

**Hovedkontoret**

Østergade 2, Hvidbjerg

7790 Thyholm

Telefon 9695 5200

Fax 9695 5249

CVR 6485 5417

[www.hvidbjergbank.dk](http://www.hvidbjergbank.dk)Email: [post@hvidbjergbank.dk](mailto:post@hvidbjergbank.dk)

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

## Hvidbjerg Bank, periodemeddelelse for 1.-3. kvartal 2016

### De første 9 måneder af 2016 i overskrifter

- Overskud før skat på 10,6 mio. kr. og dermed en forrentning af primo egenkapitalen med 13 %.
- Forventningerne til basisindtjeningen opjusteres fra intervallet 14 - 18 mio. kr. til nu at blive over 18 mio. kr.
- Mindre stigning i bankens netto rente- og gebyrindtægter.
- Stigning i bankens udlån på 2,3 % og indlån på 3,3 % i forhold til sidste år. I 2016 har banken en udlånsstigning på 7,1 % og indlån 5,6 %.
- Tilsynsdiamanten fremviser en bank med en lav risikoprofil.
- Fortsat god tilgang af nye kunder.

## Periodemeddelelse for 1.- 3. kvartal 2016

<b>5 års hovedtal: 1/1 - 30/9</b>					
	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>30.09.2012</b>
	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
<b>Resultatposter</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	49.858	49.607	45.754	47.789	43.946
Udgifter til personale og administration	34.974	33.218	33.027	32.585	34.795
Basisindtjening	14.565	16.064	12.425	14.900	8.596
Andre driftsudgifter	23	1.337	1.211	1.249	836
Kursreguleringer	137	89	2727	991	402
Nedskrivninger på udlån m.v.	4.033	3.877	5.500	25.617	17.214
I alt resultat før skat	10.644	10.939	8.441	-10.975	-9.052
I alt resultat efter skat	8.303	10.678	8.441	-10.975	-9.052
<b>Balance</b>					
Udlån	684.973	669.711	653.482	684.525	657.375
Indlån	855.670	828.096	789.595	670.685	723.678
Egenkapital	118.449	104.756	95.179	82.116	81.838
Balancesum	999.855	970.346	913.628	929.158	989.698
Garantier	271.686	193.399	121.818	124.053	154.434
<b>Kapital</b>					
Kapitalprocent	13,9%	13,7%	13,4%	11,2%	13,1%
Kernekapitalprocent	13,9%	13,7%	13,4%	9,3%	10,1%
<b>Likviditet</b>					
Overdækning ift. lovkrav om likviditet jf. §152	114,1%	127,6%	112,6%	99,8%	164,3%

## **Fortsat kundetilgang betyder opjustering i Hvidbjerg Bank**

### **Resumé**

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2016 opnået et overskud på 10,6 mio. kr. før skat. Banken har formået at fortsætte den positive udvikling fra første halvår af 2016, hvor overskuddet var 5,6 mio. kr.

Basisindtjeningen er på 14,6 mio. kr. mod 16,1 mio. kr. i de første 9 måneder af 2015 på trods af faldende renteindtægter. Bankens ledelse er samlet set meget tilfreds med basisindtjeningen, på trods af, at det ikke lever fuldt op til sidste år, som var det højeste i bankens historie.

Bankens nedskrivninger ligger på et fornuftigt niveau, der står mål med bankens indtjening. Nedskrivningerne udgør 4,0 mio. kr. for årets første 9 måneder mod 3,9 mio. kr. sidste år.

Bankens udlån er det sidste år steget med 2,3 % og siden nytår med 7,1 %, hvilket er tilfredsstillende.

Hvidbjerg Bank har en strategi om, at udvide forretningsomfanget ud fra de eksisterende afdelinger, hvorfor man har investeret i nye medarbejdere samt kompetenceudvikling til de eksisterende for at kunne tilbyde kunderne den lokale og nære rådgivning. Kunderne bakker op om denne strategi, og banken har derfor oplevet en kundetilgang på mere end 1.100 kunder siden nytår.

Ovenstående udvikling betyder, at banken opjusterer forventninger til årets basisindtjening fra intervallet 14 – 18 mio. kr. til nu at blive over 18 mio. kr.

