

Totalbanken A/S  
Bredgade 95, DK-5560 Aarup  
Cvr.nr. 10 34 98 18  
LEI-kode 549300CFAB5CF9Y03270

Fondsbørsmeddelelse nr. 7/2022  
Offentliggjort 5.5.2022 kl. 8.45

# **TOTAL BANKEN**

## **Periodeoplysning 1. kvartal 2022**

## Overskud på 12,1 mio.kr. før skat forrenter egenkapitalen med 8,7 % p.a.

*Totalbanken leverer et flot første kvartal i 2022 med fremgang i de væsentligste indtægtsposter og fortsat stor tilgang af kunder. Fremgangen modsvares delvist af kurstab på obligationer. Resultatet før skat er et overskud på 12,1 mio.kr. mod 16,3 mio.kr. samme periode året før.*

Netto rente- og gebyrindtægter øges med 12,3 mio.kr. (29 %) til 55,1 mio.kr. Det skyldes primært vækst i renteindtægter på 5,3 mio.kr. (22 %) og i gebyr- og provisionsindtægter på 6,5 mio.kr. (35 %). Fremgangen skyldes primært, at Koncernen de seneste år har fået flere kunder og dermed har øget udlånet og forretningsgrundlaget.

Totalbanken har også i 2022 haft en flot vækst i udlån og garantier. Udlån stiger med 172 mio.kr. (7 %) til 2.563 mio.kr., og garantier stiger med 253 mio.kr. (20 %) til 1.538 mio.kr. Indlån inklusive puljeordninger viser et mindre fald på 35 mio.kr. (1 %) til 3.461 mio.kr., heraf udgør indlån 2.694 mio.kr. og puljeindlån med 766 mio.kr.

Kursreguleringer er en udgift på 9,2 mio.kr. mod en indtægt på 2,3 mio.kr. i samme periode året før. Faldet skyldes et ikke-realiseret kurstab på obligationer i Bankens egenbeholdning, afledt af stigende renter.

Udgifter til personale og administration stiger med 4,8 mio.kr. (17 %) til 33,4 mio.kr. Stigningen skyldes primært omkostninger som følge af etablering i Odense C og flytning til Odense M. Koncernen har 99 medarbejdere mod 83 på samme tidspunkt året før.

Nedskrivninger udgør en udgift på 0,2 mio.kr. og er på niveau med samme periode året før. Banken fastholder et ledelsesmæssigt skøn på 10,0 mio.kr. som følge af usikkerhed afledt af COVID-19.

I Banken udgør posten 'Resultat af kapitalandele i tilknyttede selskaber' et overskud på 1,6 mio.kr. mod 1,2 mio.kr. i samme periode sidste år, som er resultatet af Bankens 100 % ejede datterselskab, der konsolideres i koncernregnskabet.

Periodens resultat før skat er et overskud på 12,2 mio.kr. mod 16,3 mio.kr. i samme periode året før. Skat udgør 2,2 mio.kr. mod 2,9 i samme periode året før. Dermed udgør resultatet i årets første kvartal et overskud på 10,0 mio.kr. mod 13,4 mio.kr. i samme periode året før.

I årsrapporten 2021 udtrykte Koncernen forventning om et resultat før skat i niveauet 40-50 mio.kr. for 2022. Forventningen, der fastholdes uændret, er forbundet med øget usikkerhed, idet krigen i Ukraine og virksomhedernes forsyningssituation kan påvirke såvel de finansielle markeder som nedskrivningerne negativt.

Koncernens kapitalprocent falder fra 21,8 ved årets start til 20,2 og kernekapitalprocenten fra 19,0 til 17,5. Bankens kapitalprocent falder fra 21,4 ved årets start til 19,8, og kernekapitalprocenten fra 18,7 til 17,2. Faldet skyldes primært periodens vækst i udlån og garantier.

Bankens solvensoverdækning udgør 8,9 procentpoint mod 10,8 procentpoint ultimo 2021. Tilsvarende udgør Koncernens solvensoverdækning 9,5 procentpoint mod 11,3 procentpoint ultimo 2021. Koncernens kapitalmæssige overdækning, efter reduktion med kapitalbevaringsbuffer og NEP-krav, udgør 5,0 procentpoint og er i overensstemmelse med bestyrelsens målsætning på 5,0 procentpoint.

Som tidligere offentliggjort i selskabsmeddelelse af 8. april 2022 har Banken udstedt 50 mio.kr. Senior Non-Preferred, hvilket øger bringer den kapitalmæssige overdækning op på 6,6 procentpoint.

Såvel Koncernen som Banken har fortsat en god overdækning på Liquidity Coverage Ratio (LCR) og Net Stable Funding Ratio (NSFR). Koncernens indlånsoverskud inkl. puljer udgør 897 mio.kr. ved udgangen af første kvartal 2022.

