

Hovedkontoret

Østergade 2, Hvidbjerg

7790 Thyholm

Telefon 9695 5200

Fax 9695 5249

CVR 6485 5417

www.hvidbjergbank.dkEmail: post@hvidbjergbank.dk

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Hvidbjerg Bank, periodemeddelelse for 1.-3. kvartal 2015

De første 9 måneder af 2015 i overskrifter

- Overskud efter skat på 8,9 mio. kr.
- Forventning til årets resultat opjusteres fra 8,4 mio. kr. til minimum 10 mio. kr.
- Forrentning af primo egenkapitalen med 12 %.
- Provisioner og gebyrer steget med 33 %.
- Beskeden omkostningsstigning på 0,6 %.
- Nedskrivninger på 3,9 mio. kr.
- Kapitalprocent på 13,7 %.
- Likviditetsoverdækning på 127,6 %.
- Stigning i bankens udlån på 2,5 % og indlån på 4,9 %.

Periodemeddelelse for 1.- 3. kvartal 2015

5 års hovedtal - 1/1 - 30/9

	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Resultatposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	47.797	43.944	47.186	43.946	39.385
Udgifter til personale og administration	33.218	33.027	32.585	34.795	31.641
Basisindtjening	14.254	10.615	14.297	8.596	6.843
Andre driftsudgifter	1.337	1.211	1.249	836	1.744
Kursreguleringer	89	2.727	991	402	767
Nedskrivninger på udlån m.v.	3.877	5.500	25.617	17.214	6.476
I alt resultat før skat	9.129	6.631	-11.578	-9.052	-610
I alt resultat efter skat	8.868	6.631	-11.578	-9.052	-610
Balance					
Udlån	669.711	653.482	684.525	657.375	666.500
Indlån	828.096	789.595	670.685	723.678	665.141
Egenkapital	85.541	75.179	62.116	81.838	74.499
Balancesum	970.346	913.628	929.158	989.698	1.002.759
Garantier	193.399	121.818	124.053	154.434	157.030
Solvens og kapital					
Kapitalprocent	13,7%	13,4%	11,2%	13,1%	12,8%
Kernekapitalprocent	13,7%	13,4%	9,3%	10,1%	9,5%
Egentlig kernekapital procent	11,4%	10,6%			
Likviditet					
Overdækning ift. lovkrav om likviditet jf. §152	127,6%	112,6%	99,8%	164,3%	117,5%

Kernekapital- og kapitalprocent er fra 2014 opgjort efter CRR/CRD IV. De nye regler medfører ændret opgørelse af kapitalgrundlaget og risikoeksponeringen. Sammenligningstallene for 2013 og tidligere år er ikke tilpasset.

Stabil udvikling i Hvidbjerg Bank

Resumé

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2015 opnået et overskud på 8,9 mio. kr. efter skat. Banken har formået at fortsætte den positive udvikling fra første halvår af 2015, hvor overskuddet var 6,6 mio. kr. Banken forventer nu et resultat for hele året på minimum 10 mio. kr.

Basisindtjeningen er på 14,3 mio. kr. mod 10,6 mio. kr. i de første 9 måneder af 2014 på trods af faldende renteindtægter. Stigningen i gebyrindtægterne har dog mere end opvejet tilbagegangen på rentemarginalen. Bankens ledelse er samlet set meget tilfreds med basisindtjeningen, som er en af de højeste i bankens historie.

Bankens nedskrivninger er kommet ned på et niveau, der står mål med bankens indtjening, hvilket er stærkt medvirkende til, at banken har opnået et overskud på 8,9 mio. kr. for de første 9 måneder af 2015. Nedskrivningerne udgør 3,9 mio. kr. for årets første 9 måneder.

Det positive resultat har blandt andet medvirket til en stigning i bankens kapitalprocent fra 13,4 % ved årsskiftet til nu at udgøre 13,7 %.

Netto rente og gebyrindtægter

Renteindtægter udgjorde i de første 9 måneder af 2015 i alt 34,8 mio. kr. mod 36,3 mio. kr. i samme periode året før. Den mindre indtjening skyldes primært faldende rentesatser på bankens udlån. Modsætningsvis har det generelle rentefald også medført en faldende indlånsrente, således bankens renteudgifter er 5,4 mio. kr. mod 6,3 mio. kr. sidste år.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er i de første 9 måneder steget med 4,5 mio. kr. fra 13,7 mio. kr. til 18,2 mio. kr. Stigningen skyldes overvejende større aktivitet ved omlægning af realkreditlån, men også et generelt højere aktivitetsniveau i banken som helhed.

Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgjorde i de første 9 måneder 33,2 mio. kr. Det er en lille stigning i forhold til samme periode i 2014 på 0,6 %.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udviser en gevinst på 0,09 mio. kr. mod 2,7 mio. kr. i de første 9 måneder af 2014, som dog var påvirket af salget af aktierne i Nets.

Det er særligt en regulering af bankens ejerandel i bankernes fælles IT-central (BEC), der har betydet den negative kursregulering på aktier.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2015 haft nedskrivninger på 3,9 mio. kr. mod 5,5 mio. kr. i samme periode i 2014. Der er fortsat en god udvikling i bankens engagementer, hvilket har medført, at nedskrivningerne for perioden kan holdes på et acceptabelt niveau.

Resultat og forventninger

Hvidbjerg Banks resultat efter skat for de første 9 måneder af 2015 blev et overskud på 8,9 mio. kr. mod et overskud på 6,6 mio. kr. i samme periode i 2014. Banken har nu nået et niveau, hvor der igen skal betales skat. Der er således udgiftsført t.kr. 261 i skat, som er første gang siden 2009.

Bankens ledelse er meget tilfredse med den generelle udvikling og forventer fortsat en basisindtjening for hele 2015 på over 16 mio. kr. Bankens forventninger til nettoresultatet var,

at opnå sidste års resultat på 8,4 mio. kr. Da dette mål er opnået, forventes der nu et tocifret resultat for året.

Kapitalforhold

Bankens egenkapital er opgjort til 85,5 mio. kr. mod 76,9 mio. kr. ved årsskiftet. Efter tillæg af efterstillet kapital på 19,2 mio. kr. og reguleret for øvrige fradrag udgør bankens kapitalgrundlag 101,2 mio. kr. ultimo september 2015.

Kapitaloverdækning	30.09. 2015	31.12. 2014
Kapitalprocent (minimums krav på 8 %)	13,7 %	13,4 %
Individuelt kapitalbehov	9,4 %	9,5 %
Kapitaloverdækning	4,3 %	3,9 %

Bankens kapitalprocent er opgjort til 13,7 % mod 13,4 % ved årsskiftet. Stigningen på 0,3 procentpoint skyldes hovedsageligt periodens overskud på 8,9 mio. kr.

Kapitalbehovet er på 9,4 %. Den kapitalmæssige overdækning stiger med 0,4 % fra 3,9 % ultimo 2014 til 4,3 % ultimo september 2015, svarende til en stigning på 5,5 mio. kr.

Bankens mål om styrkelse af kapitalberedskabet er forløbet som planlagt og bestyrelsens mål om en overdækning på minimum 4 % er indfriet.

Likviditet

Hvidbjerg Bank havde ved udgangen af september 2015 en likviditetsoverdækning på 127,6 % svarende til 135 mio. kr., hvilket er tilfredsstillende.

Med virkning fra 1. oktober 2015 træder nye likviditetsbestemmelser i kraft. Det drejer sig om det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio). Nøgletallet skal vise, hvorledes pengeinstitutter er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Nøgletallet skal senere afløse det nuværende §152 likviditetsnøgletal.

Hvidbjerg Bank skal pr. 1. oktober 2015 have en dækning på minimum 60 % gradvist stigende med 10 % pr. 1. januar 2016 og 10 % pr. 1. januar 2017 samt 20 % pr. 1. januar 2018, således at nøgletallet skal være mindst 100 % pr. 1. januar 2018.

Hvidbjerg Bank har pr. 30. september 2015 et LCR nøgletal på 269 %, og opfylder dermed allerede den opstillede målsætning.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Hvidbjerg Banks situation i forhold til de nævnte grænseværdier pr. 30. september 2015 fremgår af nedenstående skema. Som det fremgår af oversigten ligger banken pænt under alle de fem grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Eksponeringskategori	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store engagementer	max. 125 %	38,9 %
Udlånsvækst på årsbasis	max. 20 %	2,5 %
Ejendomseksponering	max. 25 %	3,9 %
Fundingratio	max. 1	0,72
Likviditetsoverdækning	min. 50 %	127,6 %

Begivenheder indtruffet efter 30. september 2015

Der er ikke indtruffet forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelse af perioden.

Hvidbjerg Bank aktien

Hvidbjerg bank aktien er i det seneste kvartal blevet handlet mellem kurs 36 og 42, og havde ved udgangen af september 2015 en kurs på 38 pr. aktie á kr. 20, hvilket er en stigning 65 % fra nytår, hvor kursen var 23 kr.

Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af Hvidbjerg Banks aktiekapital:

Sparekassen Thy, Thisted (13,39 %)

Sparekassen Vendsyssel, Vrå (13,39 %)

Transaktioner med nærtstående parter

Der har ingen transaktioner været med nærtstående parter i perioden 1. - 3. kvartal 2015.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2014.

Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen for 1. - 3. kvartal 2015, men ekstern revision har påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens indtjening i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Hvidbjerg, den 10. november 2015

Knud Steffensen
Formand

Jens Odgaard
Bankdirektør

Resultatopgørelse		30.09.2015	30.09.2014	Helår 2014
Note		i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
1	Renteindtægter	34.821	36.320	48.446
2	Renteudgifter	5.393	6.334	8.507
	Netto renteindtægter	29.428	29.986	39.939
	Udbytte af aktier m.v.	396	392	392
3	Gebyrer og provisionsindtægter	18.179	13.659	20.542
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	206	93	79
	Netto rente- og gebyrindtægter	47.797	43.944	60.794
4	Kursreguleringer	89	2.727	2.914
	Andre driftsindtægter	160	172	456
5	Udgifter til personale og administration	33.218	33.027	44.672
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	485	474	596
	Andre driftsudgifter	1.337	1.211	1.574
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	3.877	5.500	8.964
	Resultat før skat	9.129	6.631	8.358
	Skat	261	0	0
	Resultat efter skat	8.868	6.631	8.358
	Totalindkomstopgørelse			
	Periodens resultat	8.868	6.631	8.358
	Anden totalindkomst i alt	0	0	0
	Periodens totalindkomst i alt	8.868	6.631	8.358

Balance			
Note	30.09.2015	30.09.2014	Helår 2014
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	199.735	122.420	170.894
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.252	43.766	6.640
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	669.711	653.482	667.688
Obligationer til dagsværdi	34.858	34.974	34.676
Aktier m.v.	12.617	15.431	15.826
Grunde og bygninger i alt	8.891	9.036	8.995
Heraf domicilejendomme	6.684	6.862	6.821
Heraf investeringsejendomme	2.207	2.174	2.174
Øvrige materielle aktiver	1144	824	778
Aktuelle skatteaktiver	165	172	78
Midlertidigt overtagne aktiver	795	1.206	0
Andre aktiver	33.356	30.366	32.591
Periodeafgrænsningsposter	1.822	1.951	1.351
Aktiver i alt	970.346	913.628	939.517
Gæld:			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	26.024	14.465	17.744
Indlån og anden gæld	828.096	789.595	815.481
Aktuelle skatteforpligtelser	261	0	0
Andre passiver	10.563	14.841	9.702
Periodeafgrænsningsposter	62	30	37
Gæld i alt	865.006	818.931	842.964
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	584	399	520
Hensatte forpligtelser i alt	584	399	520
7 Efterstillede kapitalindskud	19.215	19.119	19.143
Egenkapital:			
8 Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	51.938	41.576	43.287
Egenkapital i alt	85.541	75.179	76.890
Passiver i alt	970.346	913.628	939.517

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1/1 2014	33.603	34.941	68.544
Køb af egne aktier		-1.812	-1.812
Salg af egne aktier		1.800	1.800
Årets resultat		8.358	8.358
Egenkapital 31/12 2014	33.603	43.287	76.890
Egenkapital 1/1 2015	33.603	43.287	76.890
Køb af egne aktier		-3.263	-3.263
Salg af egne aktier		3.046	3.046
Periodens resultat		8.868	8.868
Egenkapital 30/9 2015	33.603	51.938	85.541

Noter		30.09.2015	30.09.2014	Helår 2014
		i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
1	Renteindtægter			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5	20	28
	Udlån og andre tilgodehavender	34.432	35.766	47.715
	Obligationer	384	534	703
	I alt renteindtægter	34.821	36.320	48.446
2	Renteudgifter			
	Kreditinstitutter og centralbanker	6	126	126
	Indlån og anden gæld	3.577	4.398	5.955
	Efterstillede kapitalindskud	1.810	1.810	2.413
	Øvrige renteudgifter	0	0	13
	I alt renteudgifter	5.393	6.334	8.507
3	Gebyrer og provisionsindtægter			
	Værdipapirhandel og depoter	3.104	2.266	3.178
	Betalingsformidling	2.116	2.109	2.782
	Lånesagsgebyrer	5.681	3.131	5.769
	Garantiprovision	828	752	986
	Øvrige gebyrer og provisioner	6.450	5.401	7.827
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	18.179	13.659	20.542
4	Kursreguleringer			
	Obligationer	0	519	374
	Aktier m.v.	-145	1.995	2.273
	Valuta	234	213	267
	Afledte finansielle instrumenter	0	0	0
	Investeringssejendomme	0	0	0
	I alt kursreguleringer	89	2.727	2.914
5	Udgifter til personale og administration			
	Bestyrelse	387	396	524
	Direktion (2 personer i perioden 8/5 - 30/6)			
	Lønninger	1.340	1.074	1.420
	Pensioner	58	65	86
	I alt	1.398	1.139	1.506
	Personaleudgifter			
	Lønninger	13.598	14.026	18.889
	Pensioner	1.580	1.637	2.175
	Udgifter til social sikring	2.321	2.106	2.711
	I alt	17.499	17.769	23.775
	Øvrige administrationsudgifter	13.934	13.723	18.867
	I alt udgifter til personale og administration	33.218	33.027	44.672