### **Netto rente og gebyrindtægter**

Renteindtægter udgjorde i de første 9 måneder af 2016 i alt 33,5 mio. kr. mod 34,8 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 2,2 mio. kr. mod 3,6 mio. kr. sidste år. Nettorenterne udgør dermed 31,3 mio. kr., hvilket er en mindre stigning ift. 2015.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er i de første 9 måneder 18,3 mio. kr. mod 18,2 mio. kr. sidste år.

Bankens samlede netto rente- og gebyrindtægter er således steget fra 49,6 mio. kr. sidste år til 49,9 mio. kr. i år.

### **Omkostninger**

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgjorde i de første 9 måneder 35,0 mio. kr. Det er en stigning i forhold til samme periode i 2015 på 5,3 %. Stigningen skal især ses i lyset af, at banken har investeret i nye medarbejdere og digitale løsninger.

Andre driftsudgifter er reduceret med 1,3 mio. kr. på grund af færre udgifter til Garantiformuen og Afviklingsformuen, hvor udgifterne til førstnævnte er bortfaldet med virkning fra 2016.

Såfremt denne omkostning indregnes er bankens omkostning samlet steget med 1,3 %

### **Kursreguleringer**

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udviser en gevinst på 137 t.kr. mod 89 t.kr. i de første 9 måneder af 2015.

## **Nedskrivninger**

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2016 haft nedskrivninger på 4,0 mio. kr. mod 3,9 mio. kr. i samme periode i 2015. Der er fortsat en god udvikling i bankens eksponeringer, hvilket har medført, at nedskrivningerne for perioden er på et fornuftigt niveau.

## **Resultat**

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 9 måneder af 2016 blev et overskud på 10,6 mio. kr. mod et overskud på 10,9 mio. kr. i samme periode i 2015.

Periodens udgiftsførte skat er 2,3 mio. kr. Banken skal fortsat ikke betale skat af resultatet på grund af tidligere års underskud, men dog reduceres skatteaktivet, som ultimo 2015 blev genindregnet i bankens årsrapport.

## **Kapitalforhold**

Hvidbjerg Banks egenkapital er pr. udgangen af 3. kvartal opgjort til 118,4 mio. kr. efter overførsel af periodens resultat og regulering for køb og salg af egne aktier.

Efter fradrag på 7,3 mio. kr. vedrørende finansielle aktier, skatteaktivet og renter på hybrid kapital, udgør bankens kapitalgrundlag 111,1 mio. kr. pr. 30.9.2016.

Det svarer til en kapitalprocent (solvens) på 13,9 %. Dette er 0,2 % højere i forhold til for et år siden, men 0,6 % lavere end ved årsskiftet, hvor kapitalprocenten var 14,5 %. Det er en bevidst beslutning om vækst i udlån og garantier, ligesom banken har valgt at placere likviditet i obligationer for at minimere negative renter i Nationalbanken, hvilket bevirker, at kapitalprocenten har været faldende. Ledelsen forventer dog, at kapitalprocenten vil stige i de kommende kvartaler.

Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 9,1 %.

Med virkning fra 1. januar 2016 er indfasningen af den såkaldte kapitalbevaringsbuffer påbegyndt. I 2016 udgør kapitalbevaringsbufferen 0,625 %. Den aktuelle overdækning efter kapitalbevaringsbuffer kan således opgøres til 4,2 % point.

## **Likviditet**

Hvidbjerg Bank havde ved udgangen af september 2016 en likviditetsoverdækning på 114 % svarende til 132 mio. kr.

Sideløbende med ovenstående § 152 likviditetsnøgletal, er der indført nye likviditetsbestemmelser. 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.

Hvidbjerg Bank skal pr. 1. januar 2016 have en dækning på minimum 70 % gradvist stigende med 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. 31. september 2016 et LCR nøgletal på 549 %, 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 2016 fremgår af nedenstående skema. Som det fremgår af oversigten, ligger banken under alle de fem grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

<b>Eksponeringskategori</b>	<b>Grænseværdi</b>	<b>Hvidbjerg Bank</b>
Summen af store eksponeringer	max. 125 %	23,3 %
Udlånsvækst på årsbasis	max. 20 %	2,3 %
Ejendomseksponering	max. 25 %	3,7 %
Fundingratio	max. 1	0,70
Likviditetsoverdækning	min. 50 %	114,1 %

### **Fortsat kundetilgang**

Banken har i årets første 9 måneder registeret en meget tilfredsstillende tilgang af nye kundeforhold i bankens afdelinger.

