

**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 2019

### De første 9 måneder af 2019 i overskrifter

- Resultat før skat på 26,6 mio. kr. for 1. – 3. kvartal 2019 mod 16,1 mio. kr. samme periode sidste år – bankens bedste 9 måneder nogensinde.
- Forrentning af primo egenkapitalen med 25,8 % p.a. før skat.
- Nettorenter og gebyrer udgør 61,8 mio. kr. mod 53,5 mio. kr. sidste år – en stigning på 15,5 %.
- Omkostninger stiger med 1,5 mio. kr. eller 3,9 %.
- Basisindtjening på 21,2 mio. kr. mod 14,5 mio. kr. En stigning på 45,9 % i forhold til sidste år, hvilket primært skyldes fremgangen i nettorenter og gebyrer.
- Kursreguleringer udgør 8,4 mio. kr. mod 2,6 mio. kr. sidste år, primært på baggrund af bankens salg af 75 % af aktierne i Sparinvest.
- Nedskrivninger på 3,1 mio. kr. mod 1,1 mio. kr. sidste år.
- Stigning i bankens udlån på 3,6 % og indlån på 1,0 %.
- Fortsat tilgang af nye kunder.

## Højt aktivitetsniveau i Hvidbjerg Bank A/S

### Resumé

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2019 opnået et overskud på 26,6 mio. kr. før skat. Banken fortsætter dermed den positive udvikling fra første halvår af 2019, hvor overskuddet var 14,1 mio. kr. Resultatet anses som meget tilfredsstillende.

Grundet det meget lave renteniveau, har bankens kunder konverteret et stort antal realkreditlån til en lavere rente. Det har affødt høj aktivitet i banken, hvilket er den primære årsag til, at nettorenter og gebyrer er steget med 8,3 mio. kr. i forhold til sidste år. Derudover har banken modtaget 1 mio. kr. ekstra i udbytte i forhold til sidste år i forbindelse med salget af bankens aktier i Sparinvest.

Banken har i de første 9 måneder af 2019 haft positive kursreguleringer af værdipapirer på 8,4 mio. kr. mod 2,6 mio. kr. i de første 9 måneder af 2018. Posten er påvirket af, at banken har afhændet 75 % af bankens aktier i Sparinvest og bogført en avance på 5,9 mio. kr. ved salget.

Bankens nedskrivninger ligger fortsat på et lavt niveau. Nedskrivningerne udgør 3,1 mio. kr. for årets første 9 måneder, hvilket giver en nedskrivningsprocent på 0,3 og vidner om en god bonitet i bankens udlån.

Bankens udlån er det sidste år steget 3,6 % med baggrund i fortsat god kundetilgang og øget aktivitetsniveau for eksisterende kunder.

### 5 års hovedtal - 1/1 - 30/9

	30/9 2019 i kr. 1.000	30/9 2018 i kr. 1.000	30/9 2017 i kr. 1.000	30/9 2016 i kr. 1.000	30/9 2015 i kr. 1.000
<b>Resultatposter</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	61.811	53.526	53.292	49.858	49.607
Udgifter til personale og administration	40.012	38.497	37.046	34.974	33.218
Basisindtjening	21.195	14.530	15.874	14.565	16.064
Andre driftsudgifter	7	7	9	23	1.337
Kursreguleringer	8.438	2.646	1.373	137	89
Nedskrivninger på udlån m.v.	3.074	1.107	1.089	4.033	3.877
I alt resultat før skat	26.551	16.061	16.150	10.644	10.969
I alt resultat efter skat	22.397	13.087	12.822	8.303	10.678
<b>Balance</b>					
Udlån	791.145	763.480	750.502	684.973	669.711
Indlån (ekskl. puljer)	918.330	909.188	894.325	855.670	828.096
Egenkapital	158.812	134.404	133.022	118.449	104.756
Balancesum	1.269.440	1.175.531	1.097.228	999.855	970.346
Garantier	417.162	296.067	285.360	271.686	193.399
<b>Kapital</b>					
Kapitalprocent	18,1%	15,2%	13,8%	13,9%	13,7%
Kernekapitalprocent	16,0%	13,0%	13,8%	13,9%	13,7%
<b>Likviditet</b>					
LCR-nøgletal	379,1%	315,1%	384,0%	547,0%	390,0%

### **Netto rente- og gebyrindtægter**

Renteindtægter udgør i de første 9 måneder af 2019 i alt 34,5 mio. kr. mod 34,3 mio. kr. i samme periode året før. På trods af mindre rentemarginal har udlånsstigningen mere end opvejet betydningen heraf. Renteudgifter udgør 1,7 mio. kr.

