

NASDAQ OMX Copenhagen A/S  
Nikolaj Plads 6  
1007 København K

## Hvidbjerg Bank A/S, halvårsrapport for 1. halvår 2022

### 1. halvår 2022 i overskrifter:

- Resultat før skat er på 18,5 mio. kr. for 1. halvår 2022 mod 14,1 mio. kr. i samme periode sidste år. Resultat efter skat udgør 14,6 mio. kr. mod 11,1 mio. kr. sidste år.
- Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 18,2 % p.a.
- Banken anser resultatet som tilfredsstillende.
- Banken opjusterede d. 11/7 2022 forventningerne til resultatet før skat for 2022 fra intervallet 15 – 20 mio. kr. til intervallet 25 – 30 mio. kr. før skat.
- Nettorenter og gebyrer udgør 52,0 mio. kr. mod 43,4 mio. kr. sidste år – en fremgang på 19,8 %.
- Omkostninger til personale og administration stiger med 4,8 mio. kr. – en stigning på 15,6 %.
- Basisindtjeningen stiger med 3,7 mio. kr. (30 %) i forhold til sidste år, til nu at udgøre 16,0 mio. kr.
- Kursreguleringer udgør 3,3 mio. kr. mod 1,8 mio. kr. sidste år.
- Nedskrivninger udgør 0,7 mio. kr. Banken har fortsat lave nedskrivninger, men i lighed med 31/12 2021, har banken hensat 10,3 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne. Det ledelsesmæssige skøn er afsat med henblik på imødegåelse af fremtidige tab som følge af Coronapandemien og de usikre makroøkonomiske udsigter, som inflationen og den russiske invasion af Ukraine medfører.
- Udlånet er steget med 25,6 mio. kr. (2,9 %) i forhold til sidste år, hvilket skyldes en god aktivitet i hele banken.
- Indlånet stiger med 41,4 mio. kr. (9,4 %) i forhold til sidste år og vidner om en fortsat opsparing blandt bankens kunder.
- Kapitalprocenten udgør 17,5 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,0 %, hvorfor der er en overdækning på 7,5 %. Overdækningen efter bufferkrav og NEP-krav udgør 5,0 %, da banken har udstedt obligationer til dækning af NEP-kravet.

## Ledelsesberetning

### Høj aktivitet og stigende indtjening i Hvidbjerg Bank A/S

Hvidbjerg Bank har i første halvår 2022 haft et højt aktivitetsniveau, særligt på boligområdet, hvor et stigende renteniveau har udløst en konverteringsbølge, da mange boligkunder har kunnet skære en del af deres boliggæld, ved at opkonvertere.

Hvidbjerg Bank afslutter 1. halvår 2022 med et overskud på 18,5 mio. kr. før skat. Det er en fremgang på 4,4 mio. kr. i forhold til sidste år og forrenter samtidig egenkapitalen med 18,2 % p.a.

Resultatet anses som tilfredsstillende.

Banken opjusterede d. 11/7 2022 forventningerne til 2022, fra et resultat før skat i intervallet 15 – 20 mio. til et interval mellem 25 og 30 mio. kr., med baggrund i en stærk udvikling.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter udgør 52,0 mio. kr. mod 43,4 mio. kr. sidste år og viser en fortsat høj aktivitet blandt eksisterende og nye kunder. Det er specielt det stigende renteniveau, der har udløst konverteringsbølgen, som har øget gebyrindtægterne med 7,1 mio. kr.

Udgifter til personale og administration er steget med 4,8 mio. kr. til 35,5 mio. kr. og kan tilskrives det høje aktivitetsniveau blandt nye og eksisterende kunder, samt at banken overholder de fortsat stigende krav til den komplekse finansielle lovgivning.

Halvårets samlede kursreguleringer er positive med 3,3 mio. kr. mod 1,8 mio. kr. sidste år. Obligationer har givet 2,5 mio. kr., aktier 0,7 mio. kr. og valuta 0,1 mio. kr.

Hvidbjerg Bank har i 1. halvår 2022 haft nedskrivninger på kr. 0,7 mod 0 mio. kr. sidste år. Der er fortsat en god kreditbonitet hos bankens kunder.

