	72.191	68.462	66.806	69.482	66.194
Af- og nedskrivninger på mat. aktiver	1.457	1.116	1.775	1.365	1.843
Andre driftsudgifter					
Provision til Det Private Beredskab	0	0	0	6.052	7.850
Bidrag til Indskydergarantifonden	3.863	2.646	3.843	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodeh. mv.	51.449	62.034	53.358	52.579	76.197
Resultat før skat	15.860	15.173	14.254	18.214	4.551
Årets resultat	12.549	11.149	10.627	13.753	3.349
Egenkapital	409.683	400.506	391.013	386.471	371.042
Udlån	1.382.870	1.378.015	1.447.919	1.489.887	1.615.396
Indlån	1.751.352	1.671.634	1.576.450	1.541.074	1.714.208
Aktiver i alt	2.392.719	2.352.190	2.288.440	2.219.053	2.317.235
Solvensprocent	22,4	21,7	21,9	21,4	17,6
Kernekapitalprocent	22,7	21,9	21,9	21,4	17,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	269,1	254,8	242,2	343,8	190,5
Indre værdi pr. aktie, kr.	2.326	2.273	2.232	2.190	2.113
Børskurs ultimo året, kr.	1.680	1.430	1.475	1.910	1.999
Antal medarbejdere (gennemsnitlig, omregnet til heltidsbeskæftigede)	68,7	64,5	64,2	67,2	69,2

Årets resultat

Med 15,9 mio. kr. før skat har Kreditbanken for 2013 realiseret et resultat i tråd med bankens udmelding om forventning til 2013 – et positivt resultat på op til 15 mio. kr. før skat. Resultatet i 2012 var på 15,2 mio. kr.

Resultatet for 2013 (i forhold til 2012) bygger primært på 5 overordnede forhold:

1. Fald i netto renteindtægter på 5 % til 106,5 mio. kr.
2. Stigning i gebyr og provisionsindtægter på 4 % til 34 mio. kr.
3. Stigning i udgifter til personale og administration på 5 % til 72,2 mio. kr.
4. Fald i kursreguleringer på 0,8 mio. kr. til 3,3 mio. kr.
5. Fald i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 10,6 mio. kr. til 51,4 mio. kr.

Resultatopgørelsen

Netto renteindtægterne er faldet med 5 % fra 112,6 mio. kr. i 2012 til 106,5 mio. kr. i 2013. Godt halvdelen af faldet – 3,4 mio. kr. – kan henføres til, at bankens renteindtægter af nedskrevne lån og kreditter jf. gældende regler ikke må medregnes i bankens netto renteindtægter. En større del af den samlede nedskrivningssaldo er således rentebærende pr. udgangen af 2013 end pr. udgangen af 2012.

Bankens gebyr- og provisionsindtægter er steget med 4 % i 2013 – fra 32,3 mio. kr. i 2012 til 33,8 mio. kr. i 2013. Stigningen knytter sig primært til bankens aktiviteter på bolig-, pensions- og investeringsområdet og til udbytte fra primært sektoraktier/-kapitalandele.

Kreditbanken har igen i 2013 praktiseret en relativt forsigtig politik for investering af bankens egen beholdning af værdipapirer. Årets kursreguleringer udgør 3,3 mio. kr., hvilket er 0,8 mio. kr. mindre end i 2012.

Bankens udgifter til personale og administration er på 72,2 mio. kr. i 2013 mod 68,5 mio. kr. i 2012. Stort set hele stigningen kan henføres til, at banken i 2013 har etableret en ny filial i Tønder. Ved udgangen af 2013 har banken således opgjort det gennemsnitlige antal beskæftigede for 2013 til 68,7 medarbejdere mod 64,5 for 2012.

Af- og nedskrivninger på materielle aktiver udgør 1,5 mio. kr. i 2013 mod 1,1 mio. kr. i 2012. Stigningen er primært forbundet med etableringen af bankens nye filial i Tønder i 2013.