Nettorenterne udgør herefter 32,8 mio. kr., hvilket er 0,3 mio. kr. mere end sidste år.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er i de første 9 måneder på 27,9 mio. kr. mod 20,7 mio. kr. sidste år, Den ekstraordinære høje aktivitet i banken omkring konverteringer, er den primære årsag til, at gebyrer er steget med 8,3 mio. kr. i forhold til sidste år. Derudover har banken modtaget 1 mio. kr. ekstra i udbytte i forhold til sidste år i forbindelse med salget af aktier i Sparinvest.

Bankens samlede netto rente- og gebyrindtægter er således steget 15,5 % fra 53,5 mio. kr. sidste år til 61,8 mio. kr. i år.

### **Omkostninger**

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgør i de første 9 måneder 40,0 mio. kr. Det er en stigning i forhold til samme periode i 2018 på 3,9 % og relateres til den normale udvikling på omkostninger til personale og administration, men også at der har skulle anvendes ekstra lønkroner til, at efterkomme den høje aktivitet.

### **Kursreguleringer**

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udviser en gevinst på 8,4 mio. kr. mod 2,6 mio. kr. i de første 9 måneder af 2018.

Posten er påvirket af, at banken har afhændet 75 % af sine aktier i Sparinvest og bogført en avance på 5,9 mio. kr. ved salget.

### **Nedskrivninger**

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2019 haft nedskrivninger på 3,1 mio. kr. Der er fortsat en god udvikling i bankens eksponeringer, hvilket har medført, at nedskrivningerne for perioden fortsat er på et lavt niveau på 0,3 % af bankens udlån og garantier.

### **Resultat**

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 9 måneder af 2019 er et overskud på 26,6 mio. kr. mod et overskud på 16,1 mio. kr. i samme periode i 2018.

Periodens udgiftsførte skat er 4,2 mio. kr., og derfor ender resultatet efter skat på 22,4 mio. kr.

Banken anser resultatet for meget tilfredsstillende.

Betaling af renter til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter udgør 0,8 mio. kr. og fragår i konsolideringen i overskudsdisponeringen.

### **Balance**

Udlånet er steget 28 mio. kr., og udgør nu 791 mio. kr. Indlånet er steget 9 mio. kr., og udgør nu 918 mio. kr.

Banken tilbyder kunderne at investere igennem puljeordninger. Værdien af disse ordninger er 118,2 mio. kr. pr. 30. september 2019 mod 78,1 mio. kr. samme tidspunkt sidste år.

Hvidbjerg Banks egenkapital er pr. udgangen af 3. kvartal opgjort til 158,8 mio. kr. efter overførsel af periodens resultat.

## Kapitalforhold

<b>Kapitalforhold</b>		<b>30/9 2019</b>
Faktisk kapitalprocent		18,1 %
Solvensbehov		9,8 %
<b>Kapitaloverdækning før buffere</b>		<b>8,3 %</b>
Kapitalbevaringsbuffer		2,5 %
Kontracyklisk buffer		1,0 %
<b>Kapitaloverdækning efter buffere</b>		<b>4,8 %</b>

Kapitalprocenten er opgjort til 18,1 %, hvilket er 2,9 % mere end pr. 31. december 2018. Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 9,8 %. Overdækningen kan derfor opgøres til 8,3 % inden modregning af kapitalbevaringsbuffer på 2,50 % og kontracyklisk buffer på 1,0 %. Efter modregning af buffere kan overdækningen opgøres til 4,8 %.

Stigningen i kapitalprocenten siden nytår skyldes primært, at banken har solgt 75 % af sine aktier i Sparinvest samt den høje aktivitet omkring konvertering af realkreditlån.

Den kontracykliske kapitalbuffer forhøjes fra 1,0 % til 1,5 % med virkning fra den 30. juni 2020. Erhvervsministeren har endvidere offentliggjort regeringens beslutning om en forhøjelse af den kontracykliske kapitalbuffer fra 1,5 % til 2,0 % med virkning fra den 30. december 2020. Endelig forventer Det Systemiske Risikoråd at henstille en yderligere forhøjelse af buffersatsen med 0,5 %-point i løbet af 1. kvartal 2020.

### NEP-krav

Finanstilsynet har fastsat Hvidbjerg Banks NEP-tillæg til 4,6 % af de risikovægtede eksponeringer. NEP-tillægget indføres successivt i perioden 2019 – 2023 således, at kravet først fuldt ud skal efterleves fra 1. januar 2023.

I 2019 udgør NEP-tillægget således alene 0,42 %. Til opfyldelse af det indfasede NEP-tillæg udstedte banken pr. 8. marts 2019 en seniorobligation på 4 mio. kr.

NEP-tillægget er pr. 30. september 2019 opgjort til 3,9 mio. kr. og er således afdækket af den udstedte seniorobligation (ikke-foranstillet).

### Likviditet

Bankens indlån overstiger kvartalets udlån med 127 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank skal have en LCR-nøgletal på 100 %. Hvidbjerg Bank har pr. 31. september 2019 et LCR-nøgletal på 379,1 %, og opfylder dermed kravet.

