

PenSam Bank A/S

Halvårsrapport 2024

Indholdsfortegnelse

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

Ledelsesberetning

Periodens resultat

I 1. halvår 2024 fik banken et resultat før skat på 9,4 mio. kr. mod et resultat på 11,1 mio. kr. i samme periode sidste år. Resultatet efter skat blev på 6,9 mio. kr., hvilket var en forrentning af egenkapitalen på 2,1% mod en forrentning samme periode sidste år på 2,7%. Resultatet vurderes ikke at være tilfredsstillende.

Væsentlige bemærkninger til resultatet:

- Netto rente- og gebyrindtægter udgjorde 46,2 mio. kr. mod 46,3 mio. kr. samme periode sidste år. Der har været en stigning i nettorenteindtægter på 0,7 mio. kr., hvorimod netto gebyrindtægter faldt med 0,8 mio. kr.
- Kursreguleringer og udbytter udgjorde 0,5 mio. kr. mod 2,1 mio. kr. samme periode sidste år. Bankens investeringer er primært placeret i stats- og realkreditobligationer med lav varighed.
- Udgifter til personale og administration udgjorde 39,5 mio. kr. mod 36,5 mio. kr. samme periode sidste år.
- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. gav en indtægt på 2,3 mio. kr. mod en udgift på 0,7 mio. kr. samme periode sidste år. De samlede nedskrivninger udgjorde ved halvåret 11,4 mio. kr. og indeholder et ledelsesmæssigt skøn på 1,1 mio. kr.

Den primære bankdrift, udtrykt ved resultat før skat ekskl. investeringsafkast, udgjorde 6,4 mio. kr. mod 5,5 mio. kr. samme periode sidste år.

Rente- og gebyrindtægter

I 1. halvår 2024 udgjorde nettorenteindtægter 35,0 mio. kr. mod 34,4 mio. kr. samme periode sidste år. Renteindtægter på udlån steg i perioden med 2,8 mio. kr. og renteudgifter til indlån steg tilsvarende med 2,8 mio. kr. Øvrige renteindtægter steg 0,6 mio. kr. Udviklingen skyldes særligt gennemførte renteforhøjelser i 2023.

Nettogebyrindtægter udgjorde 11,0 mio. kr. mod 11,8 mio. kr. samme periode sidste år. Faldet skyldes lavere aktivitet på boligmarkedet og færre konverteringer af realkreditlån.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration udgjorde 39,5 mio. kr., hvilket er 3,0 mio. kr. højere end samme periode sidste år. Stigningen skyldes stigende lønninger som følge af overenskomstreguleringer samt øgede omkostninger til IT og regulatoriske krav.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender

Ved halvåret udgjorde de samlede nedskrivninger 11,4 mio. kr. mod 13,5 mio. kr. ultimo 2023.

I nedskrivningerne indgik et ledelsesmæssigt skøn på 1,1 mio. kr. til at imødegå en generel usikkerhed om, hvorvidt de kundespecifikke nedskrivninger i tilstrækkelig grad er afspejlet i de økonomiske forventninger. Det ledelsesmæssige skøn bliver løbende tilpasset udviklingen i den makroøkonomiske situation og modelusikkerheder.

Ændringen i de samlede nedskrivninger skyldes en mindre reduktion af udlånsporteføljen, og tilbageførsler som følge af ændring i kreditrisikoen.

Balance

Bankens indlån udgjorde 1.503,5 mio. kr. ved halvåret 2024, hvilket var 17,8 mio. kr. højere i forhold til ultimo 2023, og indlån i puljeordninger udgør 203,0 mio. kr. svarende til en stigning på 11,1 mio. kr. i løbet af 2024.

Bankens udlån udgjorde 1.063,2 mio. kr., og er dermed faldet 32,8 mio. kr. i forhold til ultimo 2023.

Kapitalforhold

Egenkapitalen udgjorde 330,5 mio. kr. ved halvåret 2024 mod 323,6 mio. kr. ultimo 2023.

Bankens kapitalgrundlag udgjorde 321,0 mio. kr.

Den samlede risikoeksponering udgjorde 1.222,5 mio. kr. ved halvåret 2024 mod 1.227,7 mio. kr. ultimo 2023, og kapitalprocenten udgjorde 26,3% mod 26,2% ultimo 2023. Kapitalprocenten oversteg det samlede kapitalkrav.

