

Halvårsrapport 2012

Med et overskud før skat på 8,5 mio. kr. i første halvår 2012 følger banken sine planer for 2012 lidt til den gode side

Overskrifter for 1. halvår 2012

- Netto rente- og gebyrindtægter øget med 6,3 mio. kr. (9,8 %)
- Positive kursreguleringer på 2,4 mio. kr.
- Udgifter til personale og administration øget med 0,5 mio. kr. (1,4 %)
- Andre driftsudgifter på 1,3 mio. kr. til betaling af provision til og indskud i Indskydergarantifonden
- Nedskrivninger på udlån på 29,1 mio. kr.
- Resultat før skat på 8,5 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 1,13
- Udlånene pr. 30. juni 2012 på 1.398 mio. kr. mod 1.448 mio. kr. ultimo 2011, og indlån på 1.677 mio. kr. mod 1.576 mio. kr. ultimo 2011
- Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet på 256 %
- Solvensbehov på 8,7 %, solvens på 20,5 % og solvensoverdækning på 11,8 %-point
- Kernekapitalprocent på 20,6

Kreditbanken

- har en robust egenkapital, der næsten udelukkende består af aktiekapital og opsparet overskud
- har en stærk likviditet, der bl.a. bygger på et indlånsoverskud på 278 mio. kr.
- er uafhængig af statslige hjælpepakker
- ligger på den pæne side af de 5 grænseværdier i Finanstilsynets tilsynsdiamant
- er det 10. mest solide pengeinstitut i Danmark i den analyse af 91 danske pengeinstitutter, som Niro Invest har offentliggjort maj 2012.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kreditbankens hovedaktivitet er at drive lokalbank. Det sker fra afdelinger i de 3 største sønderjyske byer – Aabenraa, Sønderborg og Haderslev. Banken gør altovervejende forretninger med privat- og erhvervs-kunder, 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. 47 % på privatkunder og ca. 53 % på erhvervs-kunder.

Kreditbanken bygger sit daglige virke på sine værdier og på bankens mening og styrer banken efter sin vision. På det fundament vil Kreditbanken

- tilbyde sine kunder et bredt sortiment af produkter
- yde professionel og holdbar rådgivning
- være nemt tilgængelig for kunderne personligt og elektronisk og tilbyde en venlig og imødekommende betjening.

Likviditet og solvensbehov

Likviditet

Pr. 30. juni 2012 har banken en likviditet på 835 mio. kr. mod lovens krav på 234 mio. kr. (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed). Ved udgangen af 2011 var bankens likviditet tilsvarende opgjort til 739 mio. kr. mod lovens krav på 216 mio. kr.

Pr. 30. juni 2012 har banken (jf. 10 %-reglen i Lov om finansiel virksomhed) beregnet sin likviditetsmæssige overdækning til 256 % - mod 242 % ultimo 2011. Ud over et pænt indlånsoverskud skyldes denne fortsat høje overdækning, at banken har valgt at "overfunde" sig via korte og mellemlange lån og lånefaciliteter på interbankmarkedet.

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 balance mellem sine indlån og udlån. For netop denne balance vil medvirke til, at 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.

Solvensbehov

Kreditbanken vil opretholde 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. juni 2012 er beregnet til 8,7 %.

Bankens solvensprocent er ved udgangen af juni 2012 på 20,5. Banken har således en solvensmæssig overdækning på 11,8 %-point. Ultimo 2011 havde banken en solvensprocent på 21,9 %, et internt opgjort solvensbehov på 8,1 % og en solvensmæssig overdækning på 13,8 %-point.

Faldet i solvensprocenten fra ultimo 2011 til 30. juni 2012 skyldes primært 2 forhold. For det første, at øget aktivitet med omlægning af realkreditlån har øget bankens garantivolumen fra 262 mio. kr. ultimo 2011 til 338 mio. kr. pr. 30. juni 2012. Og for det andet, at bankens væg-

tede poster er øget som en følge af, at banken har omlagt en del af sin egen beholdning af værdipapirer til erhvervsobligationer.

Bankens egenkapital er næsten udelukkende kernekapital.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier. Kreditbanken arbejder løbende med at forbedre sine metoder for indregning og måling heraf, men vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af halvårsregnskabet.

