

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

Fondsbørsmeddelelse nr. 13/2019
Offentliggjort 7.5.2019 kl. 9.30

TOTAL BANKEN

Periodeoplysning 1. kvartal 2019

Overskud på 18,0 mio.kr. efter skat forrenter egenkapitalen med 19,8 % p.a.

I årets første kvartal realiserer Totalbanken et overskud efter skat på 18,0 mio.kr. mod 12,0 mio.kr. i samme periode året før. Resultatet forrenter egenkapitalen med 19,8 % p.a. mod 14,4 % p.a. i samme periode året før.

I et marked med høj konkurrence har Koncernen siden årets start øget udlånet med 83 mio.kr. (5 %) til 1.847 mio.kr., hvilket anses for tilfredsstillende. Koncernen har en god tilgang af nye kunder.

Renteindtægter øges med 1,1 mio.kr. (5 %) til 22,3 mio.kr. mod 21,2 mio.kr. i samme periode året før. Udlånet er øget med 200 mio.kr. (12 %) siden første kvartal 2018 og renteindtægter af udlån øges med 1,2 mio.kr. (6 %), hvoraf 0,8 mio.kr. henføres til implementeringen af IFRS 15 Omsætning fra kontrakter med kunder.

Siden årets start er indlån inkl. puljeordninger steget med 74 mio.kr. (3 %) til 2.577 mio.kr. Af stigningen udgør aftaleindskud 30 mio.kr. Renteudgifter øges med 0,1 mio.kr. (7 %) til 1,7 mio.kr. mod 1,6 mio.kr. i samme periode året før.

Gebyrer og provisionsindtægter øges med 1,3 mio.kr. (9 %) til 16,0 mio.kr. mod 14,8 mio.kr. i samme periode året før. Stigningen skyldes høj aktivitet inden for flere forretningsområder, herunder bolig- og realkredit. Gebyrindtægter reduceres med 0,8 mio.kr. som følge af implementeringen af IFRS 15 Omsætning fra kontrakter med kunder.

Kursreguleringer udgør en indtægt på 2,2 mio.kr. mod 2,9 mio.kr. i samme periode året før.

Koncernen har afsat øgede omkostninger med henblik på at fastholde væksten i 2019. Udgifter til personale og administration stiger som forventet med 1,4 mio.kr. (6 %) til 25,4 mio.kr. mod 24,0 mio.kr. i samme periode året før.

Nedskrivninger på udlån udgør en indtægt på 6,2 mio.kr. mod en udgift på 1,2 mio.kr. i samme periode året før. Det er et fald på 7,4 mio.kr., som primært skyldes afklaring af enkelte større engagementer.

Der beregnes ikke skat af periodens resultat. Periodens resultat er et overskud på 18,0 mio.kr. mod 12,0 mio.kr. i samme periode året før. Af periodens resultat udgør 1,6 mio.kr. kuponrente til indehavere af hybride kapitalinstrumenter, mens 16,4 mio.kr. henlægges til egenkapitalen.

I resultatet indgår datterselskabet, Dansk Erhvervsfinansiering A/S, med 4,1 mio.kr. mod 0,9 mio.kr. i samme periode året før. Fremgangen skyldes, at datterselskabet i første kvartal 2019 har aktiveret et udskudt skatteaktiv på 2,8 mio.kr. og en god vækst i datterselskabet.

Niveauet for nedskrivninger på udlån ligger under forventningerne for året, hvorfor forventningerne til årets resultat før skat fastholdes uændret i niveauet 35-40 mio.kr. Som tidligere meddelt vil Totalbanken opnå en indtægt på ca. 12,8 mio.kr., såfremt et betinget salg af 75 % af Sparinvest Holding SE gennemføres. Forventningerne justeres ikke som følge af uvisheden om endnu ikke opfyldte betingelser for salgets gennemførelse.