Kapitalforhold

I t. kr.	30.06.2024	31.12.2023
Samlet risikoeksponering	1.222.494	1.227.743
Kapitalgrundlagskrav 8% af samlet risikoeksponering	97.800	98.219
Kapitalprocent	26,3%	26,2%
Kapitalgrundlag	321.008	321.371
Specifikation af samlet kapitalkrav:		
Individuelt solvensbehov	10,0%	9,9%
NEP - tillæg	<u>4,3%</u>	<u>3,5%</u>
NEP - krav	14,3%	13,4%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	<u>2,5%</u>	<u>2,5%</u>
Kombineret kapitalbufferkrav	5,0%	5,0%
Samlet kapitalkrav	19,2%	18,4%

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har i Tilsynsdiamanten opstillet en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge inden for. Selskabet overholdte den 30.06.2024 alle Finanstilsynets grænseværdier.

Tilsynsdiamanten

Pejlemærker	Tilsynsdiamantens grænseværdi	30.06.2024	31.12.2023
Summen af store eksponeringer	under 175%	32,0%	22,5%
Udlånsvækst på årsbasis	under 20%	-4,9%	0,4%
Ejendomseksponering	under 25%	0,0%	0,0%
Likviditetspejlemærke	større end 100%	822,1%	692,7%

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 2023 redegjort nærmere for usikkerhed ved indregning og måling, og dette fremgår af årsrapportens note 1 omhandlende anvendt regnskabspraksis.

Risikoplysninger

En beskrivelse af bankens risikoplysninger fremgår blandt andet i note 21 i årsrapporten for 2023 som kan findes på selskabets hjemmeside.

Der henvises endvidere til bankens risikoreport pr. 30.06.2024, som fremgår af selskabets hjemmeside.

Øvrige forhold

Ved ordinær generalforsamling den 21.03.2024 udtrådte Inge Beicher og Pernille Thorslund af bestyrelsen. Jes Damsted og Charlotte Foght Linnemann Møller Wedel-Heinen indtrådte i bestyrelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er i tiden fra den 30. juni 2024 til halvårsrapportens underskrivelse ikke indtruffet forhold, som efter ledelsens opfattelse har væsentlig påvirkning på bankens økonomiske stilling.

Forventninger til 2. halvår 2024

Baseret på den forretningsmæssige udvikling i 1. halvår 2024 og prognosen for resten af 2024 fastholdes forventningen om et resultat efter skat i niveauet 15-20 mio. kr. for 2024.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for 2024 for PenSam Bank A/S.

Der er ikke foretaget revision eller review af halvårsrapporten.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lovgivningens krav, herunder lov om finansiel virksomhed og bekendtgørelse om finansielle rapporter i kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Det er vores opfattelse, at halvårsrapporten giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af bankens aktiviteter for første halvår 2024.

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 21. august 2024

Direktion

Torsten Fels

Bestyrelse

Mona Striib, formand

Helena Mikkelsen, næstformand

Ole Bjarrum

Jes Damsted

Charlotte Foght Linnemann Møller Wedel-Heinen

Resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse

1. januar - 30. juni

I t.kr.

Note		30.06.2024	30.06.2023
3	Renteindtægter	40.868	37.400
4	Renteudgifter	-5.824	-3.043
	Netto renteindtægter	35.044	34.357
	Udbytte af aktier mv.	158	146
5	Gebyrer og provisionsindtægter	13.134	13.871
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-2.134	-2.033
	Netto rente- og gebyrindtægter	46.202	46.341
6	Kursreguleringer	345	1.970
	Udgifter til personale og administration	-39.502	-36.494
	Andre driftsudgifter	-15	-15
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.341	-733
	Resultat før skat	9.371	11.069
	Skat	-2.436	-2.861
	Periodens resultat	6.935	8.208
	Totalindkomstopgørelse		
	Periodens resultat	6.935	8.208
	Anden totalindkomst	0	0
	Periodens totalindkomst	6.935	8.208

Balance pr. 30. juni

I t.kr.

Aktiver

Note	30.06.2024	31.12.2023
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	294.835	239.629
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	25.072	18.669
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.063.215	1.096.064
Obligationer til dagsværdi	446.607	444.709
Aktier mv.	1.607	1.628
Aktiver tilknyttet puljeordninger	202.986	191.841
Udskudte skatteaktiver	3.217	3.379
Andre aktiver	26.367	26.534
Aktiver, i alt	2.063.906	2.022.453

Passiver

Note	30.06.2024	31.12.2023
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	10.587	10.545
Indlån og anden gæld	1.503.469	1.485.640
Indlån i puljeordninger	202.986	191.841
Aktuelle skatteforpligtelser	2.358	5.715
Andre passiver	13.575	4.759
Gæld, i alt	1.732.975	1.698.500
Hensættelser til tab på garantier	322	258
Andre hensatte forpligtelser	90	110
Hensatte forpligtelser, i alt	412	368
Aktiekapital	65.000	65.000
Overkurs ved emission	45.000	45.000
Overført resultat	220.519	213.585
Egenkapital, i alt	330.519	323.585
Passiver, i alt	2.063.906	2.022.453

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 2024	65.000	213.585	45.000	323.585
Periodens resultat	0	6.935	0	6.935
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Periodens totalindkomst	0	6.935	0	6.935
Saldo 30. juni 2024	65.000	220.519	45.000	330.519
Saldo 1. januar 2023	65.000	187.352	45.000	297.352
Årets resultat	0	26.232	0	26.232
Anden totalindkomst	0	0	0	0
Årets totalindkomst	0	26.232	0	26.232
Saldo 31. december 2023	65.000	213.585	45.000	323.585

Noter

I t.kr.

