

PenSam Bank A/S

Halvårsrapport 2023

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	2
Halvårsregnskab	
Ledespåtegning.....	5
Resultatopgørelse.....	6
Balance.....	7
Egenkapitalopgørelse.....	8
Noter.....	9

Ledelsesberetning

Periodens resultat

Periodens resultat før skat udgør 11,1 mio. kr. mod et underskud på 12,2 mio. kr. samme periode sidste år. Periodens resultat efter skat udgør 8,2 mio. kr. Resultatet anses for acceptabelt.

Renteindtægter er øget som følge af de løbende rentestigninger, hvorimod der har været et fald i gebyrindtægterne grundet lavere aktivitet på boligmarkedet. Samtidig bidrager kursreguleringer positivt som følge af en mere gunstig udvikling på de finansielle markeder.

Netto rente- og gebyrindtægter

Periodens netto rente- og gebyrindtægter udgør 46,3 mio. kr., svarende til en stigning på 0,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.

Netto renteindtægter udgør 34,4 mio. kr. mod 30,0 mio. kr. samme periode sidste år. Stigningen kan henføres til rentestigninger på ind- og udlånsprodukter som følge af markedsudviklingen.

Gebyrindtjeningen er faldet med 3,6 mio. kr. til 12,0 mio. kr., hvilket skyldes lavere aktivitet for boligmarkedet og færre konverteringer af realkreditlån.

Investeringsafkast

Det samlede investeringsafkast udgør 5,5 mio. kr. mod et negativt investeringsafkast på 20,8 mio. kr. samme periode sidste år. Afkastet består af renteindtægter på obligationsbeholdningen på 3,4 mio. kr., kursreguleringer på 2,0 mio. kr. samt udbytte af aktier på 0,1 mio. kr. Bankens indlånsoverskud er primært placeret i stats- og realkreditobligationer med lav varighed.

Udgifter til personale og administration samt andre driftsudgifter

Udgifter til personale, drift og administration udgør 36,5 mio. kr., hvilket er højere end samme periode sidste år. Stigningen vedrører compliance, it og engangsforhold.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

De samlede nedskrivninger udgør 13,6 mio. kr. pr. 30. juni 2023 mod 13,1 mio. kr. ultimo 2022.

Nedskrivningerne består af 12,1 mio. kr. til kundespecifikke nedskrivninger og 1,5 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn. Det ledelsesmæssige skøn bliver løbende tilpasset udviklingen i den makroøkonomiske situation, og har til hensigt at imødekomme en generel usikkerhed, for om de kundespecifikke nedskrivninger i tilstrækkelig grad afspejler de fremadrettede økonomiske forventninger.

Den samlede udvikling i nedskrivningerne medfører en negativ driftspåvirkning i første halvår 2023 på 0,7 mio. kr. mod en indtægt på 0,9 mio. kr. for samme periode sidste år. Periodens nedskrivningsprocent udgør 0,1% og afspejler en tilfredsstillende kreditkvalitet.

Akkumulerede nedskrivninger fordelt på stadier

Eksponeringsværdi stadier i t. kr.		30.06.2023	31.12.2022
Stadie 1	Uden betydelig stigning i kreditrisiko	1.204	1.348
Stadie 2	Betydelig stigning i kreditrisiko	4.253	3.060
- Heraf udgør 2 SVAG		1.361	2.001
Stadie 3	Kreditforringet	8.132	8.708
I alt		13.589	13.116

Udlån

Udlån udgør 1.117,8 mio. kr. pr. 30. juni 2023 og er dermed steget 25,9 mio. kr. i forhold til ultimo 2022. Stigningen er primært drevet af lån til andelsboliger.

Indlån

Indlån udgør 1.762,2 mio. kr. pr. 30. juni 2023, hvilket er 115,2 mio. kr. lavere i forhold til ultimo 2022. Faldet skyldes, at der i halvåret 2023 er gennemført en planlagt overførsel af arbejdsmarkedspensionsordninger til PenSam Pension for 112,5 mio. kr.

Egenkapital og solvens

Bankens egenkapital pr. 30. juni 2023 udgør 305,6 mio. kr. mod 297,4 mio. kr. ultimo 2022.

Bankens kapitalgrundlag udgør 292,6 mio. kr.