For nedskrivninger på udlån gælder, at bankens regnskabspraksis baseres på de nuværende intentionsbaserede IFRS forenelige regler i den danske regnskabsbekendtgørelse. Såfremt praksis for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier ændres, kan det medføre øgede nedskrivninger og hensættelser.

Usædvanlige forhold

Der har ikke været usædvanlige forhold.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen

Kreditbanken har i første halvår 2012 tjent 8,5 mio. kr. før skat mod 7,1 mio. kr. i samme periode i 2011. Resultatfremgangen, der samtidig følger bankens budget for 2012 lidt til den gode side, bygger på primært følgende forhold:

- Stigning i netto rente- og gebyrindtægter på 9,8 % til 71,3 mio. kr. Stigningen inkluderer, at banken har reduceret sine omkostninger til funding. Derudover har et øget aktivitetsniveau på primært boligområdet smittet positivt af på bankens gebyrindtægter i 1. halvår 2012
- Stigning i udgifter til personale og administration på 1,4 % til 34,1 mio. kr. Stigningen skyldes i al væsentlighed overenskomstmæssige lønreguleringer og uddannelsesaktiviteter
- Fald i andre driftsudgifter på 5,4 mio. kr. til 1,3 mio. kr. Faldet skyldes, at Indskydergarantifonden har skiftet til en forsikringsbaseret bidragsmodel, hvor pengeinstitutterne indbetaler et fast årligt bidrag. I 2011 afhang bidragene af Indskydergarantifondens aktuelle udgifter. I bankens omkostning på 1,3 mio. kr. i første halvår 2012 er desuden indregnet bankens relative andel af en yderligere indbetaling til Finansiell Stabilitet som følge af afviklingen af Fjordbank Mors
- Stigning i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 9,6 mio. kr. til 29,1 mio. kr. Stigningen afspejler, at banken vurderer konjunktursituationen til fortsat at være så uforudsigelig, at der også gennem 2012 bør ageres årvågent på eventuelle nedskrivningsbehov. Derudover indretter banken sig efter den præcisering af nedskrivningsreglerne, som Finanstilsynets har meddelt i 2. kvartal 2012.

Balancen

Kreditbanken styrer efter at have balance mellem sine indlån og udlån eller at have indlånsoverskud. Pr. 30. juni 2012 har banken et indlånsoverskud på 278 mio. kr. Indlånene udgør pr. 30. juni 2012 1.677 mio. kr. og er uændrede i forhold til ultimo 2011. Udlånene udgør 1.398 mio. kr. pr. 30. juni 2012 mod 1.486 mio. kr. ultimo 2011.

Kreditbankens indlånsoverskud er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med bestående kunder. Det er således ikke etableret ved at agere opsøgende/prismæssigt aggressivt i markedet.

Ved udgangen af 1. halvår 2012 havde banken en garantivolumen på 338 mio. kr.

Kapitaldækning og kapitalforhold

Bankens basiskapital udgør 375 mio. kr. pr. 30. juni 2012 og består næsten udelukkende af aktiekapital og af opsparet overskud. Beregnet på grundlag af bankens internt opgjorte solvensbehov på 8,7 % har banken en kapitalmæssig overdækning på 215 mio. kr. Det er vurderingen, at banken – om end det således aktuelt ikke vurderes nødvendigt – vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindsat i bankens bestående aktionærkreds.

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") i Notat om kapitaldækning, kapitalbehov og solvens.

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

Banken vurderer løbende sin metode til opgørelse af det individuelle solvensbehov, genberegner løbende sit individuelle solvensbehov, og udsætter det desuden for stresstests. I beregning og stresstest følger banken såvel en model udarbejdet af Lokale Pengeinstitutter som Finanstilsynets vejledning om tilstrækkelig basiskapital og solvensbehov for kreditinstitutter.