NOTE 1

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uforandret i forhold til ultimo 2023.¹⁾ Der henvises til note 1 i årsrapporten for 2023.

NOTE 2

Hoved- og nøgletal

Resultatopgørelse i t. kr.	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Netto rente- og gebyrindtægter	46.202	46.341	45.550	44.012	40.968
Kursreguleringer	345	1.970	-24.109	-4.866	-3.090
Udgifter til personale og administration	-39.502	-36.494	-34.473	-37.446	-38.131
Andre driftsudgifter	-15	-15	-15	-15	-15
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	2.341	-733	897	-169	-3.888
Skat	-2.436	-2.861	2.673	-289	914
Periodens resultat	6.935	8.208	-9.477	1.227	-3.242
Resultat af primær bankdrift før skat ²⁾	6.358	5.525	8.625	3.269	-3.372

Balance i t. kr.	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Aktiver, i alt	2.063.906	2.101.836	2.236.647	2.310.401	2.116.387
Udlån	1.063.215	1.117.772	1.124.772	1.262.681	1.246.452
Obligationer	446.607	556.130	624.611	665.615	511.386
Aktier mv.	1.607	1.453	1.430	1.235	1.006
Indlån	1.503.469	1.593.624	1.693.759	1.937.242	1.758.874
Indlån i puljeordninger	202.986	176.917	189.734	137.162	106.180
Aktiekapital	65.000	65.000	65.000	65.000	65.000
Egenkapital	330.519	305.560	304.121	308.157	300.379
Forretningsomfang (indlån inkl. pulje + udlån)	2.769.670	2.888.313	3.008.265	3.199.923	3.005.326
Indre værdi pr. 100 kr. aktie	508	470	468	474	462

1) Anvendt regnskabspraksis blev i årsrapporten 2023 tilpasset vedrørende aktiver tilknyttet puljeordninger og indlån i puljeordninger. Sammenligningstillene for halvåret 2023 er korrigeret i overensstemmelse med tilpasningen.

2) Resultat af primær bankdrift før skat udtrykker periodens resultat før skat fratrukket investeringsafkast.

NOTE 2 (FORTSAT)

Nøgletal	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020
Solvens og kernekapital					
Egentlig kernekapitalprocent	26,3	23,0	21,5	19,0	20,0
Kapitalprocent	26,3	23,0	21,5	19,0	20,0
Indtjening					
Periodens egenkapitalforrentning før skat (pct.)	2,9	3,7	-3,9	0,5	-1,5
Periodens egenkapitalforrentning efter skat (pct.)	2,1	2,7	-3,1	0,4	-1,2
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,3	0,6	1,0	0,9
Afkastningsgrad (pct.)	0,3	0,4	-0,4	0,1	-0,2
Markedsrisiko					
Renterisiko (pct.)	3,0	4,1	4,6	5,0	2,9
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.)	63,0	64,2	60,4	66,1	72,3
LCR (pct.)	822,1	652,1	558,4	446,2	983,8
NSFR (pct.) ¹⁾	169,9	170,3	177,9	-	-
Kreditrisiko					
Summen af store eksponeringer (pct.)	14,3	13,7	17,8	15,4	61,9
Periodens nedskrivningsprocent	-0,2	0,1	-0,1	0,0	0,2
Periodens udlånsvækst (pct.)	-3,0	2,4	-6,4	-1,2	0,1
Udlån i forhold til egenkapital (antal gange)	3,2	3,7	3,7	4,1	4,1

1) NSFR er en brøk, hvor tælleren, der består af bankens beholdning af tilgængelig stabil finansiering (passiv-siden), skal være større end nævneren, der består af behovet for stabil finansiering (aktiv-siden). NSFR blev et lovkrav fra 30. juni 2021, hvorfor der ingen sammenligningstal er fra før 2021.