Koncernens kapitalprocent reduceres fra 18,6 ved årets start til 17,8 og kernekapitalprocenten fra 16,7 til 16,0. Bankens kapitalprocent reduceres fra 17,2 ved årets start til 16,8 og kernekapitalprocenten fra 15,5 til 15,2. Faldet skyldes øget fradrag for kapitalandele i finansielle enheder samt vækst i de vægtede aktiver.

Koncernens solvensbehov falder fra 10,6 % ved årets start til 10,3 %. Bankens solvensbehov falder fra 10,4 % til 10,2 %. Solvensoverdækningen udgør 6,6 %-point mod 6,8 %-point ved årets start og opfylder bestyrelsens målsætning om en overdækning på minimum 5,0 %-point. Solvensoverdækningen reduceres med lovbestemt kapitalbevaringsbuffer på 2,5 %-point og udgør herefter 4,1 %-point.

Koncernens indlånsoverskud inkl. puljer er i 2019 reduceret med 9 mio.kr. (1 %) til 730 mio.kr. Liquidity Coverage Ratio (LCR) er reduceret fra 238,4 % ved årets start til 228,3 %. I Banken er LCR reduceret fra 207,7 % til 201,3 %.

Koncernen og Banken overholder samtlige grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Koncernen har implementeret IFRS 16 fra 1. januar 2019 og har indregnet leasingforpligtelser med 3,5 mio.kr. under andre passiver, der modsvares en aktiveret brugsret, som indgår med 3,2 mio.kr. under ejendomme og 0,3 mio.kr. under materielle aktiver. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for tidligere perioder. Øvrig anvendt regnskabspraksis er uændret og som beskrevet i note 46 i årsrapporten for 2018.

Periodeoplysningen er ikke revideret, og der er ikke udført review. Resultatet er verificeret af Bankens generalforsamlingsvalgte revisor med henblik på indregning af halvårets resultat med tilladelse fra Finanstilsynet.

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

| | Koncern | | Banken | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31.3.2019 | 31.3.2018 | 31.3.2019 | 31.3.2018 |
| Renteindtægter opgjort efter den effektive rentes metode | 22.268 | 21.198 | 19.158 | 19.191 |
| Andre renteindtægter | 170 | 203 | 85 | 167 |
| Renteudgifter | 1.695 | 1.582 | 1.566 | 1.525 |
| NETTO RENTEINDTÆGTER | 20.743 | 19.819 | 17.677 | 17.833 |
| Udbytte af aktier mv. | 0 | 14 | 0 | 14 |
| Gebyrer og provisionsindtægter | 16.029 | 14.759 | 15.886 | 14.290 |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter | 398 | 433 | 375 | 423 |
| NETTO RENTE- OG GEBYRINDTÆGTER | 36.374 | 34.159 | 33.188 | 31.714 |
| Kursreguleringer | 2.196 | 2.890 | 2.196 | 2.890 |
| Andre driftsindtægter | 555 | 630 | 37 | 244 |
| Udgifter til personale og administration | 25.373 | 24.005 | 23.544 | 22.357 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 620 | 420 | 339 | 157 |
| Andre driftsudgifter | 1.339 | 53 | 1.339 | 53 |
| Nedskrivninger på udlån mv. | -6.185 | 1.206 | -6.487 | 1.217 |
| Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 4.102 | 931 |
| RESULTAT FØR SKAT | 17.978 | 11.995 | 20.788 | 11.995 |
| Skat | 0 | 44 | 2.810 | 44 |
| PERIODENS RESULTAT | 17.978 | 11.951 | 17.978 | 11.951 |
| FORDELES PÅ | | | | |
| Indehavere af hybride kapitalinstrumenter | | | | |
| Kuponrente | 1.623 | 1.764 | 1.623 | 1.764 |
| Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer | | | | |
| Henlagt til egenkapital | 16.355 | 10.187 | 16.355 | 10.187 |
| Periodens resultat | 17.978 | 11.951 | 17.978 | 11.951 |
| TOTALINDKOMSTOPGØRELSE | | | | |
| Periodens resultat | 17.978 | 11.951 | 17.978 | 11.951 |
| PERIODENS TOTALINDKOMST | 17.978 | 11.951 | 17.978 | 11.951 |