Banken forholder sig løbende til eventuelle virkninger af Basel III-reglerne og til, at Finanstilsynet i en redegørelse har tilkendegivet, at det vil ændre vejledningen om solvensbehov, så der med virkning fra 2013 alene kan benyttes den såkaldte 8+ metode med udgangspunkt i kreditreservationsmodellen, hvor der afsættes yderligere kapital på alle de områder, hvor banken har særlige risici. Det er bankens vurdering, at banken efter indførelse af såvel Basel III-reglerne som Finanstilsynets ændrede vejledning om solvensbehov vil fremstå med en markant solvensmæssig overdækning.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Med tilsynsdiamanten har Finanstilsynet fastsat 5 grænseværdier, som pengeinstitutterne senest fra ultimo 2012 anbefales at ligge inden for. Kreditbanken styrer bl.a. efter disse grænseværdier og ligger – jf. efterfølgende – fortsat ved halvåret 2012 på den pæne side på alle 5.

Summen af store engagementer

Summen af store engagementer skal være på under 125 % af basiskapitalen. I Kreditbanken udgør store engagementer pr. 30. juni 2012 18,0 % af basiskapitalen.

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er fra 30. juni 2011 til 30. juni 2012 faldet med 6,0 %.

Ejendomseksponering

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 pr. 30. juni 2012 9,8 % af de samlede udlån og garantier.

Stabil funding

Den stabile funding skal være mindre end en beregnet faktor på 1,00. Kreditbankens stabile funding har en beregnet faktor pr. 30. juni 2012 på 0,67.

Likviditetsoverdækning

Likviditetsoverdækningen skal være større end 50 % (jf. 10 %-reglen). Kreditbankens likviditetsoverdækning pr. 30. juni 2012 er på 256 %.

Begivenheder efter 30. juni 2012

Der er ikke indtrådt begivenheder eller usædvanlige forhold efter 30. juni 2012, som væsentligt påvirker bankens økonomiske stilling.

Øvrige forhold

Banken vil fortsat offentliggøre halvårsrapport og årsrapport. Derudover offentliggør Kreditbanken periodemeddelelser efter henholdsvis 1. og 3. kvartal.

Videnressourcer

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

Særlige risici

Banken vurderer, at den ikke har særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici ud over de i årsrapporten for 2011 nævnte.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Kreditbanken gennemfører ingen særlige, selvstændige forsknings- og udviklingsaktiviteter, idet disse er henlagt til bankens leverandører – specielt til Bankdata, der er bankens datacenter.

Filialer i udlandet

Banken har ikke filialer i udlandet.

Nærtstående parter

Der henvises til note 7.

Forventet udvikling i 2012

I 2. halvår 2012 forventer banken at skulle operere med et niveau for nedskrivninger på ud-lån og tilgodehavender, der mindst svarer til niveauet i 1. halvår 2012. Derudover forudser banken

- et uændret niveau i netto rente- og gebyrindtægter i forhold til 1. halvår 2012
- et uændret omkostningsniveau i forhold til 1. halvår 2012.

På det ovennævnte grundlag forventer banken i 2012 fortsat at kunne realisere et positivt resultat på op til 15 mio. kr. før skat.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 1. januar – 30. juni 2012

1.000 kr.	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2011
Renteindtægter	63.430	59.789	125.125
Renteudgifter	7.666	8.403	18.519
Netto renteindtægter	55.764	51.386	106.606
Udbytte af aktier mv.	782	530	648
Gebyrer og provisionsindtægter	15.687	13.873	29.012
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	982	873	2.271
Netto rente- og gebyrindtægter	71.251	64.916	133.995
Kursreguleringer (Note 5)	2.144	2.609	5.505
Andre driftsindtægter	321	428	536
Udgifter til personale og administration	34.094	33.614	66.806
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	731	1.052	1.775
Andre driftsudgifter	1.267	6.649	3.843
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	29.145	19.548	53.358
Resultat før skat	8.479	7.090	14.254
Skat	2.278	1.893	3.627
Resultat	6.201	5.197	10.627
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	6.201	5.197	10.627
Værdiregulering af ejendomme	0	0	-294
Anden totalindkomst efter skat	0	0	-294
Periodens totalindkomst	6.201	5.197	10.333

