

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

## Hvidbjerg Bank A/S, halvårsrapport for 1. halvår 2021

### 1. halvår 2021 i overskrifter:

- Resultat før skat er på 14,1 mio. kr. for 1. halvår 2021 mod 10,2 mio. kr. i samme periode sidste år. Resultat efter skat udgør 11,1 mio. kr. mod 8,1 mio. kr. sidste år.
- Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 15,6 % p.a.
- Banken anser resultatet som tilfredsstillende.
- Banken opjusterede d. 7/7 2021 forventningerne til resultatet før skat for 2021 fra intervallet 13 – 18 mio. kr. til intervallet 19 – 24 mio. kr. før skat.

-----

- Nettoerter og gebyrer udgør 43,4 mio. kr. mod 40,8 mio. kr. sidste år – en fremgang på 6,4 %.
- Omkostninger til personale og administration stiger med 2,1 mio. kr. og udgør nu 30,7 mio. kr.
- Basisindtjeningen stiger med 0,8 mio. kr. i forhold til sidste år, til nu at udgøre 12,3 mio. kr.
- Kursreguleringer udgør 1,8 mio. kr. mod 0,4 mio. kr. sidste år.
- Nedskrivninger udgør 8 t.kr. Banken har fortsat ikke nævneværdige coronarelaterede tab, men har i lighed med 31/12 2020 hensat 10,3 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne til imødegåelse af fremtidige tab, når hjælpepakkerne udløber og skal tilbagebetales.
- Udlånet er steget med 70,8 mio. kr. (8,9 %) i forhold til sidste år, hvilket skyldes en god aktivitet i hele banken.
- Indlånet stiger med 91,4 mio. kr. (9,4 %) i forhold til sidste år og vidner om en fortsat opsparing blandt bankens kunder.
- Kapitalprocenten udgør 16,9 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,6 %, hvorfor der er en overdækning på 7,3 %. Overdækningen efter bufferkrav og NEP-krav udgør 4,8 %.

## Ledelsesberetning

### Stærk udvikling og stigende forretningsomfang i Hvidbjerg Bank A/S

Hvidbjerg Bank har nu et forretningsomfang med bankens kunder på 2,5 mia. kr. mod 1,9 mia. kr. for 5 år siden, hvilket svarer til en forøgelse med 32 %. Banken mærker tydeligt en stærk lokal opbakning, som er blevet forstærket yderligere, da Hvidbjerg Bank nu er eneste bank med hovedsæde i Nordvestjylland. Banken er til stede i Nordvest- og Midtjylland med fysisk tilstedeværelse i Hvidbjerg, Hurup, Holstebro, Struer og Viborg, hvor kundeunderlaget i alle områder er stigende.

Hvidbjerg Bank kom ud af 1. halvår 2021 med et overskud på 14,1 mio. kr. før skat. Det er en fremgang på 3,9 mio. kr. i forhold til sidste år og forrenter samtidig egenkapitalen med 15,6 % p.a.

Resultatet anses som tilfredsstillende.

På baggrund af en stærk udvikling, opjusterede banken d. 7/7 2021 forventningerne til 2021 fra et resultat før skat i intervallet 13 – 18 mio. til et interval mellem 19 og 24 mio. kr.

---

Bankens netto rente- og gebyrindtægter udgør 43,4 mio. kr. mod 40,8 mio. kr. sidste år og viser en fortsat høj aktivitet blandt eksisterende og nye kunder.

Udgifter til personale og administration er steget med 2,1 mio. kr. til 30,7 mio. kr. og kan tilskrives en fortsat udbygning af banken og nye IT-løsninger, der skal sikre gode digitale kundeoplevelser, og at banken overholder de fortsat stigende krav til compliance.

Halvårets samlede kursreguleringer er positive med 1,8 mio. kr. mod 0,4 mio. kr. sidste år. Det er primært på bankens aktiebeholdning i sektorselskaber, at der har været positive kursreguleringer.

Hvidbjerg Bank har i 1. halvår 2021 haft nedskrivninger på kr. 0 mod 1,6 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. grundet coronapandemien, da konsekvenserne af hjælpepakkeres ophør og tilbagebetaling heraf først vil indtræffe den kommende tid. Banken har fortsat ikke mærket nævneværdige tab med baggrund i coronapandemien.

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 70,8 mio. kr., indlån med 91,4 mio. kr. og garantierne med 136,4 mio. kr., hvilket giver en forøgelse af bankens forretningsomfang med 298,6 mio. kr.

Kapitalprocenten udgør 16,9 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,6 %. Overdækningen er derfor på 7,3 %. Overdækningen efter bufferkrav og NEP-krav udgør 4,8 %. Banken har i juni 2021 udstedt for 20 mio. kr. NEP-kapital til, at dække det nuværende NEP-krav, hvor indfasningen øges igen d. 1/7 2021.

Kursen på bankens aktie er i 1. halvår steget med 51 %. Af bankens 3.500 aktionærer er langt de fleste kunder i banken.

## 5 års hovedtal - halvår

	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	30/6 2017 i kr. 1.000
<b>Resultatposter</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	43.416	40.838	41.004	36.163	35.876
Udgifter til personale og administration	30.691	28.641	26.974	26.864	25.420
Basisindtjening	12.263	11.427	13.653	8.996	10.227
Kursreguleringer	1.802	378	1.454	1.860	786
Nedskrivninger på udlån m.v.	8	1.600	997	995	649
I alt resultat før skat	14.050	10.198	14.103	9.854	10.355
I alt resultat efter skat	11.124	8.069	11.238	8.093	8.077
<b>Balance</b>					
Udlån	870.072	799.264	803.037	751.809	724.034
Indlån	1.063.409	972.019	947.388	942.035	888.452
Indlån i puljeordninger	208.275	149.570	107.841	71.108	22.117
Egenkapital	184.634	167.784	147.843	129.409	128.282
Balancesum	1.582.956	1.354.961	1.281.310	1.190.650	1.069.076
Garantier	557.888	421.474	463.267	293.680	271.980

### **Nettorenteindtægter**

Hvidbjerg Banks nettorenteindtægter for halvåret 2021 er på 23,2 mio. kr. mod 22,5 mio. kr. sidste år.

Stigningen skyldes primært, at banken indførte negative renter for private kunder 1. maj 2020, hvormed disse kun havde 2 måneders effekt mod i år, hvor effekten ses for hele perioden. Derudover er grænserne for negativ indlånsrente også blevet ændret.

### **Udbytte af aktier**

Banken har modtaget 0,9 mio. kr. i udbytte på sektoraktier mod 0,7 mio. kr. sidste år.

### **Gebyr og provisionsindtægter**

Bankens gebyr- og provisionsindtægter er steget fra 18,1 mio. kr. i 1. halvår 2020 til 20,0 mio. kr. i dette halvår med baggrund i fortsat god aktivitet, særligt omkring formidling af produkter fra bankens samarbejdspartnere.

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

Udviklingen i rente- og gebyrindtægter betyder samlet set en stigning på 2,6 mio. kr. eller 6,4 % til 43,4 mio. kr.

### **Kursreguleringer**

Halvårets samlede kursreguleringer bliver positive med 1,8 mio. kr. mod 0,4 mio. kr. sidste år. Banken har i år positive kursreguleringer på aktiebeholdningen med 1,3 mio. kr. mod sidste år 0,6 mio. kr. og kursgevinst på obligationer med 0,4 mio. kr. mod et kurstab sidste år på 0,3 mio. kr.

### **Omkostninger**

Bankens udgifter til personale og administration er 30,7 mio. kr. mod 28,6 mio. kr. for samme periode sidste år. Stigningen på 2,1 mio. kr., svarer til 7,3 %.

Der har, i lighed med tidligere år, været stigninger til lønninger og IT for at efterleve den fortsatte efterspørgsel fra både nye og eksisterende kunder samt stigende lovkrav.

### **Nedskrivninger**

Hvidbjerg Bank har i 1. halvår 2021 haft nedskrivninger på 8 t.kr. mod 1,6 mio. kr. sidste år.

Banken har endnu ikke konstateret nævneværdige tab grundet coronakrisen, hvilket tilskrives kundesammensætningen, hvor 63 % af bankens eksponeringer er privatkunder samt, at banken derudover ikke har større eksponeringer mod de mest udsatte brancher.

Banken har ikke ændret ved de 10,3 mio. kr., der var afsat pr. 31/12 2020 til imødegåelse af fremtidige coronarelaterede tab, da der kan være usikkerhed om virksomhedernes robusthed i forbindelse med udløb af hjælpepakker samt tilbagebetaling heraf.

### **Halvårets resultat**

Bankens resultat for 1. halvår 2021 blev et overskud på 14,1 mio. kr. før skat mod 10,2 mio. kr. i samme periode sidste år og forrenter dermed egenkapitalen med 15,6 % p.a.

Periodens skat er 2,9 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. sidste år. Resultatet efter skat udgør 11,1 mio. kr.

Resultatet anses som tilfredsstillende på baggrund af den igangværende coronakrise.

### **Balance**

Udlånet er steget med 70,8 mio. kr. siden 30/6 2020 og udgør nu 870,1 mio. kr. Udlånet 31/12 2020 udgjorde 788,3 mio. kr. og er derved steget med 81,8 mio. kr. i 2021.

Indlånet er steget med 91,4 mio. kr. siden 30/6 2021 og udgør nu 1.063 mio. kr. Derudover har bankens kunder placeret 208,2 mio. kr. i puljeordninger mod 149,6 mio. kr. ved udgangen af 1. halvår 2021.

Aktier i sektorejede selskaber er steget til 44,2 mio. kr. mod 34,6 mio. kr. pr. 30/6 2020, hvilket primært skyldes, at bankens forretningsomfang med samarbejdspartnere er stigende, hvorfor ejerskabet af selskaberne bliver tilsvarende større.

Balancesummen pr. 30/6 2021 udgør 1.583 mio. kr. mod 1.355 mio. kr. pr. 30/6 2020.

## Kapitalgrundlag

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

Bankens kapitalprocent er opgjort til 16,9 % og det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,6 %. Banken havde pr. 31/12 2020 en kapitalprocent på 19,4, 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 2021.

Overdækningen i forhold til kapitalprocenten kan derfor opgøres til 7,3 % inden modregning af kapitalbuffer og NEP-krav. Efter modregning af disse kan overdækningen opgøres til 4,8 %.

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

Hvidbjerg Bank har et NEP-krav på 4,2 %, der indfases de kommende år. Pr. 30/6 2021 er det indfasede NEP-krav 1,4 %, hvilket stiger til 2,4 % pr. 1/7 2021. Banken udstedte i juni 2021 for 20 mio. kr. NEP-obligationer og dækker derfor 2,2 % af kravet pr. 1/7 2021.

## Likviditet og funding

Bankens indlån overstiger udlån med 193 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 2021 et LCR-nøgletal på 464,4 % 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 2021 fremgår af nedenstående oversigt. Som det fremgår af oversigten, overholder banken alle fem grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Pejlemærke	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store eksponeringer	Max. 175 %	145,6 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	8,86 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	7,32 % ✓
Fundingratio	Max. 1	0,67 ✓
Likviditetsoverdækning	Min. 100 %	464,0 % ✓

## Forventninger til 2021

Hvidbjerg Bank A/S har oplevet en fortsat positiv udvikling i bankens aktiviteter i første halvår af 2021. Derudover er der konstateret mindre tab på kunder end budgetteret.

På denne baggrund opjusterede banken d. 7/7 2021 forventningerne til resultatet før skat for 2021 fra intervallet 13 – 18 mio. kr. til intervallet 19 – 24 mio. kr. før skat.

### **Begivenheder indtruffet efter 30/6 2021**

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 ingen transaktioner været med nærtstående parter i 1. halvår 2021.

### **Anvendt regnskabspraksis**

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2020.

### **Ledespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1/1 – 30/6 2021 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 2021 samt af resultatet af bankens aktiviteter for perioden 1/1 – 30/6 2021.

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 12. august 2021

### **Direktion**

Jens Odgaard  
Bankdirektør

### **Bestyrelse**

Henrik H. Galsgaard  
Formand

Lars Jørgensen  
Næstformand

Lene Møbjerg Houe

Michael C. Tykgaard

Stella L. Vestergaard  
Medarbejdervalgt

Jan Jensen  
Medarbejdervalgt

## Nøgletal - halvår

	30/6 2021	30/6 2020	30/6 2019	30/6 2018	30/6 2017
	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	13,7%	14,4%	12,0%	11,3%	12,1%
Kernekapitalprocent	15,1%	16,0%	13,5%	13,0%	14,3%
Kapitalprocent	16,9%	18,0%	15,5%	15,2%	14,3%
<b>Indtjening</b>					
Halvårets egenkapitalforrentning før skat	7,8%	6,2%	9,9%	7,7%	8,3%
Halvårets egenkapitalforrentning efter skat	6,2%	4,9%	7,9%	6,3%	6,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,45	1,33	1,50	1,35	1,39
Afkastningsgrad	0,70%	0,63%	0,88%	0,68%	0,76%
<b>Markedsrisiko</b>					
Renterisiko	-0,5%	0,5%	0,9%	1,3%	0,6%
Valutaposition	4,1%	5,0%	3,7%	4,4%	2,6%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Likviditet</b>					
Udlån + nedskrivninger herpå ift. indlån	71,9%	75,3%	80,9%	85,6%	84,4%
LCR-nøgletal	464,4%	380,3%	353,8%	350,0%	387,0%
<b>Kreditrisiko</b>					
Store eksponeringer	145,6%	145,4%	142,6%	147,2%	N/A
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,1%	3,6%	3,8%	5,0%	4,4%
Halvårets nedskrivningsprocent	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%
Halvårets udlånsvækst	10,4%	3,4%	4,5%	0,6%	6,8%
Udlån i forhold til egenkapital	4,7	4,8	5,4	5,8	5,6
<b>Aktieafkast</b>					
Halvårets resultat pr. aktie (stykstr.100 kr.)	31,7	24,0	31,9	20,6	20,6
Indre værdi pr. aktie (stykstr.100 kr.)	505	454	395	340	322
Børskurs/indre værdi (stykstr.100 kr.)	1,1	0,6	0,7	0,8	1,1

## Resultatopgørelse

Note	30/6 2021 i kr. 1.000	30/6 2020 i kr. 1.000	Helår 2020 i kr. 1.000
1 Renteindtægter	22.848	23.038	46.585
1a Negative renteindtægter	748	426	971
2 Renteudgifter	754	764	1.294
2a Negative renteudgifter	1.826	617	1.581
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>23.172</b>	<b>22.465</b>	<b>45.901</b>
Udbytte af aktier m.v.	860	717	718
3 Gebyrer og provisionsindtægter	19.989	18.103	34.702
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	605	447	1.159
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>43.416</b>	<b>40.838</b>	<b>80.162</b>
4 Kursreguleringer	1.802	378	1.712
Andre driftsindtægter	34	11	42
5 Udgifter til personale og administration	30.691	28.641	58.358
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	496	781	1451
Andre driftsudgifter	7	7	7
6 Nedskrivninger på udlån m.v.	8	1.600	3.498
<b>Resultat før skat</b>	<b>14.050</b>	<b>10.198</b>	<b>18.602</b>
Skat	2.926	2.129	3.870
<b>Resultat efter skat</b>	<b>11.124</b>	<b>8.069</b>	<b>14.732</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	11.124	8.069	14.732
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst i alt</b>	<b>11.124</b>	<b>8.069</b>	<b>14.732</b>
<b>Forslag til overskudsdisponering</b>			
Rente hybrid kernekapital	487	525	975
Henlagt til egenkapitalen	10.637	7.544	13.757
<b>Overskudsdisponering i alt</b>	<b>11.124</b>	<b>8.069</b>	<b>14.732</b>



## Balance

Note	30/6 2021 i kr. 1.000	30/6 2020 i kr. 1.000	Helår 2020 i kr. 1.000
Kassebeholdning og tilgodehavender hos centralbanker	415.528	36.843	35.788
Tilgodeh. hos kreditinstitutter og centralbanker	4.508	184.602	395.357
7 Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	870.072	799.264	788.301
Obligationer til dagsværdi	964	111.358	1.315
Aktier m.v.	44.155	34.615	37.718
Aktiver tilknyttet puljeordninger	208.275	149.570	178.677
Grunde og bygninger i alt	8.021	8.887	8.454
Heraf domicilejendomme	5.630	5.814	5.722
Heraf leasede domicilejendomme	2.391	3.073	2.732
Øvrige materielle aktiver	538	797	625
Aktuelle skatteaktiver	1.112	380	1.112
Udskudte skatteaktiver	2.163	2.001	1.995
Andre aktiver	25.711	24.839	27.048
Periodeafgrænsningsposter	1.909	1.805	1.707
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.582.956</b>	<b>1.354.961</b>	<b>1.478.097</b>
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.063.409	972.019	1.066.386
Indlån i puljeordninger	208.275	149.570	178.677
Udstedte obligationer	23.853	4.000	4.000
Aktuelle skatteforpligtelser	2.252	0	0
Andre passiver	79.226	40.083	33.303
Periodeafgrænsningsposter	85	281	57
<b>Gæld i alt</b>	<b>1.377.100</b>	<b>1.165.953</b>	<b>1.282.423</b>
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	999	928	1.426
Andre hensatte forpligtelser	367	470	410
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.366</b>	<b>1.398</b>	<b>1.836</b>
8 <b>Efterstillet kapitalindskud</b>	<b>19.856</b>	<b>19.826</b>	<b>19.841</b>
Egenkapital:			
9 Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	136.031	119.181	125.394
<b>Aktionærernes egenkapital</b>	<b>169.634</b>	<b>152.784</b>	<b>158.997</b>
10 Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>184.634</b>	<b>167.784</b>	<b>173.997</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.582.956</b>	<b>1.354.961</b>	<b>1.478.097</b>

## Egenkapitaloppgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1/1 2021	33.603	125.394	158.997
Periodens resultat	0	10.637	10.637
<b>Egenkapital 30/6 2021</b>	<b>33.603</b>	<b>136.031</b>	<b>169.634</b>
Egenkapital 1/1 2020	33.603	111.637	145.240
Årets resultat	0	13.757	13.757
<b>Egenkapital 31/12 2020</b>	<b>33.603</b>	<b>125.394</b>	<b>158.997</b>

<b>Noter</b>	<b>30/6 2021 i kr. 1.000</b>	<b>30/6 2020 i kr. 1.000</b>	<b>Helår 2020 i kr. 1.000</b>
<b>1 Renteindtægter</b>			
Udlån og andre tilgodehavender	22.735	22.675	45.792
Obligationer	113	363	793
<b>I alt renteindtægter</b>	<b>22.848</b>	<b>23.038</b>	<b>46.585</b>
<b>1a Negative renteindtægter</b>			
Kreditinstitutter og centralbanker	748	426	971
<b>I alt negative renteindtægter</b>	<b>748</b>	<b>426</b>	<b>971</b>
<b>2 Renteudgifter</b>			
Indlån og anden gæld	88	89	53
Udstedte obligationer	101	110	111
Efterstillet kapitalindskud	565	565	1.130
<b>I alt renteudgifter</b>	<b>754</b>	<b>764</b>	<b>1.294</b>
<b>2a Negative renteudgifter</b>			
Indlån og anden gæld	1.826	617	1.581
<b>I alt negative renteudgifter</b>	<b>1.826</b>	<b>617</b>	<b>1.581</b>
<b>3 Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
Værdipapirhandel og depoter	2.489	2.289	4.596
Betalingsformidling	1.885	1.774	3.648
Lånesagsgebyrer	3.779	3.289	6.150
Garantiprovision	2.610	2.263	4.802
Øvrige gebyrer og provisioner	9.226	8.488	15.506
<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>19.989</b>	<b>18.103</b>	<b>34.702</b>
<b>4 Kursreguleringer</b>			
Obligationer	386	-306	-46
Aktier m.v.	1.258	595	1.533
Valuta	158	89	225
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16.724	-10.871	2.144
Indlån i puljeordninger	-16.724	10.871	-2.144
<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>1.802</b>	<b>378</b>	<b>1.712</b>
<b>5 Udgifter til personale og administration</b>			
Bestyrelse	318	240	624
Direktion			
Lønninger	1.000	1.000	2.000
Personaleudgifter			
Lønninger	13.059	12.579	26.034
Pensioner	1.568	1.394	2.801
Udgifter til social sikring	2.456	2.317	4.698
I alt	<b>17.083</b>	<b>16.290</b>	<b>33.533</b>
Øvrige administrationsudgifter	12.290	11.111	22.201
<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>30.691</b>	<b>28.641</b>	<b>58.358</b>
Gns. antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	50,0	48,6	50,0

## Noter

6

### Nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier:

#### Stadie 1

Nedskrivninger primo

5.086

2.863

2.863

Nedskrivninger og værdireguleringer

2.058

-1.033

2.223

#### Stadie 1 nedskrivninger ultimo

**7.144**

**1.830**

**5.086**

Udviklingen i stadie 1 skyldes primært, at der er henført 5,1 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne pr. 30/6 2021 mod 3,0 pr. 31/12 2020.

#### Stadie 2

Nedskrivninger primo

11.495

5.223

5.223

Nedskrivninger og værdireguleringer

-3.687

4.447

6.272

#### Stadie 2 nedskrivninger ultimo

**7.808**

**9.670**

**11.495**

Udviklingen i stadie 2 skyldes primært, at der er henført 5,2 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne pr. 30/6 2021 mod 7,3 pr. 31/12 2020. Derudover har flere ekspone-ringer fået forbedret bonitet og dermed lavere nedskrivninger.

#### Stadie 3

Nedskrivninger primo

29.253

45.383

45.383

Nedskrivninger og værdireguleringer

2.134

-2.337

-6.520

Tidligere nedskrevet nu endelig tabt

-2.963

-9.855

-10.442

Andre bevægelser

529

549

864

#### Stadie 3 nedskrivninger ultimo

**28.953**

**33.740**

**29.285**

Udviklingen i stadie 3 er svagt faldende, da nogle ekspone-ringer har fået forbedret bonitet og dermed lavere nedskrivninger.

#### Nedskrivninger ultimo

**43.905**

**45.240**

**45.866**

## Noter

	30/6 2021 i kr. 1.000	30/6 2020 i kr. 1.000	Helår 2020 i kr. 1.000
<b>Hensættelser til tab på garantier:</b>			
Hensættelser til tab på garantier primo	1.426	204	204
Hensættelser og værdireguleringer	-427	462	1.222
Hensættelser til tab på garantier ultimo	<b>999</b>	<b>666</b>	<b>1.426</b>
<b>Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn</b>			
Hensættelser primo	410	391	391
Hensættelser og værdireguleringer	-43	79	19
<b>Hensættelser ultimo</b>	<b>367</b>	<b>470</b>	<b>410</b>
<b>Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter ultimo</b>	<b>45.271</b>	<b>46.376</b>	<b>47.702</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	35	1.618	3.216
Tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	8	401
Indgået på tidligere afskrevet fordringer	-27	-26	-119
<b>Nedskrivning på nedskrevne udlån og garantidebitorer i alt</b>	<b>8</b>	<b>1.600</b>	<b>3.498</b>
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	529	549	864

<b>Noter</b>		<b>30/6 2021</b>	<b>30/6 2020</b>	<b>Helår 2020</b>
		<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
<b>7</b>	<b>Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris</b>			
	Udlån og andre tilgodehavender	867.068	799.264	788.301
	Finansielle leasingkontrakter	3.004	0	0
	<b>I alt udlån og andre tilgodehavender</b>	<b>870.072</b>	<b>799.264</b>	<b>788.301</b>
<b>8</b>	<b>Efterstillet kapitalindskud</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.	19.856	19.826	19.841
<b>9</b>	<b>Aktiekapital</b>			
	Aktiekapitalen er opdelt i 1.680.150 stk. aktier á kr. 20.	33.603	33.603	33.603
<b>10</b>	<b>Hybrid kernekapital</b>			
	Hybrid kapital i DKK	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</b>	<b>Eventualforpligtelser</b>			
	Garantier m.v.			
	Finansgarantier	149.801	63.469	84.634
	Tabsgarantier for realkreditudlån	226.039	192.087	207.425
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	128.459	116.996	90.340
	Øvrige garantier	53.589	48.922	54.566
	<b>Garantier m.v. i alt</b>	<b>557.888</b>	<b>421.474</b>	<b>436.965</b>

## Noter

	30/6 2021 i kr. 1.000	30/6 2020 i kr. 1.000	Helår 2020 i kr. 1.000
<b>12 KAPITALFORHOLD</b>			
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	184.634	167.784	173.997
Fradrag for kapitalandele m.v.	-24.475	-18.479	-20.678
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-53	-152	-47
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital	-15.000	-15.000	-15.000
Anvendelse af overgangsordning IFRS 9	8.356	4.337	10.665
<b>Egentlig kernekapital efter fradrag</b>	<b>153.462</b>	<b>138.490</b>	<b>148.937</b>
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
<b>Kernekapital efter fradrag</b>	<b>168.462</b>	<b>153.490</b>	<b>163.937</b>
Efterstillet kapitalindskud	19.856	19.826	19.841
<b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>	<b>188.318</b>	<b>173.316</b>	<b>183.778</b>
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	955.386	776.971	792.458
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	7.096	35.035	8.654
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	154.543	148.405	148.405
<b>Risikovægtede eksponeringer i alt</b>	<b>1.117.025</b>	<b>960.411</b>	<b>949.517</b>
Egentlig kernekapitalprocent	13,7%	14,4%	15,7%
Kernekapitalprocent	15,1%	16,0%	17,3%
Kapitalprocent	16,9%	18,0%	19,4%