Banken har i 2013 betalt 3,9 mio. kr. i andre driftsudgifter til Indskydergarantifonden. I 2012 var det tilsvarende beløb på 2,6 mio. kr. Omkostningen udgør bankens bidrag til den forsikringsbaserede bidragsmodel i Indskydergarantifonden (3,3 mio. kr.) og til betaling af Afviklingsafdelingen under Finansiell Stabilitet (0,6 mio. kr.).

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. falder med 10,6 mio. kr. fra 2012 til 2013 og udgør således 51,4 mio. kr. i 2013 mod 62,0 mio. kr. i 2012. I nedskrivningerne i 2013 er indregnet en stigning i de gruppevise nedskrivninger fra 8,6 mio. kr. i 2012 til 10,4 mio. kr. i 2013. Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser udgør ved udgangen af 2013 10,3 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 1,7 %-point er rentenulstiliede og/eller dubiøse debitorer.

Årets direkte skattebetaling er på 3,8 mio. kr. Derudover har banken i 2013 – som en del af udgifter til personale og administration – betalt 3,9 mio. kr. i lønsumsafgift og afholdt omkostninger som følge af generelt manglende momsfradrag for pengeinstitutter.

Årets resultat efter skat er på 12,5 mio. kr. Efter udbytte – jf. nedenfor – tillægges det bankens egenkapital.

Balancen

Kreditbanken har ultimo 2013 et indlånsoverskud på 368 mio. kr. mod 294 mio. kr. ultimo 2012.

Udlånene udgør 1.383 mio. kr. ultimo 2013 mod 1.378 mio. kr. ultimo 2012. Den beskeden stigning skal ses i lyset af, at banken fortsat oplever en vis træghed i efterspørgslen efter udlån. Og at banken i 2013 har nedskrevet 51 mio. kr. på udlån m.m.

Ultimo 2013 udgør indlånene 1.751 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 5 % i forhold til ultimo 2012, hvor indlånene udgjorde 1.672 mio. kr. Bankens indlån(overskud) er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne. Det er således ikke etableret ved at agere opsøgende og prismæssigt aggressivt i markedet.

Ved udgangen af 2013 har banken en garantivolumen på 232 mio. kr. mod 265 mio. kr. ved udgangen af 2012. Banken har ultimo 2013 ikke stillet garantier for udlands lån.

Bankens balance udgør pr. 31. december 2013 2.393 mio. kr. mod 2.352 mio. kr. pr. 31. december 2012, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 2013 3.366 mio. kr. mod 3.315 mio. kr. ved udgangen af 2012.

Kapitaldækning og kapitalforhold

Kreditbanken vil opretholde en høj solvensprocent i forhold til det solvensbehov, banken måtte have. Bankens interne solvensmål er derfor på 15 % og fastsat betydeligt højere end bankens internt opgjorte solvensbehov, som pr. 31. december 2013 er beregnet til 10,2 %.

Bankens solvensprocent er ved udgangen af 2013 på 22,4. Den solvensmæssige overdækning er således på 12,2 %-point. Ultimo 2012 havde banken en solvensprocent på 21,7, et internt opgjort solvensbehov på 10,2 % og en solvensmæssig overdækning på 11,5 %-point.

Bankens basiskapital udgør 387 mio. kr. pr. 31. december 2013 og består næsten udelukkende af aktiekapital og af opsparat overskud. Beregnet på grundlag af bankens internt opgjorte solvensbehov (på 10,2 %) har banken en kapitalmæssig overdækning på 210 mio. kr. Det er vurderingen, at banken – om end det således aktuelt ikke vurderes nødvendigt – vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud i bankens bestående aktionærkreds.

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

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov, der er udsendt den 18. december 2012. Banken vurderer i øvrigt løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov.