Tilsynsdiamanten angiver, at udlånsvæksten målt år-til-år bør ligge inden for 20 %. Koncernen og Banken overskrider grænseværdien for udlånsvækst, idet udlånsvæksten de seneste 12 måneder udgør 26,7 % i Koncernen og 27,2 % i Banken. Det skyldes primært, at Banken har etableret en ny privatkunde filial i Odense C pr. 1. august 2021, som er kommet rigtig godt fra start. Koncernen og Banken overholder samtlige øvrige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Regnskabsmæssige skøn og anvendt regnskabspraksis er uændrede og som beskrevet i årsrapporten 2021 (note 47/48). Der er ikke efter regnskabsperiodens afslutning indtruffet forhold, der forrykker ledelsens vurdering af periodeoplysningen. Periodeoplysningen er ikke revideret, og der er ikke udført review.

Spørgsmål kan rettes til bankdirektør Ivan Sløk på telefon 63 45 71 75.

	Koncern		Bank	
	31.3.2022	31.3.2021	31.3.2022	31.3.2021
Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode	28.922	24.195	24.816	20.866
Andre renteindtægter	346	266	299	221
Negative renteindtægter	277	734	231	689
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>28.990</b>	<b>23.727</b>	<b>24.885</b>	<b>20.397</b>
Renteudgifter	1.737	769	1.723	764
Positive renteudgifter	2.898	1.381	2.898	1.381
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>-1.161</b>	<b>-613</b>	<b>-1.175</b>	<b>-617</b>
<b>NETTO RENTEINDTÆGTER</b>	<b>30.152</b>	<b>24.339</b>	<b>26.059</b>	<b>21.014</b>
Udbytte af aktier mv.	157	41	157	41
Gebyrer og provisionsindtægter	25.265	18.760	24.988	18.496
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	519	389	507	374
<b>NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER</b>	<b>55.054</b>	<b>42.752</b>	<b>50.697</b>	<b>39.178</b>
Kursreguleringer	-9.167	2.291	-9.177	2.291
Andre driftsindtægter	1.063	1.023	415	677
Udgifter til personale og administration	33.420	28.664	30.481	25.954
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1.087	492	858	346
Andre driftsudgifter	125	423	125	423
Nedskrivninger på udlån mv.	170	155	-106	266
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0	0	1.571	1.177
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>12.148</b>	<b>16.332</b>	<b>12.148</b>	<b>16.332</b>
Skat	2.184	2.883	2.184	2.883
<b>PERIODENS RESULTAT</b>	<b>9.964</b>	<b>13.449</b>	<b>9.964</b>	<b>13.449</b>
<b>FORDELES PÅ</b>				
Indehavere af hybride kapitalinstrumenter				
Kuponrente	1.047	1.047	1.047	1.047
Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer				
Henlagt til egenkapital	8.917	12.402	8.917	12.402
Periodens resultat	<b>9.964</b>	<b>13.449</b>	<b>9.964</b>	<b>13.449</b>
<b>TOTALINDKOMSTOPGØRELSE</b>				
Periodens resultat	9.964	13.449	9.964	13.449
<b>PERIODENS TOTALINDKOMST</b>	<b>9.964</b>	<b>13.449</b>	<b>9.964</b>	<b>13.449</b>

	Koncern		Bank	
	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
<b>AKTIVER</b>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	313.870	456.446	313.870	456.446
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	30.317	49.091	30.317	49.091
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	2.563.093	2.390.732	2.484.380	2.305.450
Obligationer til dagsværdi	535.415	541.811	535.415	541.811
Aktier mv.	74.944	69.937	74.944	69.937
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	27.348	25.777
Aktiver tilknyttet puljeordninger	766.329	768.766	766.329	768.766
Grunde og bygninger i alt	34.718	25.568	34.718	25.568
Domicilejendomme	21.045	21.026	21.045	21.026
Domicilejendomme (Leasing)	13.673	4.542	13.673	4.542
Immaterielle anlægsaktiver	703	791	0	0
Øvrige materielle aktiver	3.127	3.337	1.304	1.335
Udskudte skatteaktiver	6.027	6.027	4.414	4.414
Aktiver i midlertidig besiddelse	225	225	225	225
Andre aktiver	61.920	61.961	52.035	58.219
Periodeafgrænsningsposter	3.532	3.137	2.439	2.524
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>4.394.220</b>	<b>4.377.829</b>	<b>4.327.738</b>	<b>4.309.563</b>