### 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 2019, fremgår af nedenstående skema. Som det fremgår af oversigten, overholder banken alle fem grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

<b>Pejlemærke</b>	<b>Grænseværdi</b>	<b>Hvidbjerg Bank</b>
Summen af store eksponeringer	Max. 175 %	115,7 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	3,6 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	5,8 % ✓
Fundingratio	Max. 1	0,72 ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	389 % ✓

**Fortsat kundetilgang**

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

**Forventninger**

På baggrund af høj aktivitet i banken samt salget af 75% af aktierne i Sparinvest, opjusterede Hvidbjerg Bank d. 8. august 2019 forventninger til årets resultat før skat til intervallet 25 – 30 mio. kr.

Hvidbjerg Bank fastholder årets resultat før skat til intervallet 25 - 30 mio. kr. for 2019, men forventer at ende i den øverste del af intervallet. Banken har for de første 9 måneder realiseret et resultat før skat på 26,6 mio. kr.

Der hersker dog som altid en væsentlig usikkerhed med hensyn til kursreguleringer og nedskrivninger.

**Ændring af anvendt regnskabspraksis**

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2018.

**Revision**

Bankens eksterne revision har verificeret overskuddet pr. 30. september 2019, hvorfor resultatet pr. denne dato er indregnet i bankens kapitalgrundlag.

Hvidbjerg, den 7. november 2019

Jens Odgaard  
Bankdirektør

## Resultatopgørelse

	30/9 2019 i kr. 1.000	30/9 2018 i kr. 1.000	Helår 2018 i kr. 1.000
Renteindtægter	34.477	34.325	45.874
Renteudgifter	1.699	1.817	2.406
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>32.778</b>	<b>32.508</b>	<b>43.468</b>
Udbytte af aktier m.v.	1.811	768	768
Gebyrer og provisionsindtægter	27.920	20.764	27.752
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	698	514	604
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>61.811</b>	<b>53.526</b>	<b>71.384</b>
Kursreguleringer	8.438	2.646	3.265
Andre driftsindtægter	47	52	69
Udgifter til personale og administration	40.012	38.497	52.677
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	652	552	683
Andre driftsudgifter	7	7	7
Nedskrivninger på udlån m.v.	3.074	1.107	1.050
<b>Resultat før skat</b>	<b>26.551</b>	<b>16.061</b>	<b>20.301</b>
Skat	4.154	2.974	3.779
<b>Resultat efter skat</b>	<b>22.397</b>	<b>13.087</b>	<b>16.522</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	22.397	13.087	16.522
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst i alt</b>	<b>22.397</b>	<b>13.087</b>	<b>16.522</b>
<b>Forslag til overskudsdisponering</b>			
Rente hybrid kernekapital	769	1.161	1.992
Henlagt til aktionærernes egenkapital	21.628	11.926	14.530
<b>Overskudsdisponering i alt</b>	<b>22.397</b>	<b>13.087</b>	<b>16.522</b>

## Balance

	<b>30/9 2019</b>	<b>30/9 2018</b>	<b>Helår 2018</b>
	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	42.625	58.343	57.179
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	89.990	45.265	84.799
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	791.145	763.480	768.419
Obligationer til dagsværdi	150.495	150.590	125.400
Aktier m.v.	29.017	32.195	32.886
Aktiver tilknyttet puljeordninger	118.155	78.125	80.591
Grunde og bygninger i alt	5.951	6.134	6.089
Heraf domicilejendomme	5.951	6.134	6.089
Øvrige materielle aktiver	1.483	1.685	1.641
Udsudte skatteaktiver	1.047	973	8
Aktuelle skatteaktiver	0	795	958
Andre aktiver	37.934	36.465	37.637
Periodeafgrænsningsposter	1.598	1.481	1.506
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.269.440</b>	<b>1.175.531</b>	<b>1.197.113</b>
Gæld:			
Indlån og anden gæld	918.330	908.111	927.591
Indlån i puljeordninger	118.155	78.125	80.591
Udstedte obligationer til dagsværdi	4.000	0	0
Aktuelle skatteforpligtelser	3.509	559	0
Andre passiver	45.294	32.671	30.113
Periodeafgrænsningsposter	96	82	42
<b>Gæld i alt</b>	<b>1.089.384</b>	<b>1.019.548</b>	<b>1.038.337</b>
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	978	1.394	1.718
Andre hensatte forpligtelser	462	412	261
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.440</b>	<b>1.806</b>	<b>1.979</b>
<b>Efterstillet kapitalindskud</b>	<b>19.804</b>	<b>19.774</b>	<b>19.781</b>
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	110.209	85.800	88.413
<b>Aktionærernes egenkapital</b>	<b>143.812</b>	<b>119.403</b>	<b>122.016</b>
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>158.812</b>	<b>134.403</b>	<b>137.016</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.269.440</b>	<b>1.175.531</b>	<b>1.197.113</b>