



PenSam Bank A/S

Halvårsrapport 2020



PenSam

Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum
CVR-nr. 13 88 46 76

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning..... 2

Halvårsregnskab

Ledespåtegning..... 4

Resultatopgørelse..... 5

Balance..... 6

Egenkapitalopgørelse..... 8

Noter..... 9

Ledelsesberetning

Periodens resultat

Periodens resultat før skat udgør -4,2 mio. kr. mod et overskud på 6,6 mio. kr. for samme periode sidste år. Periodens resultat efter skat udgør -3,2 mio. kr. og anses for ikke-tilfredsstillende i forhold til bankens forretningsplan.

Resultatet er præget af Coronakrisen og dens afledte effekter på forretningsniveau og hensættelser:

- Et ledelsesmæssigt skøn for ekstraordinær nedskrivning grundet COVID-19 og ny boliglov på henholdsvis 3,5 mio. kr. og 0,5 mio. kr.
- Lavere udlånsaktivitet og faldende udlånsrente.
- Øgede udgifter til IT og personale.

Indtægter

Bankens netto rente- og gebyrindtægter udgør 41,0 mio. kr., hvilket er 2,2 mio. kr. højere end for samme periode i 2019.

Stigningen kommer fra netto gebyrindtægter der udgør 10,5 mio. kr. og er steget med 3,2 mio. kr. svarende til 43,8% i forhold til første halvår i 2019. Dette skyldes vækst i formidling af realkreditlån samt at kunderne har konverteret deres realkreditlån.

Netto renteindtægterne udgør 30,5 mio. kr., svarende til et fald på 0,9 mio. kr. som følge af den lavere udlånsaktivitet.

Omkostninger

Udgifter til personale, drift og administration udgør i første halvår 38,1 mio. kr. mod 32,9 mio. kr. i samme periode sidste år. Stigningen på 5,2 mio. kr. skyldes øgede udgifter til IT og personale, herunder engangsomkostninger.

Nedskrivninger

De samlede nedskrivninger udgør 24,9 mio. kr. mod 25,7 mio. kr. ultimo 2019.

Der indgår en ekstraordinær nedskrivning på 3,5 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn over effekten af COVID-19 og en nedskrivning på 0,5 mio. kr. som følge af, at ny boliglov forventes at have en negativ effekt på værdiansættelsen af andelsboliger.

Der er ved udgangen af juni 2020 ikke konstateret tab som følge af COVID-19 relaterede forhold, men der vurderes fortsat en risiko for et fald i udlånsporteføljens kreditkvalitet som følge af stigning i arbejdsløshed og usikkerhed omkring udvikling i ejendomsværdier. Det ledelsesmæssige skøn bliver løbende revurderet, samtidig med at de makroøkonomiske prognoser udvikler sig. Skønnet er understøttet af modelbaserede beregninger og stikprøvebaseret gennemgang af risikofyldte kundesegmenter.

Udlånsporteføljen har ultimo 1. halvår 2020 i gennemsnit en bedre kreditkvalitet i forhold til 2019. De akkumulerede nedskrivninger på 24,9 mio. kr. er reduceret med 0,8 mio. kr. i 1. halvår af 2020, mens der er indregnet ekstraordinære nedskrivninger på 4,0 mio. kr. som ledelsesmæssige skøn.

Stadienedskrivninger i t. kr.	30.06.2020	31.12.2019	Udv. 2020
Stadie 1	6.572	3.055	3.517
Stadie 2 (inkl. 2 SVAG)	2.086	3.004	-918
Stadie 3	<u>16.243</u>	<u>19.651</u>	<u>-3.408</u>
	24.901	25.710	-809

Periodens nedskrivningsprocent udgør 0,2% og har et tilfredsstillende niveau.

Udlån

Udlån udgør 1.246,5 mio. kr. pr. 30.06.2020 hvilket er på niveau med udlån ultimo 2019.

Indlån

Indlån udgør 1.758,9 mio. kr. pr. 30.06.2020 hvilket er en stigning på 10,0% i forhold til ultimo 2019.