Banken har i halvåret bibeholdt det ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningerne på 10,3 mio. kr. Tillægget bibeholdes med baggrund i Coronapandemien samt usikre makroøkonomiske udsigter i forbindelse med den russiske invasion af Ukraine og den stigende inflation, da konsekvenserne af disse endnu ikke er aflejret i nedskrivningerne.

Banken har en fortsat god tilgang af nye kunder, ligesom der er god aktivitet blandt bankens eksisterende kunder. På baggrund heraf er bankens samlede udlån steget med 25,6 mio. kr., indlån med 41,4 mio. kr. og garantierne med 40,4 mio. kr., hvilket giver en forøgelse af bankens forretningsomfang med 107,4 mio. kr.

Kapitalprocenten udgør 17,5 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,0 %, hvorfor overdækningen er på 7,5 %. Overdækningen efter bufferkrav og NEP-krav udgør 5,0 %. Banken har i februar 2022 udstedt for yderligere 15 mio. kr. NEP-kapital, og har i alt nu udstedt for 35 mio. kr. NEP-obligationer.

## 5 års hovedtal - halvår

	30/6 2022 i kr. 1.000	30/6 2021 i kr. 1.000	30/6 2020 i kr. 1.000	30/6 2019 i kr. 1.000	30/6 2018 i kr. 1.000
<b>Resultatposter</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	51.999	43.416	40.838	41.004	36.163
Udgifter til personale og administration	35.482	30.691	28.641	26.974	26.864
Basisindtjening	15.973	12.263	11.427	13.653	8.996
Kursreguleringer	3.295	1.802	378	1.454	1.860
Nedskrivninger på udlån m.v.	721	8	1.600	997	995
I alt resultat før skat	18.532	14.050	10.198	14.103	9.854
I alt resultat efter skat	14.628	11.124	8.069	11.238	8.093
<b>Balance</b>					
Udlån	895.687	870.072	799.264	803.037	751.809
Indlån	1.104.833	1.063.409	972.019	947.388	942.035
Indlån i puljeordninger	215.392	208.275	149.570	107.841	71.108
Egenkapital	210.905	184.634	167.784	147.843	129.409
Balancesum	1.652.726	1.582.956	1.354.961	1.281.310	1.190.650
Garantier	598.284	557.888	421.474	463.267	293.680

### **Nettorenteindtægter**

Hvidbjerg Banks nettorenteindtægter for halvåret 2022 er på 24,2 mio. kr. mod 23,2 mio. kr. sidste år.

Stigningen skyldes primært, at banken har øget udlånet og dermed oppebærer en højere renteindtægt.

### **Udbytte af aktier**

Banken har modtaget 1,4 mio. kr. i udbytte på sektoraktier mod 0,9 mio. kr. sidste år.

### **Gebyr og provisionsindtægter**

Bankens gebyr- og provisionsindtægter er steget fra 20,0 mio. kr. i 1. halvår 2021 til 27,1 mio. kr. i dette halvår. Det er specielt det stigende renteniveau, der har udløst en konverteringsbølge, som har øget gebyrindtægterne. Endvidere har der også været god aktivitet omkring formidling af produkter fra bankens samarbejdspartnere.

### **Netto rente- og gebyrindtægter**

Udviklingen i rente- og gebyrindtægter betyder samlet set en stigning på 8,6 mio. kr. eller 19,8 % til 52,0 mio. kr.

### **Kursreguleringer**

Halvårets samlede kursreguleringer bliver positive med 3,3 mio. kr. mod 1,8 mio. kr. sidste år. Banken har i år positive kursreguleringer på aktiebeholdningen med 0,7 mio. kr., obligationer med 2,5 mio. kr. og valuta med 0,1 mio. kr.

### **Omkostninger**

Bankens udgifter til personale og administration er 35,5 mio. kr. mod 30,7 mio. kr. for samme periode sidste år. Stigningen på 4,8 mio. kr., svarer til 15,6 %.

Der har, i lighed med tidligere år, været stigninger til lønninger med 2,6 mio. kr. og øvrige omkostninger med 2,2 mio. kr. for at efterleve den fortsatte efterspørgsel fra både nye og eksisterende kunder samt stigende lovkraft, som både kræver øgede kompetencer og nye IT-systemer.