Den samlede risikoeksponering udgør 1.270 mio. kr. ultimo 1. halvår 2023 mod 1.326 mio. kr. ultimo 2022, og kapitalprocenten udgør 23,0% mod 22,0% ultimo 2022. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav.

Kapitalforhold

I t. kr.	30.06.2023	31.12.2022
Samlet risikoeksponering	1.270.193	1.325.573
Kapitalgrundlagskrav 8% af samlet risikoeksponering	101.615	106.046
Kapitalprocent	23,0%	22,0%
Kapitalgrundlag	292.646	292.035
Specifikation af samlet kapitalkrav:		
Individuelt solvensbehov	9,7%	9,6%
NEP - tillæg	<u>3,5%</u>	<u>2,3%</u>
NEP - krav	13,2%	11,9%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	<u>2,5%</u>	<u>2,0%</u>
Kombineret kapitalbufferkrav	5,0%	4,5%
Samlet kapitalkrav	18,2%	16,4%

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har opstillet en række pejlemærker for, hvad Finanstilsynet som udgangspunkt anser for at være et pengeinstitut med forhøjet risiko. Finanstilsynet har fastsat en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge inden for. PenSam Bank overholder ultimo juni 2023 alle Finanstilsynets grænseværdier.

Tilsynsdiamanten

Pejlemærker	Tilsynsdiamantens grænseværdi	30.06.2023	31.12.2022
Summen af store eksponeringer	under 175%	30,3%	34,8%
Udlånsvækst år-til-år	under 20%	-0,6%	-9,1%
Ejendomseksponering	under 25%	0,0%	0,0%
Likviditetspejlemærke	større end 100%	652,1%	651,3%

Øvrige forhold

Usikkerhed ved indregning og måling

Ved udarbejdelse af års- og halvårsrapporter foretages der i forbindelse med indregning og måling af visse regnskabsposter en vurdering, som omfatter skøn, som er behæftet med en vis usikkerhed.

Usikkerhederne ved indregning og måling vedrører i PenSam Bank primært værdiansættelse af udlån og herunder vurdering af nedskrivningerne på udlån. Størrelsen på det ledelsesmæssige skøn er forbundet med usikkerhed, da det ikke er muligt at måle konsekvenserne af fremtidige negative makroøkonomiske effekter.

Der er i årsrapporten for 2022 redegjort nærmere for usikkerhed ved indregning og måling, og dette fremgår af note 1 om anvendt regnskabspraksis.

Risikoplysninger

Der henvises til beskrivelse i note 21 i årsrapporten for 2022.

Begivenheder efter balancedagen

Der er i tiden fra den 30. juni 2023 til halvårsrapportens underskrivelse ikke indtruffet forhold, som efter ledelsens opfattelse har væsentlig påvirkning på bankens økonomiske stilling.

Forventninger til 2. halvår 2023

Med udgangspunkt i forretningsudviklingen i 1. halvår opjusteres forventningerne til 2023, så der forventes et positivt resultat efter skat for 2023 i niveauet 18-22 mio. kr.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2023 for PenSam Bank A/S.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2023 samt af resultatet af bankens aktiviteter for første halvår 2023.

Endvidere er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en beskrivelse af de væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Farum, den 23. august 2023

Direktion

Torsten Fels

Bestyrelse

Mona Striib, formand

Helena Mikkelsen, næstformand

Inge Beicher

Ole Bjarrum

Pernille Thorslund

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

1. januar - 30. juni

I t.kr.

Note		30.06.2023	30.06.2022
3	Renteindtægter	37.400	31.071
4	Renteudgifter	-3.043	-1.109
	Netto renteindtægter	34.357	29.962
	Udbytte af aktier mv.	146	81
5	Gebyrer og provisionsindtægter	13.871	17.290
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-2.033	-1.783
	Netto rente- og gebyrindtægter	46.341	45.550
6	Kursreguleringer	1.970	-24.109
	Udgifter til personale og administration	-36.494	-34.473
	Andre driftsudgifter	-15	-15
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-733	897
	Resultat før skat	11.069	-12.150
	Skat	-2.861	2.673
	Periodens resultat	8.208	-9.477
	Totalindkomstopgørelse		
	Periodens resultat	8.208	-9.477
	Anden totalindkomst	0	0
	Periodens totalindkomst	8.208	-9.477

Balance pr. 30. juni

I t.kr.