### **Forventninger**

Udviklingen i kunder og udlån betyder, at banken opjusterer forventningerne til årets basisindtjening fra intervallet 14 – 18 mio. kr. til nu at blive over 18 mio. kr.

### **Revision**

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen for 1. - 3. kvartal 2016, men bankens eksterne revision har påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens indtjening i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Hvidbjerg, den 8. november 2016

Knud Steffensen  
Formand

Jens Odgaard  
Bankdirektør

## Resultatopgørelse

	30.09.2016	30.09.2015	Helår 2015
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Renteindtægter	33.521	34.821	46.109
Renteudgifter	2.219	3.583	4.645
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>31.302</b>	<b>31.238</b>	<b>41.464</b>
Udbytte af aktier m.v.	669	396	396
Gebyrer og provisionsindtægter	18.302	18.179	24.233
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	415	206	303
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>49.858</b>	<b>49.607</b>	<b>65.790</b>
Kursreguleringer	137	89	691
Andre driftsindtægter	149	160	237
Udgifter til personale og administration	34.974	33.218	45.512
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	470	485	693
Andre driftsudgifter	23	1.337	1.780
Nedskrivninger på udlån m.v.	4.033	3.877	4.725
<b>Resultat før skat</b>	<b>10.644</b>	<b>10.939</b>	<b>14.008</b>
Skat	2.341	261	-3.542
<b>Resultat efter skat</b>	<b>8.303</b>	<b>10.678</b>	<b>17.550</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	8.303	10.678	17.550
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst i alt</b>	<b>8.303</b>	<b>10.678</b>	<b>17.550</b>
<b>Forslag til overskudsdisponering</b>			
Rente hybrid kernekapital	1.159	1.159	2.256
Henlagt til aktionærernes egenkapital	7.144	9.519	15.294
<b>Overskudsdisponering i alt</b>	<b>8.303</b>	<b>10.678</b>	<b>17.550</b>

<b>Balance</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>30.09.2015</b>	<b>Helår 2015</b>
	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
Kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender hos centralbanker	59.060	199.735	211.050
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	63.428	7.252	4.986
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	684.973	669.711	639.633
Obligationer til dagsværdi	125.103	34.858	34.978
Aktier m.v.	22.778	15.544	16.468
Grunde og bygninger i alt	8.675	8.891	8.995
Heraf domicilejendomme	6.501	6.684	6.638
Heraf investeringsejendomme	2.174	2.207	2.174
Øvrige materielle aktiver	945	1.144	1.011
Udskudte skatteaktiver	1.586	0	3.927
Aktuelle skatteaktiver	103	165	0
Midlertidigt overtagne aktiver	0	795	795
Andre aktiver	31.786	30.429	31.611
Periodeafgrænsningsposter	1.418	1.822	1.323
<b>Aktiver i alt</b>	<b>999.855</b>	<b>970.346</b>	<b>954.594</b>
Gæld:			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0	26.024	10.000
Indlån og anden gæld	855.670	828.096	810.035
Aktuelle skatteforpligtelser	0	261	234
Andre passiver	25.328	10.563	22.846
Periodeafgrænsningsposter	45	62	29
<b>Gæld i alt</b>	<b>881.043</b>	<b>865.006</b>	<b>843.144</b>
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	363	584	280
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>363</b>	<b>584</b>	<b>280</b>
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	64.846	51.153	57.567
<b>Aktionærernes egenkapital</b>	<b>98.449</b>	<b>84.756</b>	<b>91.170</b>
Hybrid kernekapital	20.000	20.000	20.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>118.449</b>	<b>104.756</b>	<b>111.170</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>999.855</b>	<b>970.346</b>	<b>954.594</b>
<b>Garantiforpligtelser</b>	<b>271.686</b>	<b>193.399</b>	<b>182.403</b>