### **Nedskrivninger**

Hvidbjerg Bank har i 1. halvår 2022 haft nedskrivninger på 0,7 mio. kr. mod 0,0 mio. kr. sidste år.

Banken har fortsat lave nedskrivninger, men har, i lighed med 31/12 2021, hensat 10,3 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne til imødegåelse af fremtidige tab, som følge af Coronapandemien samt Ruslands invasion af Ukraine og den stigende inflation.

### **Halvårets resultat**

Bankens resultat for 1. halvår 2022 viser et overskud på 18,5 mio. kr. før skat, mod 14,1 mio. kr. i samme periode sidste år, og forrenter dermed egenkapitalen med 18,2 % p.a.

Periodens skat er 3,9 mio. kr. mod 2,9 mio. kr. sidste år. Resultatet efter skat udgør 14,6 mio. kr.

Resultatet anses som tilfredsstillende.

### **Balance**

Udlånet er steget med 25,6 mio. kr. siden 30/6 2021 og udgør nu 895,7 mio. kr.

Indlånet er steget med 41,4 mio. kr. siden 30/6 2021 og udgør nu 1.105 mio. kr. Derudover har bankens kunder placeret 215,4 mio. kr. i puljeordninger mod 208,2 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2021.

Aktier i sektorejede selskaber er steget til 57,2 mio. kr. mod 44,2 mio. kr. pr. 30/6 2021, hvilket primært skyldes, at bankens forretningsomfang med samarbejdspartnere er stigende, hvorfor ejerskabet af selskaberne bliver tilsvarende større.

Balancesummen pr. 30/6 2022 udgør 1.653 mio. kr. mod 1.583 mio. kr. pr. 30/6 2021.

## Kapitalgrundlag

Bankens kapital fremgår af note 12, hvor udviklingen af bankens egentlige kernekapital, kernekapital og kapitalgrundlag fremgår.

Bankens kapitalprocent er opgjort til 17,5 % og det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,0 %. Banken havde pr. 31/12 2021 en kapitalprocent på 18,1, men en forøgelse af udlån, garantier og aktier i sektorselskabet DLR, har bevirket en lavere kapitalprocent. Banken forventer en forøgelse af kapitalprocenten i 2. halvår af 2022. Bankens solvensbehov er steget med 0,4 %, som vedrører ny lovgivning, hvor banken skal afsætte, det forventede kapitalfradrag i 2022 vedrørende nødlidende eksponeringer (NPE-fradrag) i solvensbehovet.

Kapitalforhold	30/6 2022	30/6 2021
Kapitalprocent	17,5%	16,9%
Solvensbehov	10,0%	9,6%
<b>Kapitaloverdækning før buffere</b>	<b>7,5%</b>	<b>7,3%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	0,0%	0,0%
<b>Kapitaloverdækning efter buffere</b>	<b>5,0%</b>	<b>4,8%</b>
Indfaset NEP-krav	2,8%	1,4%
Udstedt NEP-kapital	-2,8%	-1,4%
<b>Overdækning efter NEP</b>	<b>5,0%</b>	<b>4,8%</b>

Overdækningen i forhold til kapitalprocenten kan derfor opgøres til 7,5 % inden modregning af kapitalbuffere og NEP-krav. Efter modregning af disse kan overdækningen opgøres til 5,0 %.

Konjunkturbufferen er nulstillet pt. Men vil 30. september øges til 1,0 %-point og 31. december 2022 øges yderligere med 1,0 %-point til samlet 2,0 %-point. Endelig yderligere 0,5 %-point med virkning fra 31. marts 2023, hvorefter den maksimale grænse for konjunkturbufferen er opnået.

Hvidbjerg Bank har et NEP-krav på 4,5 %, der indfases frem mod 1. januar 2024. Banken udstedte i februar 2022 for 15 mio. kr. NEP-obligationer og har nu i alt udstedt for 35 mio. kr. og dækker derfor det indfasede krav pr. 30/6 2022.

## Likviditet og funding

Bankens indlån overstiger udlån med 209 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank skal have en LCR-dækning på minimum 100 %. Hvidbjerg Bank har pr. 30/6 2022 et LCR-nøgletal på 450,4 % og opfylder dermed kravet.

## Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Hvidbjerg Banks situation i forhold til de nævnte grænseværdier pr. 30/6 2022 fremgår af nedenstående oversigt. Som det fremgår af oversigten, overholder banken alle fire grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Pejlemærke	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store eksponeringer	Max. 175 %	132,8 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	2,9 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	7,0 % ✓
Likviditetsoverdækning	Min. 100 %	464,0 % ✓

## Forventninger til 2022

Hvidbjerg Bank A/S har oplevet en fortsat positiv udvikling i bankens aktiviteter i første halvår af 2022. Der er endvidere konstateret mindre tab på kunder end budgetteret.

På denne baggrund opjusterede banken d. 11/7 2022 forventningerne til resultatet før skat for 2022 fra intervallet 15 – 20 mio. kr. til intervallet 25 – 30 mio. kr. før skat.

### **Begivenheder indtruffet efter 30/6 2022**

Der er ikke indtruffet forhold efter balancedagen, som er af væsentlig betydning for bedømmelse af halvårsrapporten.

### **Ejerforhold**

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af Hvidbjerg Banks aktiekapital:

Sparekassen Thy, Thisted

Sparekassen Vendsyssel, Vrå

Chris Kristensen Frederikssund A/S, Frederikssund

### **Transaktioner med nærtstående parter**

Der har i 1. halvår 2022 ikke været transaktioner med nærtstående parter.

### **Anvendt regnskabspraksis**

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021.

### **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1/1 – 30/6 2022 for Hvidbjerg Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede pengeinstitutter.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30/6 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1/1 – 30/6 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 banken står overfor.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten, men bankens revision har foretaget verifikation af overskuddet samt omfattende arbejdshandlinger som svarer til kravene for et review og dermed påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens overskud i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Hvidbjerg, den 18. august 2022

### **Direktion**

Jens Odgaard  
Bankdirektør

### **Bestyrelse**

Henrik H. Galsgaard  
Formand

Lars Jørgensen  
Næstformand

Lene Møbjerg Houe

Michael C. Tykgaard

Stella L. Vestergaard  
Medarbejdervalgt

Charlotte Harpøth  
Medarbejdervalgt

## Nøgletal - halvår

	30/6 2022	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2018
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
<b>Kapital</b>					
Egentlig kernekapitalprocent	14,4%	13,7%	14,4%	12,0%	11,3%
Kernekapitalprocent	15,7%	15,1%	16,0%	13,5%	13,0%
Kapitalprocent	17,5%	16,9%	18,0%	15,5%	15,2%
<b>Indtjening</b>					
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	9,1%	7,8%	6,2%	9,9%	7,7%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	7,2%	6,2%	4,9%	7,9%	6,3%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,50	1,45	1,33	1,50	1,35
Afkastningsgrad	0,9%	0,8%	0,6%	0,9%	0,7%
<b>Markedsrisiko</b>					
Renterisiko	0,6%	-0,5%	0,5%	0,9%	1,3%
Valutaposition	2,6%	4,1%	5,0%	3,7%	4,4%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Likviditet</b>					
Udlån + nedskrivninger herpå ift. indlån	71,0%	71,9%	75,3%	80,9%	85,6%
LCR-nøgletal	450,4%	464,4%	380,3%	353,8%	350,0%
<b>Kreditrisiko</b>					
Store eksponeringer	132,8%	145,6%	145,4%	142,6%	147,2%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	2,8%	3,1%	3,6%	3,8%	5,0%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,1%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%
Halvårets udlånsvækst	3,3%	10,4%	3,4%	4,5%	0,6%
Udlån i forhold til egenkapital	4,3	4,7	4,8	5,4	5,8
<b>Aktieafkast</b>					
Halvårets resultat pr. aktie (stykstr.100 kr.)	42,1	31,7	24,0	31,9	20,6
Indre værdi pr. aktie (stykstr.100 kr.)	583	505	455	395	340
Børskurs/indre værdi (stykstr.100 kr.)	0,9	1,1	0,6	0,7	0,8