Aktiver

Note	30.06.2023	31.12.2022
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	199.560	208.012
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	20.624	20.442
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.117.772	1.091.918
Obligationer til dagsværdi	556.130	636.614
Aktier mv.	1.453	1.578
Aktiver tilknyttet puljeordninger	168.534	192.638
Udsudte skatteaktiver	3.625	7.139
Andre aktiver	25.755	39.620
Aktiver, i alt	2.093.453	2.197.961

Passiver

Note	30.06.2023	31.12.2022
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	18.575	17.762
Indlån og anden gæld	1.762.158	1.877.338
Andre passiver	6.785	5.221
Gæld, i alt	1.787.518	1.900.321
Hensatte forpligtelser, i alt	375	288
Aktiekapital	65.000	65.000
Overkurs ved emission	45.000	45.000
Overført overskud eller underskud	195.560	187.352
Egenkapital, i alt	305.560	297.352
Passiver, i alt	2.093.453	2.197.961

Øvrige noter

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Hoved- og nøgletal
- 8 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

I t. kr.

Egenkapital	Aktiekapital	Overført resultat	Overkurs ved emission	Egenkapital i alt
Saldo 1. januar 2023	65.000	187.352	45.000	297.352
Periodens resultat	0	8.208	0	8.208
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	8.208	0	8.208
Saldo 30. juni 2023	65.000	195.560	45.000	305.560
Saldo 1. januar 2022	65.000	203.598	45.000	313.598
Årets resultat	0	-16.246	0	-16.246
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	-16.246	0	-16.246
Saldo 31. december 2022	65.000	187.352	45.000	297.352

Noter

I t. kr.

NOTE 1

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med reglerne i Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen).

Anvendt regnskabspraksis er uforandret i forhold til ultimo 2022. Der henvises til note 1 i årsrapporten for 2022.

NOTE 2

Femårsoversigt

Resultatopgørelse i t. kr.	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Netto rente- og gebyrindtægter	46.341	45.550	44.012	40.968	38.725
Kursreguleringer	1.970	-24.109	-4.866	-3.090	567
Udgifter til personale og administration	-36.494	-34.473	-37.446	-38.131	-32.873
Andre driftsudgifter	-15	-15	-15	-15	-15
Nedskrivninger på udlån	-733	897	-169	-3.888	155
Skat	-2.861	2.673	-289	914	-1.443
Periodens resultat	8.208	-9.477	1.227	-3.242	5.116
Resultat af primær bankdrift før skat ¹⁾	5.525	8.625	3.269	-3.372	3.736

Balance i t. kr.	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Aktiver, i alt	2.093.453	2.236.647	2.310.401	2.116.387	1.929.343
Udlån	1.117.772	1.124.772	1.262.681	1.246.452	1.218.132
Obligationer	556.130	624.611	665.615	511.386	410.858
Aktier mv.	1.453	1.430	1.235	1.006	723
Indlån	1.762.158	1.883.493	1.937.242	1.758.874	1.657.296
Aktiekapital	65.000	65.000	65.000	65.000	60.000
Egenkapital	305.560	304.121	308.157	300.379	254.134
Forretningsomfang (indlån + udlån)	2.879.930	3.008.265	3.199.923	3.005.326	2.875.428
Indre værdi pr. 100 kr. aktie	470	468	474	462	424

1) Resultat af primær bankdrift før skat udtrykker årets resultat før skat fratrukket investeringsafkast.

NOTE 2 - fortsat

Nøgletal	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	30.06.2019
Solvens og kernekapital					
Solvensprocent	23,0	21,5	19,0	20,0	17,1
Kernekapitalprocent	23,0	21,5	19,0	20,0	17,1
Indtjening					
Periodens egenkapitalforrentning før skat (pct.)	3,7	-3,9	0,5	-1,5	2,6
Periodens egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	2,7	-3,1	0,4	-1,2	2,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	0,6	1,0	0,9	1,2
Afkastningsgrad (pct.)	0,4	-0,4	0,1	-0,2	0,3
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.)	4,1	4,6	5,0	2,9	4,2
Valutaposition (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutarisiko (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån (pct.)	64,2	60,4	66,1	72,3	75,1
LCR (pct.)	652,1	558,4	446,2	983,8	960,5
NSFR (pct.)	170,3	177,9	-	-	-
Kreditrisiko					
Summen af store eksponeringer (pct.)	13,7	17,8	15,4	61,9	65,9
Periodens nedskrivningsprocent	0,1	-0,1	0,0	0,2	0,0
Periodens udlånsvækst (pct.)	2,4	-6,4	-1,2	0,1	1,8
Udlån i forhold til egenkapital (antal gange)	3,7	3,7	4,1	4,1	4,8