Egenkapital og solvens

Bankens egenkapital pr. 30. juni 2020 udgør 300,4 mio. kr. mod 253,6 mio. kr. ultimo 2019. Der er i perioden tilført banken 50 mio. kr. som kernekapital fra moderselskabet. Kapitaltilførslen er foretaget for at understøtte bankens vækststrategi. I første halvår er den samlede risikoeksponering steget med 74,4 mio. kr. til 1.498,9 mio. kr. og kapitalprocenten udgør 20,0 mod 17,8 ultimo 2019.

Kapitalforhold (t.kr.)**30.06.2020** **31.12.2019**

Samlet risikoeksponering	1.498.922	1.424.492
Kapitalgrundlagskrav 8%		
af samlet risikoeksponering	119.914	113.959
Kapitalprocent	20,0%	17,8%
Kapitalgrundlag	300.379	253.621
Specifikation af solvensbehov:		
8% krav	8,0%	8,0%
8+ tillæg	<u>1,7%</u>	<u>1,3%</u>
Individuelt solvensbehov	9,7%	9,3%
Kapitalbeværingbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	0,0%	1,0%
NEP-tillæg	<u>1,2%</u>	<u>0,3%</u>
Samlet kapitalkrav	13,4%	13,1%

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet identificerer som led i deres overvågning af risikoen i pengeinstitutter fem pejlemærker og tilhørende grænseværdier. PenSam Bank overholder ultimo juni 2020 alle fem grænseværdier i Finanstilsynets tilsynsdiamant.

Tilsynsdiamanten

	Tilsyns-	Bankens	Bankens
	diamantens	værdi	værdi
	grænseværdi	1. halvår	ultimo
		2020	2019
Summen af store eksponeringer	under 175%	44,7%	41,6%
Udlånsvækst på årsbasis	under 20%	2,3%	4,1%
Ejendoms-eksponering	under 25%	0,0%	0,0%
Funding ratio	under 100%	61,0%	67,3%
Likviditets-pejlemærke	større end 100%	1890,0%	639,5%

Likviditetspejlemærket pr. ultimo 2019 er baseret på LCR, hvor tallet pr. 30.06.2020 er opgjort jf. reglerne for Likviditetspejlemærket.

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. Størrelse på ledelsesskøn er forbundet med stor usikkerhed, da det ikke er muligt at måle effekten og varigheden af COVID-19-pandemien.

Der er redegjort for usikkerhed ved indregning og måling i noten om anvendt regnskabspraksis i årsrapporten for 2019, hvortil der henvises.

Risikoplysninger

Der henvises til beskrivelse i årsrapporten for 2019, note 21 side 41.

Begivenheder efter balancedagen

Der er i tiden fra den 30. juni 2020 til halvårsrapportens underskrivelse ikke indtruffet forhold, som efter ledelsens opfattelse har væsentlig påvirkning på bankens økonomiske stilling.

Forventninger til 2020

Der forventes et positivt resultat i 2. halvår af 2020, men resultatet for hele 2020 forventes ikke at blive tilfredsstillende i forhold til bankens forretningsplan.

Vækst i udlån forventes at være højere i 2. halvår af 2020, men konsekvenserne af den lavere aktivitet i 1. halvår vil påvirke renteindtjeningen i resten af 2020.

Administrationsomkostninger forventes at falde til et lavere niveau i 2. halvår af 2020 efter at have været forøgede i 1. halvår som følge af øgede udgifter til IT-systemer og lønninger.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2020 for PenSam Bank A/S.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed.

Farum, den 18. august 2020

Direktion

Torsten Fels

Bestyrelse

Mona Striib, formand

Inge Beicher

Pernille Thorslund

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for første halvår 2020.

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

Helena Mikkelsen, næstformand

Ole Bjarrum

Resultatopgørelse

1. januar - 30. juni

I t. kr.

Note		30.06.2020	30.06.2019
3	Renteindtægter	31.634	32.922
4	Renteudgifter	-1.122	-1.465
	Netto renteindtægter	30.512	31.457
5	Gebyrer og provisionsindtægter	11.802	8.611
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-1.346	-1.343
	Netto rente- og gebyrindtægter	40.968	38.725
6	Kursreguleringer	-3.090	567
	Udgifter til personale og administration	-38.131	-32.873
	Andre driftsudgifter	-15	-15
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	-3.888	155
	Resultat før skat	-4.156	6.559
	Skat	914	-1.443
	Periodens resultat	-3.242	5.116
	Totalindkomstopgørelse		
	Periodens resultat	-3.242	5.116
	Anden totalindkomst	0	0
	Periodens totalindkomst	-3.242	5.116

Balance pr. 30. juni

Aktiver

I t. kr.