BALANCE

i 1.000 kr.

| | Koncern | | Banken | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.3.2019 | 31.12.2018 | 31.3.2019 | 31.12.2018 |
| AKTIVER | | | | |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker | 64.570 | 71.289 | 64.570 | 71.289 |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker | 263.734 | 249.459 | 263.734 | 249.459 |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris | 1.846.669 | 1.764.118 | 1.771.321 | 1.723.917 |
| Obligationer til dagsværdi | 195.718 | 192.990 | 195.718 | 192.990 |
| Aktier mv. | 53.190 | 44.178 | 53.190 | 44.178 |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 13.176 | 9.075 |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger | 557.654 | 528.888 | 557.654 | 528.888 |
| Grunde og bygninger i alt | 23.368 | 23.405 | 23.368 | 23.405 |
| Investeringsjendomme | 592 | 592 | 592 | 592 |
| Domicilejendomme | 22.776 | 22.813 | 22.776 | 22.813 |
| Øvrige materielle aktiver | 7.621 | 4.590 | 4.843 | 1.357 |
| Aktuelle skatteaktiver | 286 | 286 | 286 | 3.274 |
| Udsudte skatteaktiver | 26.992 | 26.992 | 21.879 | 24.689 |
| Aktiver i midlertidig besiddelse | 33.334 | 33.334 | 33.334 | 33.334 |
| Andre aktiver | 54.661 | 65.039 | 51.988 | 60.327 |
| Periodeafgrænsningsposter | 2.236 | 2.159 | 1.890 | 1.914 |
| AKTIVER I ALT | 3.130.033 | 3.006.728 | 3.056.952 | 2.968.096 |

| | Koncern | | Banken | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.3.2019 | 31.12.2018 | 31.3.2019 | 31.12.2018 |
| PASSIVER | | | | |
| Gæld | | | | |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker | 66.922 | 40.434 | 36.454 | 40.434 |
| Indlån og anden gæld | 2.018.475 | 1.974.539 | 2.019.272 | 1.975.455 |
| Indlån i puljeordninger | 557.654 | 528.888 | 557.654 | 528.888 |
| Aktuelle skatteforpligtelser | | 156 | 0 | 0 |
| Andre passiver | 69.305 | 62.793 | 26.134 | 23.492 |
| Periodeafgrænsningsposter | 2.548 | 1.285 | 2.308 | 1.193 |
| Gæld i alt | 2.714.904 | 2.608.094 | 2.641.823 | 2.569.462 |
| Forpligtelser | | | | |
| Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser | 3.567 | 3.642 | 3.567 | 3.642 |
| Hensættelser til tab på garantier mv. | 3.919 | 3.739 | 3.919 | 3.739 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 7.486 | 7.381 | 7.486 | 7.381 |
| Efterstillede kapitalindskud | 36.965 | 36.930 | 36.965 | 36.930 |
| Forpligtelser i alt | 44.451 | 44.311 | 44.451 | 44.311 |
| Forpligtelser og gæld i alt | 2.759.355 | 2.652.406 | 2.686.274 | 2.613.773 |
| Egenkapital | | | | |
| Aktiekapital | 56.000 | 56.000 | 56.000 | 56.000 |
| Reserve for opskrivning efter indre værdis metode | 0 | 0 | 8.161 | 4.060 |
| Opskrivningshenlæggelser | 476 | 476 | 476 | 476 |
| Anden værdiregulering | -755 | -755 | -755 | -755 |
| Overført overskud | 249.957 | 233.602 | 241.796 | 229.542 |
| Moderselskabet Totalbanken A/S' aktionærer | 305.678 | 289.323 | 305.678 | 289.323 |
| Indehavere af hybride kapitalinstrumenter | 65.000 | 65.000 | 65.000 | 65.000 |
| Egenkapital i alt | 370.678 | 354.323 | 370.678 | 354.323 |
| PASSIVER I ALT | 3.130.033 | 3.006.728 | 3.056.952 | 2.968.096 |