NOTE 3

Renteindtægter	30.06.2023	30.06.2022
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.318	0
Udlån og andre tilgodehavender	32.654	25.760
Obligationer	3.428	3.252
Øvrige renteindtægter	0	2.059
I alt	37.400	31.071

Under "Øvrige renteindtægter" indgår negativ indlånsrente fra kunder.

NOTE 4

Renteudgifter	30.06.2023	30.06.2022
Kreditinstitutter og centralbanker	-1	-332
Indlån og anden gæld	-3.042	-778
I alt	-3.043	-1.109

NOTE 5

Gebyrer og provisionsindtægter	30.06.2023	30.06.2022
Betalingsformidling	1.031	966
Garantiprovision	96	237
Øvrige gebyrer og provisioner	12.744	16.087
I alt	13.871	17.290

NOTE 6

Kursreguleringer	30.06.2023	30.06.2022
Obligationer	1.837	-24.241
Aktier mv.	-6	12
Valuta	139	120
I alt	1.970	-24.109

NOTE 7**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.****Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter mv.****30.06.2023****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.190	2.953	8.685	12.828
Nye nedskrivninger	980	3.408	1.265	5.653
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-1.094	-2.309	-1.085	-4.488
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-779	-779
Nedskrivninger pr. 30.06.2023	1.076	4.052	8.086	13.214

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	158	107	23	288
Nye nedskrivninger	94	183	41	318
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-124	-89	-16	-229
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-2	-2
Nedskrivninger pr. 30.06.2023	128	201	46	375

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 30.06.2023 1.204 4.253 8.132 13.589**Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter mv.****31.12.2022****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.611	2.107	10.459	14.176
Nye nedskrivninger	1.297	2.843	2.811	6.952
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-1.717	-1.992	-2.725	-6.434
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	-1	-5	-1.860	-1.866
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	1.190	2.953	8.685	12.828

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	278	106	50	434
Nye nedskrivninger	132	104	20	256
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-252	-103	-44	-399
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-3	-3
Nedskrivninger pr. 31.12.2022	158	107	23	288

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 31.12.2022 1.348 3.060 8.708 13.116

NOTE 7 - fortsat**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.**

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen	30.06.2023	30.06.2022
Udlån mv., nye nedskrivninger, netto	-1.165	532
Garantier og udnyttede kredittilsagn, nye nedskrivninger, netto	-89	11
Tab uden forudgående nedskrivning	-18	-111
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	539	465
Samlet driftspåvirkning i resultatopgørelsen	-733	897

Banken har ingen aktiver, der er kreditforringet ved første indregning.

NOTE 8

Eventualforpligtelser	30.06.2023	31.12.2022
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	45.212	40.112
Øvrige garantier	160.155	230.144
Garantier mv. i alt	205.367	270.256
Andre eventualforpligtelser:		
Opsigelsesvarsel i husleje aftale med PenSam A/S	480	480
Øvrige forpligtelser	8.693	8.693
Andre forpligtelser, i alt	9.173	9.173

Faldet i garantier skyldes nedgang i garantier stillet i forbindelse med byggesager

Kundernes ikke udnyttede kreditrammer udgør	250.229	272.402
---	---------	---------

Banken har en udtrædelsesgodtgørelse til bankens datacentral BEC.

Udtrædelsesgodtgørelsen er reduceret som følge af vedtægtsændringer hos BEC, og udgør i en going concern situation

60.180	126.246
--------	---------

Der er deponeret obligationer i Danmarks Nationalbank til sikkerhed i forbindelse med deltagelse i clearing. Kursværdien af disse udgør

65.065	64.812
--------	--------

Værdien er opgjort eksklusive udtrukket beholdning.

PenSam Bank A/S
Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum

PenSam