Fra 1. januar 2014 skal banken følge de nye regler i CRD IV, herunder CRR-forordningen til beregning af solvens. Med bankens kendskab til de nye regler, og på grundlag af konkrete beregninger, som banken har foretaget primo 2014, er det bankens vurdering, at de nye regler for beregning af solvens ikke vil have betydning for niveauet for bankens solvensprocent. Det hænger bl.a. sammen med, at banken fra 2014 kan nyde godt af, at bankens egenkapital næsten udelukkende er kernekapital. Også efter indførelsen af de nye regler vil bankens således fremstå med en tydelig solvensmæssig overdækning.

Ledelsen vurderer, at banken er solvensmæssigt godt funderet, og solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter. Banken forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i kapitaldækningsbekendtgørelsen eller i Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at bankens solvensmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan fortsatte nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke bankens solvensbehov væsentligt.

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

Likviditet

Ledelsen vurderer fortsat, at banken er godt likviditetsmæssigt funderet og har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2014 og 2015.

Pr. 31. december 2013 har banken en likviditet på 817 mio. kr. mod lovens krav på 221 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Ved udgangen af 2012 var bankens likviditet tilsvarende opgjort til 787 mio. kr. mod lovens krav på 222 mio. kr.

Pr. 31. december 2013 har banken (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed) beregnet sin likviditetsmæssige overdækning til 269 % - mod 255 % ultimo 2012. Stigningen er en realitet, selv om banken i 2013 har justeret sin fundingmæssige overdækning ved at

reducere lån i pengemarkedet fra 200 mio. kr. til 100 mio. kr. Den fortsat tydelige likviditetsoverdækning skyldes således primært bankens indlånsoverskud.

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

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

Fra 1. kvartal 2014 skal banken opgøre og indberette likviditet til Finanstilsynet efter den såkaldte Liquidity Coverage Ratio (LCR). Ud fra bankens oplysninger om udformningen af de nye krav, vurderer banken, at banken også efter indførelsen af ny metode for beregning af likviditet vil fremstå med en markant likviditetsmæssig overdækning.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2013 er på et niveau, der er forsvarligt.

Usædvanlige forhold

Banken har i foråret 2013 etableret ny filial i Tønder. Etableringen har i 2013 især påvirket bankens omkostninger og af- og nedskrivninger på materielle aktiver. Af bankens samlede udgifter til personale og administration på 72,2 mio. kr. i 2013 kan 3,7 mio. kr. således henføres til filialen i Tønder. Og tilsvarende kan 0,5 mio. kr. af bankens af- og nedskrivninger på materielle aktiver på i alt 1,5 mio. kr. i 2013 henføres til den nye filial.

Der har ikke været yderligere usædvanlige forhold i 2013.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Kreditbanken styrer efter bl.a. grænseværdierne i tilsynsdiamanten og ligger – jf. efterfølgende – ultimo 2013 på den pæne side på alle 5.

Summen af store engagementer

Tilsynsdiamantens grænseværdi for summen af store engagementer er baseret på store engagementer, der efter fradrag udgør mindst 10 % af basiskapitalen.

Summen af store engagementer skal være på under 125 % af basiskapitalen. I Kreditbanken udgør summen af store engagementer ultimo 2013 20,5 % af basiskapitalen.

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år – og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger – skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er i 2013 øget med 0,4 %.

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 2013 13,2 % af de samlede udlån og garantier.

Funding ratio

Funding ratio angiver forholdet mellem udlån – fundingbehovet – og den stabile funding i form af arbejdende kapital fratrukket obligationer med en restløbetid på under 1 år.

Den stabile funding skal være mindre end en beregnet faktor på 1,0. Kreditbankens stabile funding har en beregnet faktor ultimo 2013 på 0,64.

Likviditetsoverdækning

Likviditetsoverdækningen er den overskydende likviditet efter opfyldelse af lovens minimumskrav (10 %-kravet eller 15 %-kravet i Lov om finansiel virksomhed § 152) i procent af lovens minimumskrav.

Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 % (jf. 10 %-reglen). Kreditbankens likviditetsoverdækning ultimo 2013 er på 269 %.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der forrykker ved vurderingen af årsrapporten.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Kreditbanken vurderer, at der fortsat er usikkerhed forbundet med at vurdere konjunktursituationen og virkningerne af den. Banken forudser derfor, at der også i 2014 skal opereres med et relativt højt niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender. På det grundlag budgetterer banken med i 2014 at realisere et positivt resultat på 14-17 mio. kr. før skat. Budgettet bygger på, at banken i 2014

- forventer et mindre fald i netto rente- og gebyrindtægter i forhold til 2013
- øger omkostningerne primært som følge af, at banken i 2013 har etableret en afdeling i Tønder
- påregner et svagt faldende niveau for nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. i forhold til 2013.

Spørgsmål

Eventuelle spørgsmål til denne meddelelse, der i øvrigt også kan findes på www.kreditbanken.dk, kan rettes til bankdirektør Lars Frank Jensen på telefon 7333 1721.

Ulrich Jansen
bestyrelsesformand

Lars Frank Jensen
bankdirektør

Resultatoppgørelseoppgørelse og totalindkomst for 2013

1.000 kr.	2013	2012
Renteindtægter	116.329	126.336
Renteudgifter	9.865	13.785
Netto renteindtægter	106.464	112.551
Udbytte af aktier m.v.	3.024	2.145
Gebyrer og provisionsindtægter	33.781	32.348
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.553	2.259
Netto rente- og gebyrindtægter	140.716	144.785
Kursreguleringer	3.311	4.128
Andre driftsindtægter	793	518
Udgifter til personale og administration	72.191	68.462
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.457	1.116
Bidrag til Indskydergarantifonden	3.863	2.646
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	51.449	62.034
Resultat før skat	15.860	15.173
Skat	3.311	4.024
Årets resultat	12.549	11.149

Forslag til resultatfordeling

1.000 kr.	2013	2012
Til disposition i alt	12.549	11.149
Udbytte	3.564	3.564
Overført til næste år	8.985	7.585
I alt	12.549	11.149

Totalindkomstoppgørelse for 2013

1.000 kr.	2013	2012
Årets resultat	12.549	11.149
Værdiregulering af domicilejendomme	232	218
Skat heraf	0	0
Anden totalindkomst efter skat	232	218
Årets totalindkomst	12.781	11.367

Balance pr. 31. december 2013

Aktiver 1.000 kr.	2013	2012
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	110.935	120.626
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	138.327	137.237
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.382.870	1.378.015
Obligationer til dagsværdi	625.723	594.234
Aktier m.v.	68.365	64.257
Grunde og bygninger, i alt	40.329	40.606
<i>Investeringsejendomme</i>	4.529	4.806
<i>Domicilejendomme</i>	35.800	35.800
Øvrige materielle aktiver	6.994	2.975
Aktuelle skatteaktiver	241	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	2.434	307
Andre aktiver	13.296	11.199
Udskudte skatteaktiver	1.213	866
Periodeafgrænsningsposter	1.993	1.868
Aktiver i alt	2.392.719	2.352.190

Passiver 1.000 kr.	2013	2012
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	194.294	242.141
Indlån og anden gæld	1.751.352	1.671.634
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	1.599	2.385
Aktuelle skatteforpligtelser	0	781
Midlertidigt overtagne forpligtelser	900	0
Andre passiver	28.029	30.317
Periodeafgrænsningsposter	12	17
Gæld i alt	1.976.186	1.947.275
Hensættelser til tab på garantier	6.850	4.409
Hensatte forpligtelser i alt	6.850	4.409
Aktiekapital	17.820	17.820
Opskrivningshenslæggelser	3.970	3.738
Overført overskud	384.329	375.384
Foreslået udbytte	3.564	3.564
Egenkapital i alt	409.683	400.506
Passiver i alt	2.392.719	2.352.190

Eventualforpligtelser i alt	231.996	264.973
------------------------------------	----------------	----------------

Noter for 2013

Nøgletal	2013	2012	2011	2010	2009
Solvensprocent	22,4	21,7	21,9	21,4	17,6
Kernekapitalprocent	22,7	21,9	21,9	21,4	17,6
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	3,9	3,8	3,7	4,8	1,2
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	3,1	2,8	2,7	3,6	0,9
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,12	1,11	1,11	1,14	1,03
Renterisiko, pct.	0,9	0,8	0,7	0,4	0,8
Valutaposition, pct.	6,1	6,5	0,7	1,3	0,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån, pct.	89,1	91,2	100,7	104,7	101,6
Udlån i forhold til egenkapital	3,4	3,4	3,7	3,9	4,4
Årets udlånsvækst, pct.	0,4	-4,8	-2,8	-7,8	-6,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	269,1	254,8	242,2	343,8	190,5
Summen af store engagementer, pct.	20,5	22,8	12,7	13,3	27,5
Årets nedskrivningsprocent	3,4	3,8	3,1	2,7	3,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent	10,3	8,5	7,6	6,5	5,8
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	1,7	2,5	2,6	2,6	2,4
Årets resultat pr. aktie, kr.	70,4	62,6	59,6	77,2	18,8
Indre værdi pr. aktie, kr.	2.326	2.273	2.232	2.190	2.113
Børskurs ultimo året, kr.	1.680	1.430	1.475	1.910	1.999
Børskurs/årets resultat pr. aktie	23,9	22,9	24,7	24,7	106,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,72	0,63	0,66	0,87	0,95
Udbytte pr. aktie	20	20	20	20	0
Antal medarbejdere (gennemsnitlig, omregnet til heltidsbeskæftigede)	68,7	64,5	64,2	67,2	69,2

Noter (fortsat)

1.000 kr.	2013	2012
Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	431	1.425
Udlån og andre tilgodehavender	109.016	116.888
Obligationer	6.866	8.018
Afledte finansielle instrumenter i alt	2	2
Heraf		
Rentekontrakter	2	2
Øvrige renteindtægter	14	3
Renteindtægter i alt	116.329	126.336
Renteudgifter		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.743	4.277
Indlån og anden gæld	8.058	9.400
Udstedte obligationer	64	101
Øvrige renteudgifter	0	7
Renteudgifter i alt	9.865	13.785
Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	8.530	7.741
Betalingsformidling	7.405	7.451
Lånesagsgebyrer	3.307	5.593
Garantiprovision	11.220	9.030
Øvrige gebyrer og provisioner	3.319	2.533
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	33.781	32.348
Kursreguleringer		
Obligationer	-904	1.566
Aktier	1.975	1.160
Investeringsejendomme	-277	-270
Valuta	2.512	1.669
Afledte finansielle instrumenter	5	3
Kursreguleringer i alt	3.311	4.128

Noter (fortsat)

1.000 kr.	2013	2012
Udgifter til personale og administration		
Lønninger og vederlag til bestyrelse og direktion		
Direktion	2.240	2.218
Bestyrelse	560	420
I alt	2.800	2.638
Personaleudgifter		
Lønninger	33.001	30.720
Pensioner	3.684	3.430
Udgifter til social sikring	341	303
Lønsumsafgift	3.862	3.613
I alt	40.888	30.066
Øvrige administrationsudgifter	28.503	27.758
Udgifter til personale og administration i alt	72.191	68.462
Eventualforpligtelser		
Garantier m.v.		
Finansgarantier	59.837	73.631
Tabsgarantier for realkreditlån	77.345	80.094
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	5.293	16.319
Øvrige garantier	89.521	94.929
Eventualforpligtelser i alt	231.996	264.973

Banken har ikke stillet garantier for kunders optagelse af udlandslån.