## Resultatopgørelse

Note		30/6 2022 i kr. 1.000	30/6 2021 i kr. 1.000	Helår 2021 i kr. 1.000
1	Renteindtægter	24.040	22.848	47.015
1a	Negative renteindtægter	930	748	1.666
2	Renteudgifter	1.053	754	1.678
2a	Negative renteudgifter	2.122	1.826	3.824
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>24.179</b>	<b>23.172</b>	<b>47.495</b>
	Udbytte af aktier m.v.	1.387	860	860
3	Gebyrer og provisionsindtægter	27.104	19.989	38.487
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	671	605	1.121
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>51.999</b>	<b>43.416</b>	<b>85.721</b>
4	Kursreguleringer	3.295	1.802	4.826
	Andre driftsindtægter	34	34	70
5	Udgifter til personale og administration	35.482	30.691	62.744
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	578	496	-449
	Andre driftsudgifter	15	7	7
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	721	8	-922
	<b>Resultat før skat</b>	<b>18.532</b>	<b>14.050</b>	<b>29.237</b>
	Skat	3.904	2.926	5.495
	<b>Resultat efter skat</b>	<b>14.628</b>	<b>11.124</b>	<b>23.742</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
	Periodens resultat	14.628	11.124	23.742
	Anden totalindkomst i alt	0	0	0
	<b>Periodens totalindkomst i alt</b>	<b>14.628</b>	<b>11.124</b>	<b>23.742</b>
	<b>Forslag til overskudsdisponering</b>			
	Rente hybrid kernekapital	487	487	975
	Henlagt til egenkapitalen	14.141	10.637	22.767
	<b>Overskudsdisponering i alt</b>	<b>14.628</b>	<b>11.124</b>	<b>23.742</b>



## Balance

Note	30/6 2022 i kr. 1.000	30/6 2021 i kr. 1.000	Helår 2021 i kr. 1.000
Kassebeholdning og tilgodehavender hos centralbanker	379.999	415.528	375.481
Tilgodeh. hos kreditinstitutter og centralbanker	8.674	4.508	10.100
7 Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	895.687	870.072	866.809
Obligationer til dagsværdi	50.518	964	1.820
Aktier m.v.	57.237	44.155	46.396
Aktiver tilknyttet puljeordninger	215.392	208.275	229.070
Grunde og bygninger i alt	9.856	8.021	9.524
Heraf domicilejendomme	8.149	5.630	7.475
Heraf leasede domicilejendomme	1.707	2.391	2.049
Øvrige materielle aktiver	503	538	427
Aktuelle skatteaktiver	212	1.112	0
Udskudte skatteaktiver	2.056	2.163	2.248
Andre aktiver	30.511	25.711	29.141
Periodeafgrænsningsposter	2.081	1.909	1.927
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.652.726</b>	<b>1.582.956</b>	<b>1.572.943</b>
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.104.833	1.063.409	1.068.758
Indlån i puljeordninger	215.392	208.275	229.070
Udstedte obligationer	34.785	23.853	23.872
Aktuelle skatteforpligtelser	806	2.252	32.362
Andre passiver	64.405	79.226	94
Periodeafgrænsningsposter	42	85	72
<b>Gæld i alt</b>	<b>1.420.263</b>	<b>1.377.100</b>	<b>1.354.228</b>
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	1.149	999	1.033
Andre hensatte forpligtelser	523	367	1.047
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.672</b>	<b>1.366</b>	<b>2.080</b>
8 <b>Efterstillet kapitalindskud</b>	<b>19.886</b>	<b>19.856</b>	<b>19.871</b>
Egenkapital:			
9 Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	162.302	136.031	148.161
<b>Aktionærernes egenkapital</b>	<b>195.905</b>	<b>169.634</b>	<b>181.764</b>
10 Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>210.905</b>	<b>184.634</b>	<b>196.764</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.652.726</b>	<b>1.582.956</b>	<b>1.572.943</b>

## Egenkapitaloppgørelse

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1/1 2022	33.603	148.161	181.764
Periodens resultat	0	14.141	14.141
<b>Egenkapital 30/6 2022</b>	<b>33.603</b>	<b>162.302</b>	<b>195.905</b>
Egenkapital 1/1 2021	33.603	125.394	158.997
Årets resultat	0	22.767	22.767
<b>Egenkapital 31/12 2021</b>	<b>33.603</b>	<b>148.161</b>	<b>181.764</b>