Balance pr. 30. juni 2012
Aktiver

1.000 kr.	30. juni 2012	31. december 2011	30. juni 2011
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	149.509	91.227	71.545
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	219.970	142.340	149.156
Udlån til amortiseret kostpris	1.398.321	1.447.919	1.486.801
Obligationer til dagsværdi	513.994	487.949	586.450
Aktier m.v.	60.359	55.865	56.807
Grunde og bygninger i alt	40.482	40.402	41.220
<i>Investeringsjendomme</i>	4.952	4.600	5.190
<i>Domicilejendomme</i>	35.530	35.802	36.030
Øvrige materielle aktiver	2.901	2.968	3.648
Aktuelle skatteaktiver	0	141	2.737
Aktiver i midlertidig besiddelse	303	300	0
Andre aktiver	11.873	17.466	15.233
Periodeafgrænsningsposter	1.493	1.863	1.762
Aktiver i alt	2.399.205	2.288.440	2.415.360

Passiver

1.000 kr.	30. juni 2012	31. december 2011	30. juni 2011
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	294.496	285.084	307.750
Indlån og anden gæld	1.676.629	1.576.450	1.679.134
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	2.385	2.385	2.385
Andre passiver	30.990	32.410	38.940
Periodeafgrænsningsposter	38	22	45
Gæld i alt	2.004.538	1.896.350	2.028.254
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	362	267	239
Hensættelser til tab på garantidebitorer	860	810	650
Hensatte forpligtelser i alt	1.222	1.077	899
Aktiekapital	17.820	17.820	17.820
Opskrivningshenlæggelser	3.520	3.520	3.814
Overført overskud ultimo perioden	372.105	366.109	364.583
Foreslået udbytte	0	3.564	0
Egenkapital i alt	393.445	391.013	386.217
Passiver i alt	2.399.205	2.288.440	2.415.360

Banken har en beholdning af egne aktier på 3.234 stk. til en kursværdi pr. 30. juni 2012 på 5,1 mio. kr.

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. juni 2012	31. december 2011	30. juni 2011
Garantier mv. i alt	337.976	261.908	253.720

Banken har pr. 30. juni 2012, 31. december 2011 og 30. juni 2011 ikke stillet garantier for udlandslån.

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	17.820	3.520	366.109	3.564	391.013
Periodens resultat			6.201		6.201
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0			0
Totalindkomst for perioden		0	6.201	0	6.201
Udlodning til ejerne			58	-3.564	-3.506
Køb af egne aktier			-2.540		-2.540
Salg af egne aktier			2.277		2.277
Egenkapital 30. juni 2012	17.820	3.520	372.105	0	393.445
Egenkapital 1. januar 2011	17.820	3.814	361.273	3.564	386.471
Periodens resultat			5.197		5.197
Værdiregulering af domicil- ejendomme		0		0	0
Totalindkomst for perioden		0	5.197	0	5.197
Udlodning til ejerne			54	-3.564	-3.510
Køb af egne aktier			-4.889		-4.889
Salg af egne aktier			2.948		2.948
Egenkapital 30. juni 2011	17.820	3.814	364.583	0	386.217

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) og yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede selskaber.

Halvårsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet for 2011. Vi henviser til årsrapporten for 2011 for nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis. Med hensyn til definition af nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner, henvises til Finanstilsynets hjemmeside.

2. Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Målingen af visse aktiver og forpligtelser, specielt opgørelsen af nedskrivninger på værdiforringede udlån og hensatte forpligtelser, kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed, er den samme ved udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2012 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2011 – bortset fra, at banken har indregnet den præcisering af nedskrivningsreglerne for udlån og tilgodehavender og for værdiansættelse af domicil- og investeringsejendomme, som Finanstilsynet har meddelt i 2. kvartal 2012. Stigningen i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. som følge af de skærpede regler skønnes at udgøre ca. 10 mio. kr., mens værdiansættelsen af domicil- og investeringsejendomme er uændret.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1.halvår 2012	1.halvår 2011	Indeks	Året 2011
Netto rente- og gebyrindtægter	71.251	64.916	110	133.995
Kursreguleringer	2.144	2.609	82	5.505
Udgifter til personale og administration	34.094	33.614	101	66.806
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	731	1.052	69	1.775
Andre driftsudgifter	1.267	6.649	19	3.843
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	29.145	19.548	149	53.358
Resultat før skat	8.479	7.090	120	14.254
Resultat	6.201	5.197	119	10.627
Udlån	1.398.321	1.486.801	94	1.447.919
Garantier	337.976	253.720	133	261.908
Indlån	1.676.629	1.679.134	100	1.576.450
Egenkapital	393.445	386.217	102	391.013
Aktiver i alt	2.399.205	2.415.360	99	2.288.440