NOTE 3

Renteindtægter	30.06.2024	30.06.2023
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.920	1.318
Udlån og andre tilgodehavender	35.438	32.654
Obligationer	2.510	3.428
I alt	40.868	37.400

NOTE 4

Renteudgifter	30.06.2024	30.06.2023
Kreditinstitutter og centralbanker	0	-1
Indlån og anden gæld	-5.824	-3.042
I alt	-5.824	-3.043

NOTE 5

Gebyrer og provisionsindtægter	30.06.2024	30.06.2023
Betalingsformidling	1.070	1.031
Garantiprovision	44	96
Øvrige gebyrer og provisioner	12.020	12.744
I alt	13.134	13.871

NOTE 6

Kursreguleringer	30.06.2024	30.06.2023
Obligationer	165	1.837
Aktier mv.	15	-6
Valuta	149	139
Øvrige finansielle instrumenter	16	0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	11.708	8.383
Indlån i puljeordninger	-11.708	-8.383
I alt	345	1.970

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. indregnet i resultatopgørelsen	30.06.2024	30.06.2023
Udlån mv., nye nedskrivninger, netto	2.018	-1.165
Garantier og uudnyttede kreditter, nye nedskrivninger, netto	-44	-89
Tab uden forudgående nedskrivning	-9	-18
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	376	539
Samlet driftspåvirkning i resultatopgørelsen	2.341	-733

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter mv.**30.06.2024****Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris**

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	1.118	4.038	8.010	13.166
Overførsel til stadie 1	2.299	-1.919	-380	0
Overførsel til stadie 2	-41	272	-231	0
Overførsel til stadie 3	-18	-114	132	0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	441	5	45	491
Nye nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	117	514	1.717	2.348
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-136	-281	-155	-572
Tilbageførte nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	-2.365	-819	-1.101	-4.285
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-155	-155
Nedskrivninger 30.06.2024	1.415	1.696	7.882	10.993

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	163	197	8	368
Overførsel til stadie 1	55	-55	0	0
Overførsel til stadie 2	-1	1	0	0
Overførsel til stadie 3	0	-3	3	0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	135	3	0	138
Nye nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	24	60	98	182
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-99	-53	-4	-156
Tilbageførte nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	-73	-45	-2	-120
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	0	0
Nedskrivninger 30.06.2024	204	105	103	412

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 30. juni 2024

1.619	1.801	7.985	11.405
--------------	--------------	--------------	---------------

NOTE 7 - (FORTSAT)

Nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter mv.

31.12.2023

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
Overførsel til stadie 1	450	-450	0	0
Overførsel til stadie 2	-348	997	-649	0
Overførsel til stadie 3	-16	-85	101	0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	397	560	106	1.063
Nye nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	276	2.188	2.203	4.667
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-221	-315	-29	-565
Tilbageførte nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	-610	-1.809	-1.005	-3.424
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	-1	-1.402	-1.403
Nedskrivninger 31.12.2023	1.118	4.038	8.010	13.166

Hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kredittilsagn

	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	I alt
Nedskrivninger primo	158	107	23	288
Overførsel til stadie 1	11	-11	0	0
Overførsel til stadie 2	-9	11	-2	0
Overførsel til stadie 3	0	-2	2	0
Nedskrivninger på nye eksponeringer	91	17	0	108
Nye nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	35	157	5	197
Tilbageførte nedskrivninger på indfrie eksponeringer	-99	-53	0	-152
Tilbageførte nedskrivninger som følge af ændring i kreditrisiko	-24	-29	-17	-70
Tidligere nedskrevet, nu endelig tabt	0	0	-3	-3
Nedskrivninger 31.12.2023	163	197	8	368

Nedskrivnings- og hensættelsessaldo i alt, 31. december 2023

1.281 4.235 8.018 13.534

NOTE 8

Eventualforpligtelser	30.06.2024	31.12.2023
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	89.528	28.834
Øvrige garantier	131.875	142.866
Garantier mv. i alt	221.403	171.700
Andre eventualforpligtelser:		
Opsigelsesvarsel huslejeaftale med PenSam Pension	240	240
Øvrige forpligtelser	6.437	6.437
Andre forpligtelser, i alt	6.677	6.677
Stigning i garantier er afledt af et øget antal af sager, hvor kunder køber ejerbolig.		
I det omfang, at kunderne udnytter endnu ikke udnyttede tilsagn om kredit, vil der ske et træk på bankens likviditet. Uudnyttede kreditter udgør	241.245	238.701
Banken har en udtrædelsesgodtgørelse i relation til bankens datacentral BEC.		
Udtrædelsesgodtgørelsen udgør i en going concern situation	61.525	60.180
I forbindelse med deltagelse i clearing er der til sikkerhed deponeret obligationer i Danmarks Nationalbank til en kursværdi på	68.478	68.185
Værdien er opgjort eksklusive udtrukket beholdning.		

PenSam Bank A/S
Jørgen Knudsens Vej 2
3520 Farum

PenSam