Note	30.06.2020	31.12.2019
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	48.324	49.183
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	157.489	163.720
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.246.452	1.245.834
Obligationer til dagsværdi	511.386	277.278
Aktier mv.	1.006	769
Aktiver tilknyttet puljeordninger	106.180	93.127
Udsudte skatteaktiver	3.360	3.396
Andre aktiver	42.189	45.543
Aktiver, i alt	2.116.387	1.878.850

Balance pr. 30. juni

Passiver

I t. kr.

Note	30.06.2020	31.12.2019
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	42.690	16.093
Indlån og anden gæld	1.758.874	1.598.553
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.628	0
Andre passiver	8.143	9.965
Gæld, i alt	1.811.335	1.624.611
Hensatte forpligtelser, i alt	4.673	618
Aktiekapital	65.000	60.000
Overført overskud eller underskud	235.379	193.621
Egenkapital, i alt	300.379	253.621
Passiver, i alt	2.116.387	1.878.850

Øvrige noter

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

Egenkapitalopgørelse

I t. kr.

Egenkapital	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Egenkapital i alt
Saldo 1. januar 2020	60.000	193.621	0	253.621
Kapitaltilførsel pr. 19. marts 2020	5.000	45.000	0	50.000
Periodens resultat	0	-3.242	0	-3.242
Foreslået udbytte	0	0	0	0
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	5.000	41.758	0	46.758
Saldo 30. juni 2020	65.000	235.379	0	300.379
Saldo 1. januar 2019	60.000	189.018	0	249.018
Udbetalt udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	4.603	0	4.603
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	4.603	0	4.603
Saldo 31. december 2019	60.000	193.621	0	253.621

Noter

I t. kr.

NOTE 1

Anvendt regnskabspraksis

Halvårsrapporten for selskabet er aflagt i overensstemmelse med reglerne i Lov om finansiel virksomhed og Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen). Reglerne jf. ændringsbekendtgørelse af 3. december 2018 omkring indregning af leasing er trådt i kraft 1. januar 2020. Banken har ingen leasingkontrakter.

Der henvises til årsrapporten for 2019 for fuld beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

NOTE 2

Hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse i t. kr.	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016
Netto rente- og gebyrindtægter	40.968	38.725	35.635	33.527	32.049
Kursreguleringer	-3.090	567	-1.703	-383	4.172
Udgifter til personale og administration	-38.131	-32.873	-30.942	-28.200	-27.366
Andre driftsudgifter	-15	-15	-15	-15	-15
Nedskrivninger på udlån	-3.888	155	-1.701	-1.896	-1.839
Skat	914	-1.443	-298	-667	-502
Periodens resultat	-3.242	5.116	976	2.366	6.499

Balance i t. kr.	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016
Aktiver, i alt	2.116.387	1.929.343	1.791.980	1.715.375	1.681.972
Udlån	1.246.452	1.218.132	1.098.757	1.030.792	1.006.864
Obligationer	511.386	410.858	408.549	432.250	442.363
Aktier mv.	1.006	723	25.901	32.222	40.465
Indlån	1.758.874	1.657.296	1.519.183	1.447.304	1.416.037
Aktiekapital	65.000	60.000	60.000	60.000	60.000
Egenkapital	300.379	254.134	251.776	252.828	248.923
Forretningsomfang (indlån + udlån)	3.005.326	2.875.428	2.617.940	2.478.096	2.422.901
Indre værdi pr. 100 kr. aktie	462	424	420	421	415

NOTE 2 - fortsat**Hoved- og nøgletal**

Solvens og kernekapital	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2016
Solvensprocent	20,0	17,1	18,1	19,3	19,3
Kernekapitalprocent	20,0	17,1	18,1	19,3	19,3
Indtjening					
Periodens egenkapitalforrentning før skat (pct.)	-1,5	2,6	0,5	1,2	2,8
Periodens egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	-1,2	2,0	0,4	0,9	2,6
Indtjening pr. omkostningskrone	0,90	1,20	1,04	1,10	1,24
Afkastningsgrad (pct.)	-0,15	0,27	0,05	0,14	0,39
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.)	2,9	4,2	4,4	5,7	6,3
Valutaposition (pct.)	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån (pct.)	72,3	75,1	74,2	72,8	72,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet (pct.)*	-	-	-	225,2	229,0
LCR (pct.)	983,8	960,5	673,5	666,4	575,0
Kreditrisiko					
Summen af store eksponeringer (pct.)	61,9	65,9	64,3	62,6	61,8
Periodens nedskrivningsprocent **	0,2	0,0	0,1	0,2	0,2
Periodens udlånsvækst (pct.)	0,1	1,8	5,3	-0,7	3,0
Udlån i forhold til egenkapital (antal gange)	4,1	4,8	4,4	4,1	4,0

* udgået

** værdien af det ledelsesmæssige skøn over nedskrivninger indgår i nøgletallet pr. 30.06.2020.

NOTE 3

Renteindtægter	30.06.2020	30.06.2019
Udlån og andre tilgodehavender	29.328	30.666
Obligationer	2.306	2.256
Øvrige renteindtægter	0	0
I alt	31.634	32.922

NOTE 4

Renteudgifter	30.06.2020	30.06.2019
Kreditinstitutter og centralbanker	-216	-148
Indlån og anden gæld	-906	-1.317
I alt	-1.122	-1.465

Under renteudgifter til indlån og anden gæld indgår negativ indlånsrente fra kunder for et uvæsentligt beløb.

NOTE 5

Gebyrer og provisionsindtægter	30.06.2020	30.06.2019
Betalingsformidling	865	947
Garantiprovision	8	22
Øvrige gebyrer og provisioner	10.929	7.642
I alt	11.802	8.611

NOTE 6

Kursreguleringer	30.06.2020	30.06.2019
Obligationer	-3.157	466
Aktier mv.	6	0
Valuta	62	101
I alt	-3.090	567

NOTE 7**Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.****30.06.2020****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	2.671	2.952	19.471	25.093
Nye nedskrivninger	932	1.206	3.141	5.278
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-1.549	-2.126	-1.705	-5.380
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-4.762	-4.762
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	2.054	2.031	16.144	20.228

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	384	51	182	616
Nye nedskrivninger	4.458	48	69	4.574
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-323	-45	-151	-519
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 30.06.2020	4.518	54	100	4.672

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 30.06.2020	6.572	2.085	16.245	24.900
---	-------	-------	--------	--------

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	3.050	3.379	21.766	28.194
Nye nedskrivninger	1.304	2.323	6.353	9.980
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-1.682	-2.750	-3.928	-8.360
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-4.720	-4.720
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	2.671	2.952	19.471	25.093

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	417	85	119	621
Nye nedskrivninger	320	35	151	506
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	-353	-70	-89	-511
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	0
Nedskrivninger pr. 31.12.2019	384	51	182	616

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 31.12.2019	3.055	3.003	19.653	25.710
---	-------	-------	--------	--------

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen	30.06.2020	31.12.2019
Udlån mv., nye nedskrivninger, netto	103	-1.620
Garantier mv., nye nedskrivninger, netto	-4.055	5
Tab uden forudgående nedskrivning	-230	-659
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	295	609
Samlet driftspåvirkning i resultatopgørelsen	-3.888	-1.665

I indgået på tidligere afskrevne fordringer er der indeholdt 53 t. kr. (70 t. kr. pr. 31.12.2019) som er rentereduktion på nedskrevne udlån.

NOTE 8

Eventualforpligtelser	30.06.2020	31.12.2019
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	112.677	90.056
Øvrige garantier	278.239	225.123
Garantier mv. i alt	390.916	315.179
Andre eventualforpligtelser:		
Opsigelsesvarsel huslejeaftale med PenSam A/S	480	480
Øvrige forpligtelser	5.214	5.214
Andre forpligtelser, i alt	5.694	5.694

Væksten under tinglysnings- og konverteringsgarantier skyldes at realkreditlån er stigende i 1. halvår 2020.

Banken har en udtrædelsesgodtgørelse i relation til bankens datacentral.