<b>Noter</b>	<b>30/6 2022 i kr. 1.000</b>	<b>30/6 2021 i kr. 1.000</b>	<b>Helår 2021 i kr. 1.000</b>
<b>1 Renteindtægter</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	23.995	22.735	46.888
Obligationer	45	113	127
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>24.040</b>	<b>22.848</b>	<b>47.015</b>
<b>1a Negative renteindtægter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	930	748	1.666
<b>I alt negative renteindtægter</b>	<b>930</b>	<b>748</b>	<b>1.666</b>
<b>2 Renteudgifter</b>			
Indlån og anden gæld	70	88	98
Udstedte obligationer	418	101	450
Efterstillet kapitalindskud	565	565	1.130
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>1.053</b>	<b>754</b>	<b>1.678</b>
<b>2a Negative renteudgifter</b>			
Indlån og anden gæld	2.122	1.826	3.824
<b>I alt negative renteudgifter</b>	<b>2.122</b>	<b>1.826</b>	<b>3.824</b>
<b>3 Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter	3.899	2.489	5.107
Betalingsformidling	2.194	1.885	4.007
Lånesagsgebyrer	7.061	3.779	7.062
Garantiprovision	3.369	2.610	5.565
Øvrige gebyrer og provisioner	10.581	9.226	16.746
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>27.104</b>	<b>19.989</b>	<b>38.487</b>
<b>4 Kursreguleringer</b>			
Obligationer	2.483	386	980
Aktier m.v.	698	1.258	3.480
Valuta	114	158	366
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-30.173	16.724	28.343
Indlån i puljeordninger	30.173	-16.724	-28.343
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>3.295</b>	<b>1.802</b>	<b>4.826</b>
<b>5 Udgifter til personale og administration</b>			
Bestyrelse og direktion	1.363	1.318	2.672
Personaleudgifter			
Lønninger	15.253	13.059	26.364
Pensioner	1.656	1.568	3.199
Udgifter til social sikring	2.759	2.456	5.007
I alt	<b>19.668</b>	<b>17.083</b>	<b>34.570</b>
Øvrige administrationsudgifter	14.451	12.290	25.502
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>35.482</b>	<b>30.691</b>	<b>62.744</b>
Gns. antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	53,8	50,0	50,3

<b>Noter</b>		<b>30/6 2022</b>	<b>30/6 2021</b>	<b>Helår 2021</b>
		<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
6	<b>Nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier:</b>			
	<b>Stadie 1</b>			
	Nedskrivninger primo	8.869	5.086	5.086
	Nedskrivninger og værdireguleringer	316	2.058	3.783
	<b>Stadie 1 nedskrivninger ultimo</b>	<b>9.185</b>	<b>7.144</b>	<b>8.869</b>
	Udviklingen i stadie 1 skyldes primært, at der er henført 7,4 mio. kr i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne pr. 30/6 2022 mod 7,1 pr. 31/12 2021.			
	<b>Stadie 2</b>			
	Nedskrivninger primo	6.515	11.495	11.495
	Nedskrivninger og værdireguleringer	-972	-3.687	-4.980
	<b>Stadie 2 nedskrivninger ultimo</b>	<b>5.543</b>	<b>7.808</b>	<b>6.515</b>
	Udviklingen i stadie 2 skyldes primært, at der er henført 2,9 mio. kr i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne pr. 30/6 2022 mod 3,2 pr. 31/12 2021. Derudover har flere eksponeringer fået forbedret bonitet og dermed lavere nedskrivninger.			
	<b>Stadie 3</b>			
	Nedskrivninger primo	24.949	29.253	29.253
	Nedskrivninger og værdireguleringer	1.889	2.134	105
	Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-151	-2.963	-5.427
	Andre bevægelser	589	529	1.018
	<b>Stadie 3 nedskrivninger ultimo</b>	<b>27.276</b>	<b>28.953</b>	<b>24.949</b>
	Udviklingen i stadie 3 skyldes, at der foretaget yderligere nedskrivninger på svage eksponeringer.			
	<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>42.004</b>	<b>43.905</b>	<b>40.333</b>