	Koncern		Bank	
	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
<b>PASSIVER</b>				
<b>Gæld</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	96.516	60.991	96.516	60.991
Indlån og anden gæld	2.694.205	2.726.935	2.694.205	2.726.935
Indlån i puljeordninger	766.329	768.766	766.329	768.766
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	64.688	64.669	64.688	64.669
Aktuelle skatteforpligtelser	5.099	4.935	11.470	11.569
Andre passiver	110.760	104.777	40.748	31.551
Periodeafgrænsningsposter	3.446	1.761	604	87
<b>Gæld i alt</b>	<b>3.741.043</b>	<b>3.732.835</b>	<b>3.674.560</b>	<b>3.664.569</b>
<b>Forpligtelser</b>				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	3.905	3.985	3.905	3.985
Hensættelser til tab på garantier mv.	6.766	7.421	6.766	7.421
Hensatte forpligtelser i alt	10.671	11.406	10.671	11.406
Efterstillede kapitalindskud	80.000	80.000	80.000	80.000
<b>Forpligtelser i alt</b>	<b>90.671</b>	<b>91.406</b>	<b>90.671</b>	<b>91.406</b>
<b>Forpligtelser og gæld i alt</b>	<b>3.831.714</b>	<b>3.824.240</b>	<b>3.765.231</b>	<b>3.755.974</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aktiekapital	65.333	65.333	65.333	65.333
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode	0	0	22.335	20.764
Opskrivningshenlæggelser	339	339	339	339
Anden værdiregulering	-1.743	-1.743	-1.743	-1.743
Overført overskud	433.577	424.660	411.242	403.896
<b>Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer</b>	<b>497.506</b>	<b>488.589</b>	<b>497.506</b>	<b>488.589</b>
<b>Indehavere af hybride kapitalinstrumenter</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>	<b>65.000</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>562.506</b>	<b>553.589</b>	<b>562.506</b>	<b>553.589</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>4.394.220</b>	<b>4.377.829</b>	<b>4.327.738</b>	<b>4.309.563</b>

	Koncern		Bank	
	31.3.2022	31.12.2021	31.3.2022	31.12.2021
<b>Eventualforpligtelser</b>				
<b>Garantier</b>				
Finansgarantier	694.137	424.027	694.137	424.027
Tabsgarantier for realkreditudlån	491.840	520.121	491.840	520.121
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	36.107	3.831	36.107	3.831
Øvrige garantier	315.732	337.186	315.732	337.186
I alt garantier	<b>1.537.815</b>	<b>1.285.165</b>	<b>1.537.815</b>	<b>1.285.165</b>
<b>Andre eventualforpligtelser</b>				
Øvrige forpligtelser	520	520	520	520
I alt andre eventualforpligtelser	<b>520</b>	<b>520</b>	<b>520</b>	<b>520</b>
<b>Sikkerhedsstillelse</b>				
Til sikkerhed for trækingsret i Danmarks Nationalbank er deponeret				
Obligationer	101.263	105.083	101.263	105.083
<b>Udvalgte nøgletal</b>				
Egenkapitalprocent	15,4	16,8	15,1	16,5
Kernekapitalprocent	17,5	19,0	17,2	18,7
Kapitalprocent	20,2	21,8	19,8	21,4
Solvensbehov	10,7	10,5	10,9	10,6
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	205,4	281,6	187,7	243,2
	<b>31.3.2022</b>	<b>31.3.2021</b>	<b>31.3.2022</b>	<b>31.3.2021</b>
Periodens egenkapitalforrentning efter skat	1,8	2,7	1,8	2,7
Periodens indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,6	1,4	1,6
Periodens udlånsvækst	7,2	3,7	7,8	4,0
Periodens nedskrivningsprocent	0,0	0,0	0,0	0,0

## SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Institut</b>	<p>Totalbanken A/S Bredgade 95 5560 Aarup</p> <p>Cvr.nr. 10 34 98 18 LEI 549300CFAB5CF9Y03270 Hjemstedskommune: Assens</p> <p>Telefon 63 457 000 Telefax 63 457 130</p> <p>Hjemmeside: <a href="http://www.totalbanken.dk">www.totalbanken.dk</a> Mail: <a href="mailto:post@totalbanken.dk">post@totalbanken.dk</a></p>
<b>Bestyrelse</b>	<p>Direktør Claus Moltrup, Odense, bestyrelsesformand Direktør Christian Fischer, Frederiksberg, næstformand Statsaut. Revisor MDB John Eric Rath Petersen, Odense Direktør Jan Thybo, Aarup Advokat Jens Jacob Dühr, Vissenbjerg Fuldmægtig Gitte Navntoft Stentebjerg, Aarup, medarbejdervalgt Regnskabskonsulent Dennis Nordfjeld Nielsen, Vissenbjerg, medarbejdervalgt Formuerådgiver Steen Utoft Andersen, Odense, medarbejdervalgt</p>
<b>Direktion</b>	<p>Bankdirektør Ivan Sløk, Aarup</p>
<b>Revisionsudvalg</b>	<p>Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for revisionsudvalget er statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.</p>
<b>Aflønningsudvalg</b>	<p>Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for aflønningsudvalget er direktør Claus Moltrup.</p>
<b>Nomineringsudvalg</b>	<p>Nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for nomineringsudvalget er direktør Claus Moltrup.</p>
<b>Risikoudvalg</b>	<p>Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for risikoudvalget er statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.</p>
<b>Revision</b>	<p>Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab</p>