Noter		30.09.2015	30.09.2014	Helår 2014
		i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
6	Nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier m.v.:			
	Individuelle nedskrivninger:			
	Nedskrivninger primo	47.379	58.309	58.309
	Periodens/årets nedskrivninger	7.403	9.402	10.708
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-4.158	-3.896	-2.516
	Andre bevægelser	655	729	927
	Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-3.724	-8.281	-20.049
	I alt individuelle nedskrivninger ultimo	47.555	56.263	47.379
	Gruppevise nedskrivninger:			
	Nedskrivninger primo	2.602	2.386	2.386
	Periodens/årets nedskrivninger	983	470	731
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-606	-555	-643
	Andre bevægelser	118	101	128
	I alt gruppevise nedskrivninger ultimo	3.097	2.402	2.602
	Hensættelser til tab på garantier:			
	Hensættelser til tab på garantier primo	520	498	498
	Periodens/årets hensættelser	449	323	123
	Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-385	-422	-101
	Hensættelser til tab på garantier ultimo	584	399	520
	Nedskrivning på tilgodehavender hos kreditinstitutter:			
	Nedskrivninger primo	3.392	3.392	3.392
	Periodens/årets nedskrivninger	0	0	0
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	0
	I alt gruppevise nedskrivninger ultimo	3.392	3.392	3.392
	I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo	54.628	62.456	53.893
	Driftspåvirkning i alt	3.686	5.322	8.302
	Tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	332	401	841
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-141	-223	-179
	Nedskrivning på nedskrevne udlån og garantidebitorer i alt	3.877	5.500	8.964
	Renteindtægter på nedskrevne udlån er medregnet i nedskrivninger med	773	830	1.055

Noter		30.09.2015	30.09.2014	Helår 2014
		i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
7	Efterstillede kapitalindskud			
	Hybrid kapital i DKK	10.000	10.000	10.000
	Rentesats pr. 30.09.2015 - 11,525 % p.a.			
	Fast rente indtil 28.06.2018. Derefter Cibor 3 + tillæg på 10 %.			
	Mulighed for indfrielse fra den 28.06.2018.			
	Lånet er uopsigeligt fra kreditors side.			
	Hybrid kapital i DKK	10.000	10.000	10.000
	Rentesats pr. 30.09.2015 - 11,6496 % p.a.			
	Fast rente indtil 17.12.2018. Derefter Cibor 3 + tillæg på 10,25 %.			
	Mulighed for indfrielse fra den 17.12.2018.			
	Lånet er uopsigeligt fra kreditors side.			
	Ved opgørelse af kapitalgrundlaget kan medregnes	19.215	19.119	19.143
8	Aktiekapital			
	Aktiekapitalen er opdelt i 1.680.150 stk. aktier á kr. 20.	33.603	33.603	33.603
9	Egne kapitalandele			
	Antal af egne aktier (styk str. 20 kr.)	7.968	2.300	3.145
	Pålydende værdi udgør	159	46	63
	Markedsværdi udgør	294	59	75
	Egne kapitalandele optaget til	0	0	0
	Egne aktiers andel af aktiekapitalen i pct.	0,5%	0,1%	0,2%
10	Eventualforpligtelser			
	Garantier m.v.			
	Finansgarantier	55.875	20.168	41.226
	Tabsgarantier for realkreditudlån	64.236	40.708	26.382
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	67.802	55.661	56.509
	Øvrige garantier	5.486	5.281	5.453
	Garantier m.v. i alt	193.399	121.818	129.570
	Andre eventualforpligtelser			
	Øvrige forpligtelser	354	245	245
	Andre eventualforpligtelser i alt	354	245	245