| | Koncern | | Banken | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31.3.2019 | 31.12.2018 | 31.3.2019 | 31.12.2018 |
| Eventualforpligtelser | | | | |
| Garantier | | | | |
| Finansgarantier | 251.350 | 250.048 | 251.350 | 250.048 |
| Tabsgarantier for realkreditudlån | 397.230 | 381.665 | 397.230 | 381.665 |
| Tinglysnings- og konverteringsgarantier | 11.049 | 6.142 | 11.049 | 6.142 |
| Øvrige garantier | 174.229 | 125.245 | 174.229 | 125.245 |
| I alt garantier | 833.858 | 763.100 | 833.858 | 763.100 |
| Andre eventualforpligtelser | | | | |
| Øvrige forpligtelser | 520 | 520 | 520 | 520 |
| I alt andre eventualforpligtelser | 520 | 520 | 520 | 520 |
| Sikkerhedsstillelse | | | | |
| Til sikkerhed for trækningsret i Danmarks Nationalbank er deponeret | 184.710 | 181.773 | 184.710 | 181.773 |
| Obligationer | 184.710 | 181.773 | 184.710 | 181.773 |
| Indgåede lejekontrakter | | | | |
| Omfatter lejekontrakter på bygninger til bankdrift. I perioden, hvor lejekontrakterne er uopsigelige fra Bankens side, udgør husleje med Forfald < 1 år | 351 | 467 | 351 | 467 |
| Forfald i alt | 351 | 467 | 351 | 467 |
| Udvalgte nøgletal | | | | |
| Egenkapitalprocent | 13,0 | 13,5 | 12,3 | 12,5 |
| Kernekapitalprocent | 16,0 | 16,7 | 15,2 | 15,5 |
| Kapitalprocent | 17,8 | 18,6 | 16,8 | 17,2 |
| Solvensbehov | 10,3 | 10,6 | 10,2 | 10,4 |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR) | 228,3 | 238,4 | 201,3 | 207,7 |
| | 31.3.2019 | 31.3.2018 | 31.3.2019 | 31.3.2018 |
| Periodens egenkapitalforrentning efter skat | 5,0 | 3,6 | 5,0 | 3,6 |
| Periodens indtjening pr. omkostningskrone | 1,85 | 1,46 | 2,11 | 1,50 |
| Periodens udlånsvækst | 4,7 | -0,3 | 2,8 | -1,0 |
| Periodens nedskrivningsprocent | -0,2 | -0,1 | -0,2 | -0,1 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|--------------------------|--|
| Institut | <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: www.totalbanken.dk Mail: post@totalbanken.dk</p> |
| Bestyrelse | <p>Direktør Claus Moltrup, Langeskov, formand Direktør Christian Fischer, Frederiksberg C., næstformand Statsaut. revisor John Eric Rath Petersen, Odense S. Direktør Jan Thybo, Aarup Advokat Jens Jacob Dühr, Vissenbjerg Filialchef Claus Lyngbakke-Hellesøe, Odense, medarbejdervalgt Bankfuldmægtig Gitte N. Stentebjerg, Aarup, medarbejdervalgt Regnskabskonsulent/Controller Dennis Nordfjeld Nielsen, Vissenbjerg, medarbejdervalgt</p> |
| Direktion | <p>Bankdirektør Ivan Sløk, Aarup</p> |
| Revisionsudvalg | <p>Revisionsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for revisionsudvalget er Statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.</p> |
| Aflønningsudvalg | <p>Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for aflønningsudvalget er Direktør Claus Moltrup.</p> |
| Nomineringsudvalg | <p>Nomineringsudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for nomineringsudvalget er Direktør Claus Moltrup.</p> |
| Risikoudvalg | <p>Risikoudvalget består af den samlede bestyrelse. Formand for risikoudvalget er Statsaut. revisor John Eric Rath Petersen.</p> |
| Revision | <p>Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab</p> |