4. Nøgletal

	1. halvår 2012	1. halvår 2011	Året 2011
Solvensprocent	20,5	20,8	21,9
Kernekapitalprocent	20,6	20,8	21,9
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	4,3	3,7	3,7
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	3,2	2,7	2,7
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	1,13	1,12	1,11
Renterisiko, pct.	0,8	1,2	0,7
Valutaposition, pct.	8,5	0,8	0,7
Overdækning i henhold til lovkrav om likviditet, pct.	256,2	296,0	242,2
Summen af store engagementer, pct.	18,0	15,0	12,7
Periodens nedskrivningsprocent	1,7	1,2	3,1
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,7	6,9	7,6
Periodens udlånsvækst, pct.	-3,4	-0,2	-2,8
Udlån i forhold til egenkapital	3,6	3,9	3,7
Periodens resultat før skat pr. aktie, kr.	48,5	40,4	81,4
Periodens resultat efter skat pr. aktie, kr.	35,4	29,4	59,6
Børskurs ultimo, kr.	1.575	1.800	1.475
Indre værdi pr. aktie, kr.	2.249	2.203	2.232
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	44,4	60,7	24,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,80	0,82	0,66
Antal medarbejdere (gennemsnitligt, omregnet til heltidsbeskæftigede)	65,0	64,0	64,2

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. halvår 2012	Året 2011	1. halvår 2011
Obligationer	162	3.813	941
Aktier mv.	627	-345	648
Investeringsjendomme	0	-141	0
Valuta	1.153	2.193	1.015
Afledte finansielle instrumenter i alt	202	-15	5
Kursreguleringer i alt	2.144	5.505	2.609

6. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier

1.000 kr.	1. halvår 2012	Året 2011	1. halvår 2011
Individuelle nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger i perioden	38.947	60.097	25.575
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-8.827	-7.697	-4.868
Andre bevægelser	-1.696	-1.223	-1.324
Værdiregulering af overtagne aktiver	0	156	0
Individuelle nedskrivninger i alt	28.424	53.779	19.383
Individuelle hensættelser på garantier:			
Hensættelser i perioden	100	660	500
Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-50	-191	-191
Individuelle hensættelser i alt	50	469	309
Gruppevise nedskrivninger på udlån:			
Nedskrivninger i perioden	1.190	219	219
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-248	-555	-94
Andre bevægelser	-271	-554	-269
Gruppevise nedskrivninger i alt	671	-890	-144
Nedskrivninger og hensættelser i alt	29.145	53.358	19.548

7. Nærtstående parter

Der har ikke været større transaktioner mellem banken og dens nærtstående parter.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for regnskabsperioden 1. januar – 30. juni 2012 for Kreditbanken A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. juni 2012 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2012.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som kan påvirke banken.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 15. august 2012

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør
Torben Silberbauer, regnskabschef

Aabenraa, den 15. august 2012

Bestyrelsen

Ulrich Jansen, Aabenraa - formand
Henrik Meldgaard, Aabenraa - næstformand
Andy Andersen, Aabenraa
Peter Rudbeck, Silkeborg
Jens Klavsén, Aabenraa

Oplysninger om Kreditbanken

Bestyrelse

Civilingeniør Ulrich Jansen, Aabenraa – formand
Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – næstformand
Andy Andersen, Aabenraa
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Direktør Jens Klavsén, Aabenraa

Direktion

Bankdirektør Lars Frank Jensen, Aabenraa

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Aflønningsudvalg

Den samlede bestyrelse

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Esbjerg

Hovedkontor

Kreditbanken A/S
H.P. Hanssens Gade 17 - 6200 Aabenraa
CVR nr. 16 33 90 16
Hjemstedskommune: Aabenraa
Telefon 73 33 17 00
Telefax 73 33 17 17
E-mail: aab@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk

Filialer

Sønderborg Kreditbank
Perlegade 40 - 6400 Sønderborg
Telefon 73 33 18 00
Telefax 73 33 18 18
E-mail: sdbg@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk

Haderslev Kreditbank
Nørregade 15 - 6100 Haderslev
Telefon 73 33 16 00
Telefax 73 33 16 16
E-mail: hds@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk