

Solidt overskud på 95,6 mio. kr. før skat

Banken har 2. juli 2026 meddelt markedet, at forventningen til resultatet før skat i 2026 løftes fra 140-170 mio. kr. til 175-200 mio. kr.

Bankens overskud før skat på 95,6 mio. kr. i 1. halvår 2026 er positivt påvirket af et højere renteniveau end forudsat ved årets begyndelse, hvilket har medført højere renteindtægter end budgetteret. Samtidig har et højt aktivitetsniveau blandt bankens kunder bidraget til højere gebyrindtægter og øgede indtægter fra kundedrevet handel med værdipapirer.

I 2. halvår 2026 forventer banken et resultatniveau på linje med 1. halvår 2026. Forventningen afspejler et fortsat højere renteniveau end forudsat ved årets begyndelse og forventning om et fortsat tilfredsstillende aktivitetsniveau hos bankens kunder.

Spændet i forventningen til 2026 skyldes, at banken som følge af de uforudsigelige økonomiske rammebetingelser i sit forecast for 2026 har valgt at operere med 2 scenarier for henholdsvis netto renteindtægter, kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

Overskrifter for 1. halvår 2026

- I forhold til 1. halvår 2025 stiger netto renteindtægter med 4,7 mio. kr. og netto gebyrindtægter med 3,4 mio. kr.
- Positive kursreguleringer på 14,8 mio. kr.
- I forhold til 1. halvår 2025 stiger udgifter til personale og administration med 8,9 mio. kr. til 88,8 mio. kr.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. udgør 5,1 mio. kr.
- Indtjening pr. omkostningskrone på 2,01
- Periodens resultat efter skat udgjorde 72,9 mio. kr. svarende til 434 kr. pr. aktie
- I forhold til 1. halvår 2025 stiger indlån (ekskl. puljeindlån) med 14,1 % til 5.700 mio. kr. og udlån med 7,3 % til 3.044 mio. kr. Bankens indlånsoverskud er på 2.655 mio. kr.
- Robust egenkapital, der består af aktiekapital og opsparet overskud. Kapitalprocent på 29,4 % og et solvensbehov på 10,5 %. Solvensoverdækning på 18,9 %-point
- Likviditetsoverdækning på 703 % (LCR-brøken jf. CRR)
- Egenkapitalen udgør 1.241,2 mio. kr. pr. den 30. juni 2026 mod 1.135,7 mio. kr. pr. halvåret 2025

Hovedtal 1. halvår 2022-2026

1.000 kr.	1. halvår				
	2026	2025	2024	2023	2022
Netto rente- og gebyrindtægter	175.338	177.397	166.530	149.738	112.333
Kursreguleringer	14.758	5.339	8.016	15.751	-32.024
Udgifter til personale og administration	88.769	79.848	74.223	71.308	59.386
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	5.053	-6.602	-353	5.598	-2.482
Resultat før skat	95.600	109.402	100.643	87.371	22.578
Udlån	3.044.148	2.835.948	2.547.856	2.282.184	2.164.620
Garantier	695.771	719.252	677.227	696.829	965.946
Indlån (ekskl. puljeindlån)	5.699.519	4.994.875	4.454.787	4.088.437	3.734.103
Egenkapital	1.241.230	1.135.731	1.017.988	876.473	794.833
Aktiver i alt	8.074.150	7.164.893	6.386.927	5.669.200	5.199.984

Hovedtal seneste 5 kvartaler

1.000 kr.	Kvartal				
	2. kvartal 2026	1. kvartal 2026	4. kvartal 2025	3. kvartal 2025	2. kvartal 2025
Netto rente- og gebyrindtægter ekskl. udbytte af sektoraktier	81.502	82.766	79.891	78.663	78.248
Kursreguleringer og udbytte af sektoraktier	17.519	8.309	13.074	14.107	10.520
Udgifter til personale og administration	47.429	41.340	43.308	37.514	40.686
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	-2.450	7.503	3.901	7.794	-12.618
Resultat før skat	53.714	41.886	45.565	47.192	60.637
Udlån	3.044.148	3.043.981	2.925.569	2.881.434	2.835.948
Garantier	695.771	649.656	698.908	701.229	719.252
Indlån (ekskl. puljeindlån)	5.699.519	5.406.624	5.391.455	5.105.964	4.994.875
Egenkapital	1.241.230	1.200.717	1.210.310	1.172.459	1.135.731
Aktiver i alt	8.074.150	7.628.157	7.649.022	7.319.182	7.164.893

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kreditbankens hovedaktivitet er at drive lokalbank. Det sker aktuelt fra afdelinger i Aabenraa, Sønderborg, Haderslev og Tønder.

Banken gør altovervejende forretninger med privat- og erhvervskunder, der bor i, arbejder i eller har tilknytning til det sønderjyske.

Forretningsomfanget med kunderne fordeler sig – målt på bankens samlede udlån og garantier – med 46 % på privatkunder og 54 % på erhvervskunder.

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 have en venlig og imødekommende betjening.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen

Kreditbanken har i 1. halvår 2026 realiseret et resultat før skat på 95,6 mio. kr. mod 109,4 mio. kr. i 1. halvår 2025. Resultatet for 1. halvår 2026 i forhold til 1. halvår 2025 bygger på primært følgende:

- Stigning i netto renteindtægterne på 4,7 mio. kr. som følge af vækst i både ind- og udlån samt en fortsat robust rentemarginal trods et faldende renteniveau.
- Stigning i netto gebyrindtægterne på 3,4 mio. kr. som følge af vækst i forretningsaktiviteten.
- Fald i kursreguleringer inkl. udbytte fra sektoraktier på 0,8 mio. kr. Udviklingen afspejler primært lavere kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning, mens det delvist opvejes af højere kursreguleringer og udbytter fra sektoraktier og øget kundedrevet handelsaktivitet.
- Stigning i udgifter til personale og administration er på 8,9 mio. kr. til 88,8 mio. kr. i 1. halvår 2026. Stigningen kan primært tilskrives øgede it-omkostninger, et højere medarbejderantal og omkostninger i forbindelse med 2026-markeringen af bankens 100-års fødselsdag. Det gennemsnitlige antal beskæftigede i 1. halvår 2026 var 110,7 mod 101,8 året før.
- Stigning i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender på 11,6 mio. kr. – fra en indtægt på 6,6 mio. kr. i 1. halvår 2025 til en udgift på 5,1 mio. kr. i 1. halvår 2026. Stigningen kan i høj grad henføres til, at banken har justeret sine ledelsesmæssige skøn som følge af bankens udlånsvækst og som følge af den geopolitiske situation.

Balancen

Ultimo 1. halvår 2026 har banken et indlånsoverskud på 2.655 mio. kr. mod 2.159 mio. kr. ultimo 1. halvår 2025.

Udlånene udgør 3.044 mio. kr. ultimo 1. halvår 2026 mod 2.836 mio. kr. ultimo 1. halvår 2025 og stiger således med 7,3 %. Ultimo 1. halvår 2026 udgør indlånene (ekskl. puljeindlån) 5.700 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 14,1 % i forhold til ultimo 1. halvår 2025, hvor indlånene udgjorde 4.995 mio. kr. Bankens indlån er etableret via de daglige forretninger, banken indgår med kunderne.

Bankens samlede nedskrivninger og hensættelser på garantier udgør 272,1 mio. kr. ved udgangen af juni 2026 svarende til 6,8 % af de samlede udlån og garantier, hvoraf 138,3 mio. kr. er baseret på ledelsesmæssige skøn.

Den væsentligste del af bankens ledelsesmæssige skøn er reserveret til imødegåelse af risikoen for et konjunkturtilbageslag som følge af de fortsat usikre geopolitiske og økonomiske rammevilkår, herunder konflikterne i Ukraine og Mellemøsten. Usikkerheden omkring de fremtidige vækst-, inflations- og renteforhold er derfor fortsat betydelig i en historisk kontekst og kan påvirke både danske husholdninger og virksomheder.

Den resterende del af de ledelsesmæssige skøn vedrører usikkerhed om konsekvenserne af kommende reguleringstiltag over for landbruget, herunder miljø- og klimaområdet, risikoen for udbredelse af svinepest og fugleinfluenza samt usikkerheden forbundet med nedskrivningsscenarier og sikkerhedsværdier.

Bankens egenkapital er øget fra 1.136 mio. kr. pr. 30. juni 2025 til 1.241 mio. kr. pr. 30. juni 2026.

Bankens balance udgør ultimo 1. halvår 2026 8.074 mio. kr. mod 7.165 mio. kr. ultimo 1. halvår 2025, og det samlede forretningsomfang (summen af udlån, garantier og indlån) udgør ved udgangen af 1. halvår 2026 9.439 mio. kr. mod 8.550 mio. kr. ultimo 1. halvår 2025.

Kapitalbehov og likviditetKapitaldækning og kapitalforhold

Finanstilsynet fastsætter alle pengeinstitutters NEP-krav én gang årligt. For 2026 er NEP-kravet til Kreditbanken fastsat til 15,9 %.

NEP-kravet består af et tabsabsorberingsbeløb og et rekapitaliseringsbeløb. Tabsabsorberingsbeløbet fastsættes af Finanstilsynet som identisk med bankens solvensbehov. Rekapitaliseringsbeløbet – benævnt NEP-tillægget – har Finanstilsynet opgjort til 5,2 % for 2026. Det fremkommer som forskellen på NEP-kravet på 15,9 % og solvensbehovet ultimo 2024 på 10,7 %, som er udgangspunktet for Finanstilsynets NEP-kravs beregning for 2026.

Det lovgivningsmæssige minimumskrav til bankens kapitaldækning består som udgangspunkt af summen af bankens såkaldte NEP-krav tillagt en konjunkturbuffer på aktuelt 2,5 %, en kapitalbevaringsbuffer på aktuelt 2,5 % og en sektorspecifik systemisk kapitalbuffer på aktuelt 0,6 %.

Bankens kapitalkrav ultimo 1. halvår 2026 kan herved opgøres til følgende:

NEP-krav	15,9 %
Konjunkturbuffer	2,5 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %
<u>Sektorspecifik systemisk kapitalbuffer</u>	<u>0,6 %</u>
Kapitalkrav i alt	21,5 %

Bankens kapitalprocent er ultimo juni 2026 på 29,4 %. Da bankens perioderegnskab ikke revideres, kan periodens overskud ikke løbende indregnes ved opgørelse af kapitalprocenten. Indregning sker således først ved aflæggelse af revideret årsrapport.

Sammenlignet med bankens solvensbehov på 10,5 % ultimo juni 2026 har banken ultimo juni 2026 en kapitalmæssig overdækning på 18,9 %-point svarende til 673 mio. kr. Sammenlignet med bankens kapitalkrav på 21,5 % ultimo juni 2026 udgør bankens kapitalmæssige overdækning 7,9 %-point svarende til 282 mio. kr. Til sammenligning havde banken ultimo juni 2025 en kapitalprocent på 28,3 % og et solvensbehov på 10,3 %.

Banken ønsker til stadighed en betydelig kapitaloverdækning og sigter derfor efter, at kapitalprocenten (solvens) efter løbende indregning af overskud/underskud skal ligge 7 %-point over bankens kapitalkrav. Størrelsen på denne managementbuffer afhænger bl.a. af størrelsen på konjunkturbufferen. Hvis konjunkturbufferen er højere end 1,5 %, kan banken reducere kravet til managementbufferen tilsvarende.

Væsentlige uforudsete ændringer i vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag, Finanstilsynets fortolkning eller praksis for vurdering af det nødvendige kapitalbehov og ændrede regnskabsregler (jf. i øvrigt nedenfor) kan medføre, at bankens kapitalmæssige overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan forringede konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke bankens solvensbehov væsentligt.

Ledelsen vurderer, at banken er kapitalmæssigt godt funderet, og at kapitalen er tilstrækkelig til at dække de risici, der er forbundet med bankens aktiviteter. Bankens forventer således at kunne leve fuldt ud op til kravene, som de er udformet pt. Det er endvidere bankens vurdering, at banken vil have gode muligheder for at hente yderligere kapitalindskud fra bankens bestående aktionærkreds – om end det aktuelt ikke vurderes nødvendigt.

Bankens fortsatte kapitalopbygning forventes at ske via konsolidering af en væsentlig del af de kommende års overskud. Banken ønsker således uændret, at kapitaldækningen skal bygge på egentlig kernekapital.

Likviditet

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Pengeinstitutter skal have en dækning på mindst 100 %.

LCR-brøken jf. CRR

LCR-nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio) skal vise, hvordan et pengeinstitut er i stand til at leve op til sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til funding i markedet.

Pr. 30. juni 2026 er bankens LCR-nøgletal opgjort til 703 %. Pr. 30. juni 2025 var bankens LCR-nøgletal opgjort til 688 %. Den tydelige likviditetsoverdækning skyldes primært bankens egenkapital og indlånsoverskud.

Likviditetsrisiko

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

Et væsentligt element i at sikre bankens likviditetsmæssige 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.

Bankens likvide beredskab styres ved at opretholde tilstrækkelige likvider, ultralikvide værdipapirer, tilstrækkelige kreditfaciliteter og ved evnen til at lukke markedspositioner. Banken har ikke optaget finansiering hos andre kreditinstitutter.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier og kredittilsagn og til værdiansættelse af finansielle instrumenter. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 1. halvår 2026 er på et niveau, der er forsvarligt.

Usædvanlige forhold

Udover de geopolitiske forhold har der ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

Finanstilsynets tilsynsdiamant

Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier. Kreditbanken styrer efter bl.a. 4 grænseværdier jf. tilsynsdiamanten og overholder ultimo juni 2026 alle 4.

Summen af store eksponeringer

Tilsynsdiamantens grænseværdi for summen af store eksponeringer måler pengeinstitutternes 20 største eksponeringer i forhold til den egentlige kernekapital.

Summen af de 20 største eksponeringer i et pengeinstitut må højst udgøre 175 % af den egentlige kernekapital (CET1). I Kreditbanken udgør summen af store eksponeringer ultimo juni 2026 72,1 % af den egentlige kernekapital.

Udlånsvækst

Udlånsvæksten målt år til år og opgjort efter eventuelle repo'er og efter nedskrivninger skal være på under 20 %. Kreditbankens udlån er ultimo juni 2025 til ultimo juni 2026 øget med 7,3 %.

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 juni 2026 11,7 % af de samlede udlån og garantier.

Likviditetspejlemærke

Likviditetspejlemærket angiver pengeinstituttets evne til at klare en 3 måneders likviditetsstress-test.

Likviditetspejlemærket, der er baseret på en fremskrevet version af LCR-kravet, skal være større end 100 %. Kreditbankens likviditetspejlemærke er ultimo juni 2026 på 677 %.

Begivenheder efter 30. juni 2026

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af halvårsrapporten.

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Banken har 2. juli 2026 meddelt markedet, at forventningen til resultatet før skat i 2026 løftes fra 140-170 mio. kr. til 175-200 mio. kr.

I 2. halvår 2026 forventer banken et resultatniveau på linje med 1. halvår 2026. Forventningen afspejler et fortsat højere renteniveau end forudsat ved årets begyndelse og forventning om et fortsat tilfredsstillende aktivitetsniveau blandt bankens kunder.

Spændet i forventningen til 2026 afspejler, at banken som følge af de uforudsigelige økonomiske rammebetingelser i sit forecast for 2026 har valgt at operere med 2 scenarier for henholdsvis netto renteindtægter, kursreguleringer og nedskrivninger på udlån.

Videnressourcer

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

Særlige risici

Kreditbanken vurderer, at banken ikke har særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici ud over de i årsrapporten nævnte.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Filialer i udlandet

Kreditbanken har ikke filialer i udlandet.

Nærtstående parter

Der henvises til note 8.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 1. halvår 2026

1.000 kr.	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Renteindtægter	117.879	121.570	237.804
Renteudgifter	5.687	14.065	21.420
Netto renteindtægter	112.192	107.505	216.384
Udbytte af aktier mv.	11.070	21.262	26.967
Gebyrer og provisionsindtægter	56.781	52.136	106.135
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	4.705	3.506	7.830
Netto rente- og gebyrindtægter	175.338	177.397	341.656
Kursreguleringer (Note 5)	14.758	5.339	26.815
Andre driftsindtægter	281	764	1.192
Udgifter til personale og administration	88.769	79.848	160.670
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	955	852	1.741
Nedskrivninger på udlån mv. (Note 6)	5.053	-6.602	5.093
Resultat før skat	95.600	109.402	202.159
Skat	22.656	29.092	47.270
Resultat	72.944	80.310	154.889
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	72.944	80.310	154.889
Værdiregulering af domicilejendomme	0	0	0
Anden totalindkomst efter skat	0	0	0
Periodens totalindkomst	72.944	80.310	154.889

Balance pr. 30. juni 2026
Aktiver

1.000 kr.	30. juni 2026	31. december 2025	30. juni 2025
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	1.317.577	1.448.934	1.359.090
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	65.561	65.171	23.453
Udlån til amortiseret kostpris	3.044.148	2.925.569	2.835.948
Obligationer til dagsværdi	2.403.695	2.036.157	1.837.640
Aktier m.v.	230.178	228.886	222.117
Aktiver tilknyttet puljeordninger	912.279	846.598	798.831
Grunde og bygninger i alt	36.917	37.241	37.566
<i>Investerings ejendomme</i>	5.417	5.417	5.417
<i>Domicilejendomme, egne</i>	29.192	29.338	29.485
<i>Domicilejendom, leasing</i>	2.308	2.486	2.664
Øvrige materielle aktiver	2.723	2.967	3.132
Aktuelle skatteaktiver	16.530	4.366	229
Andre aktiver	41.096	49.921	43.742
Periodeafgrænsningsposter	3.446	3.212	3.145
Aktiver i alt	8.074.150	7.649.022	7.164.893

Passiver

1.000 kr.	30. juni 2026	31. december 2025	30. juni 2025
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	43.735	37.401	42.578
Indlån og anden gæld	5.699.519	5.391.455	4.994.875
Indlån i puljeordninger	912.279	846.598	798.831
Andre passiver	168.240	154.568	186.509
Periodeafgrænsningsposter	5	27	11
Gæld i alt	6.823.778	6.430.049	6.022.804
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	5.759	4.299	2.290
Hensættelser til tab på garantier	2.183	2.911	2.743
Hensættelser på kredittilsagn	1.200	1.453	1.325
Hensatte forpligtelser i alt	9.142	8.663	6.358
Aktiekapital	16.820	16.820	16.820
Opskrivningshenlæggelser	1.942	1.942	1.941
Overført overskud ultimo perioden	1.222.468	1.149.498	1.116.970
Foreslået udbytte	0	42.050	0
Egenkapital i alt	1.241.230	1.210.310	1.135.731
Passiver i alt	8.074.150	7.649.022	7.164.893

Eventualforpligtelser

1.000 kr.	30. juni 2026	31. december 2025	30. juni 2025
Garantier mv. i alt	695.771	698.908	719.252

Egenkapitalopgørelse

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2025	16.820	1.942	1.149.498	42.050	1.210.310
Periodens resultat	-	-	72.944	-	72.944
Totalindkomst for perioden	0	0	72.944	0	72.944
Udlodning til ejerne	-	-	0	-42.050	-42.050
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	0	-	0
Køb og salg af egne aktier, netto	-	-	-1.718	-	-1.718
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)	-	-	1.744	0	1.744
Egenkapital 30. juni 2026	16.820	1.942	1.222.468	0	1.241.230

(1.000 kr.)	Aktiekapi- tal	Opskrivnings- henlæggelser	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2024	16.820	1.941	1.036.102	25.230	1.080.093
Periodens resultat	-	-	80.310	0	80.310
Totalindkomst for perioden	0	0	80.310	0	80.310
Udlodning til ejerne	-	-	0	-25.230	-25.230
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	3	-	3
Køb og salg af egne aktier, netto	-	-	-165	-	-165
Øvrige egenkapitalposter (medarbejderaktier)	-	-	720	0	720
Egenkapital 30. juni 2025	16.820	1.941	1.116.970	0	1.135.731

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglersekskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen).

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2025.

Vi henviser til årsrapporten for 2025 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 rapporten for 1. halvår 2026 som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2025.

3. Hovedtal

1.000 kr.	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Indeks	Året 2025
Netto rente- og gebyrindtægter	175.338	177.397	99	341.656
Kursreguleringer	14.758	5.339	276	26.815
Udgifter til personale og administration	88.769	79.848	111	160.670
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	955	852	112	1.741
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	5.053	-6.602		5.093
Resultat før skat	95.600	109.402	87	202.159
Resultat	72.944	80.310	91	154.889
Udlån	3.044.148	2.835.948	107	2.925.569
Garantier	695.771	719.252	97	698.908
Indlån (ekskl. puljeindlån)	5.699.519	4.994.875	114	5.391.455
Egenkapital	1.241.230	1.135.731	109	1.210.310
Aktiver i alt	8.074.150	7.164.893	113	7.649.022

4. Nøgletal

	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Kapitalprocent	29,4	28,3	31,6
Kernekapitalprocent	29,4	28,3	31,6
Egenkapitalforrentning før skat (omregnet til pct. p.a.)	15,6	19,8	17,7
Egenkapitalforrentning efter skat (omregnet til pct. p.a.)	11,9	14,5	13,5
Indtjening pr. omkostningskrone, kr.	2,01	2,48	2,21
Renterisiko, pct.	1,5	1,3	1,1
Valutaposition, pct.	1,1	1,7	1,1
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån, pct.	58,1	62,0	59,2
Udlån i forhold til egenkapital	2,5	2,5	2,4
LCR-dækning jf. CRR	703	688	718
Summen af store eksponeringer (< 175 %), pct.	72,1	79,3	74,8
Periodens nedskrivningsprocent	0,2	-0,1	0,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,8	6,9	6,9
Rentenulstillede udlån i forhold til udlån før nedskrivninger	0,6	0,6	0,5
Afkastningsgrad beregnet som forholdet med resultat og aktiver i alt	0,9	1,1	2,0
Periodens udlånsvækst, pct.	7,3	11,3	10,6
Periodens resultat pr. aktie, kr.	433,7	477,5	920,9
Børskurs ultimo, kr.	8.150	6.700	7.600
Indre værdi pr. aktie, kr.	7.379	6.752	7.196
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	18,8	14,0	8,3
Børskurs/indre værdi pr. aktie	1,10	0,99	1,06
Antal medarbejdere (gns. omregnet til heltidsbeskæftigede)	110,7	101,8	103,7

5. Kursreguleringer

1.000 kr.	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Obligationer	2.381	6.900	13.990
Aktier mv.	4.427	-6.991	-232
Investerings ejendomme	0	0	0
Valuta	7.799	5.336	12.960
Afledte finansielle instrumenter i alt	151	94	97
Aktiver tilknyttet puljeordninger	64.230	-10.868	22.149
Indlån i puljeordninger	-64.230	10.868	-22.149
Kursreguleringer i alt	14.758	5.339	26.815

6. Nedskrivninger på udlån mv.

1.000 kr.	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Nedskrivninger og værdireguleringer, netto	6.458	-2.548	9.145
Direkte tab	191	167	2.029
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-299	-2.946	-3.552
Renter vedrørende den nedskrevne del af udlån	-1.297	-1.275	-2.529
Nedskrivninger på udlån mv. i alt	5.053	-6.602	5.093

7. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn

1.000 kr.	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Stadie 1 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	82.051	86.121	86.121
Nye nedskrivninger, netto	7.452	-4.440	-4.070
Ultimo perioden	89.503	81.681	82.051
Stadie 2 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	122.147	110.150	110.150
Nye nedskrivninger, netto	-16.517	5.996	13.088
Tabsbogført, tidligere nedskrevet	0	-1.091	-1.091
Ultimo perioden	105.630	115.055	122.147
Stadie 3 nedskrivninger på udlån			
Primo perioden	61.042	86.418	86.418
Nye nedskrivninger, netto	16.504	-3.751	184
Tabsbogført, tidligere nedskrevet	-2.784	-17.777	-25.560
Ultimo perioden	74.762	64.890	61.042
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo perioden	269.895	261.626	265.240
Stadie 1 hensættelser på garantier			
Primo perioden	755	867	867
Nye hensættelser, netto	-255	23	-112
Ultimo perioden	500	890	755
Stadie 2 hensættelser på garantier			
Primo perioden	1.950	345	345
Nye hensættelser, netto	-473	1.114	1.605
Ultimo perioden	1.477	1.459	1.950
Stadie 3 hensættelser på garantier			
Primo perioden	206	1.719	1.719
Nye hensættelser, netto	0	-1.325	-1.513
Tabsbogført, tidligere hensat	0	0	0
Ultimo perioden	206	394	206
Samlede hensættelser på garantier ultimo perioden	2.183	2.743	2.911

7. Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn (fortsat)

1.000 kr.	1. halvår 2026	1. halvår 2025	Året 2025
Stadie 1 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	688	785	785
Nye hensættelser, netto	-148	-154	-97
Ultimo perioden	540	631	688
Stadie 2 hensættelser på uudnyttede kredittilsagn			
Primo perioden	765	705	705
Nye hensættelser, netto	-105	-11	60
Ultimo perioden	660	694	765
Samlede hensættelser på uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	1.200	1.325	1.453
Samlede hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	3.383	4.068	4.364
Samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og uudnyttede kredittilsagn ultimo perioden	273.278	265.694	269.604

8. 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 2026 for Kreditbanken A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. den 30. juni 2026 og resultat af bankens aktiviteter for perioden 1. januar – 30. juni 2026.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold og en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som kan påvirke banken.

Halvårsrapporten er ikke revideret eller gennemgået af bankens revisor.

Aabenraa, den 19. august 2026

Direktion og regnskab

Lars Frank Jensen, bankdirektør

Aabenraa, den 19. august 2026

Bestyrelsen

Henrik Meldgaard – formand

Ulrik Frederiksen – næstformand

Peter Rudbeck

Stefanie Laursen

Claus E. Petersen

Oplysninger om Kreditbanken

Bestyrelse

Direktør Henrik Meldgaard, Aabenraa – formand
Direktør Ulrik Frederiksen, Aabenraa – næstformand
Direktør Peter Rudbeck, Silkeborg
Juridisk chefkonsulent – Stefanie Laursen, Hillerød
Direktør Claus E. Petersen, Jelling

Direktion

Bankdirektør Lars Frank Jensen, Aabenraa

Revisionsudvalg

Den samlede bestyrelse

Aflønningsudvalg

Den samlede bestyrelse

Nomineringsudvalg

Den samlede bestyrelse

Risikoudvalg

Den samlede bestyrelse

Revision

PricewaterhouseCoopers, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Herning

Hovedkontor

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

Filialer

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

Haderslev Kreditbank
Aastrupvej 13 - 6100 Haderslev
Telefon 73 33 16 00
E-mail: hds@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk

Tønder Kreditbank
Storegade 21 - 6270 Tønder
Telefon 73 33 19 00
E-mail: tdr@kreditbanken.dk
www.kreditbanken.dk