## Noter

	<b>30/6 2022</b>	<b>30/6 2021</b>	<b>Helår 2021</b>
	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
<b>Hensættelser til tab på garantier:</b>			
Hensættelser til tab på garantier primo	1.033	1.426	1.426
Hensættelser og værdireguleringer	116	-427	-393
Hensættelser til tab på garantier ultimo	<b>1.149</b>	<b>999</b>	<b>1.033</b>
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Hensættelser primo	1.047	410	410
Hensættelser og værdireguleringer	-524	-43	637
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>523</b>	<b>367</b>	<b>1.047</b>
<b>Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter ultimo</b>	<b>43.676</b>	<b>45.271</b>	<b>42.413</b>
<b>Nedskrivning på tilgodehavender hos kreditinstitutter</b>			
Nedskrivninger primo	3.392	3.392	3.392
<b>I alt nedskrivninger ultimo</b>	<b>3.392</b>	<b>3.392</b>	<b>3.392</b>
Driftspåvirkning i alt	825	35	-848
Tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	0	4
Indgået på tidligere afskrevet fordringer	-104	-27	-78
<b>Nedskrivning på nedskrevne udlån og garantidebitorer i alt</b>	<b>721</b>	<b>8</b>	<b>-922</b>
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	589	529	1.018

<b>Noter</b>	<b>30/6 2022</b> <b>i kr. 1.000</b>	<b>30/6 2021</b> <b>i kr. 1.000</b>	<b>Helår 2021</b> <b>i kr. 1.000</b>
<b>7 Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	889.208	867.068	863.274
Finansielle leasingkontrakter	6.479	3.004	3.535
<b>I alt udlån og andre tilgodehavender</b>	<b>895.687</b>	<b>870.072</b>	<b>866.809</b>
<b>8 Efterstillet kapitalindsud</b>			
Supplerende kapital nominelt 20 mio. kr. forfalder 20/12 2027 med mulighed for førtidsindfrielse den 20/12 2022. Kapitalen forrentes fast med 5,5 % indtil den 20/12 2022. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af 5,14 % i kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne i CRR/CRD IV og kan dermed medregnes i kapitalgrundlaget.	19.886	19.856	19.841
<b>9 Aktiekapital</b>			
Aktiekapitalen er opdelt i 1.680.150 stk. aktier á kr. 20.	33.603	33.603	33.603
<b>10 Hybrid kernekapital</b>			
Hybrid kapital	15.000	15.000	15.000
Rentesats pr. 30/6 2021 - 6,5 % p.a. Fast rente indtil 14/12 2023. Derefter Cibor 6 + tillæg af kreditspænd Mulighed for indfrielse fra den 21/12 2023 Lånet er uopsigeligt fra kreditors side.			
<b>11 Eventualforpligtelser</b>			
Garantier m.v.			
Finansgarantier	132.913	149.801	131.280
Tabsgarantier for realkreditudlån	203.628	226.039	235.004
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	157.508	128.459	122.489
Øvrige garantier	104.235	53.589	80.986
<b>Garantier m.v. i alt</b>	<b>598.284</b>	<b>557.888</b>	<b>569.759</b>

## Noter

	<b>30/6 2022</b>	<b>30/6 2021</b>	<b>Helår 2021</b>
	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
<b>12 KAPITALFORHOLD</b>			
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	210.905	184.634	196.764
Fradrag for kapitalandele m.v.	-34.996	-24.475	-25.127
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-117	-53	-57
Fradrag for NPE	-1.231	0	-200
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital	-15.000	-15.000	-15.000
Anvendelse af overgangsordning IFRS 9	5.212	8.356	8.493
<b>Egentlig kernekapital efter fradrag</b>	<b>164.773</b>	<b>153.462</b>	<b>164.873</b>
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>179.773</b>	<b>168.462</b>	<b>179.873</b>
Efterstillet kapitalindskud	19.886	19.856	19.871
<b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>	<b>199.659</b>	<b>188.318</b>	<b>199.744</b>
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	959.247	955.386	947.733
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	19.719	7.096	3.288
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	164.479	154.543	154.543
<b>Risikovægtede eksponeringer i alt</b>	<b>1.143.445</b>	<b>1.117.025</b>	<b>1.105.564</b>
Egentlig kernekapitalprocent	14,4%	13,7%	14,9%
Kernekapitalprocent	15,7%	15,1%	16,3%
Kapitalprocent	17,5%	16,9%	18,1%