

Hovedkontoret

Østergade 2, Hvidbjerg

7790 Thyholm

Telefon 9695 5200

Fax 9695 5249

CVR 6485 5417

www.hvidbjergbank.dk

Email: post@hvidbjergbank.dk

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

Hvidbjerg Bank A/S, periodemeddelelse for 1.-3. kvartal 2024

De første 9 måneder af 2024 i overskrifter

- Resultat før skat på 34,7 mio. kr. for 1. – 3. kvartal 2024 mod 30,5 mio. kr. samme periode sidste år.
- Forrentning af primo egenkapitalen med 18,3 % p.a. før skat.
- Banken har 2 gange i år ændret forventninger til resultatet før skat, senest d. 7. oktober 2024 til at være et resultat før skat i intervallet 38 – 43 mio. kr.
- Netto renteindtægter udgør 61,5 mio. kr. mod 55,3 mio. kr. sidste år – en stigning på 11,2 %.
- Gebyrer og provisionsindtægter stiger til 32,7 mio. kr. mod 31,6 mio. kr. sidste år.
- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 9,9 % til at udgøre 96,3 mio. kr.
- Omkostninger stiger med 6,2 mio. kr. til 65,8 mio. kr. eller 10,6 %, hvilket kan tilskrives en fortsat udbygning af banken.
- Basisindtjeningen stiger med 2,3 mio. kr. i forhold til sidste år, til nu at udgøre 29,6 mio. kr., en stigning på 8,5 %.
- Kursreguleringer udgør 6,1 mio. kr. mod 5,2 mio. kr. sidste år, hvilket skyldes en god udvikling i bankens obligationer og sektoraktier.
- Nedskrivninger udgør 1,0 mio. kr. mod 1,9 mio. kr. sidste år og er fortsat på et lavt niveau.
- Bankens udlån er steget 4,5 % og indlån 9,6 % og afspejler en god aktivitet hos eksisterende og nye kunder.
- Kapitalprocenten udgør 21,8 % mod 21,0 % d. 30. september 2023.

Meget tilfredsstillende fremgang i Hvidbjerg Bank A/S

Resumé

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2024 opnået et overskud før skat på 34,7 mio. kr. Det er en fremgang på 4,2 mio. kr. i forhold til sidste år og forrenter samtidig primo egenkapitalen med 18,3 % p.a.

Banken anser resultatet for meget tilfredsstillende, og det er det bedste resultat pr 30. september i bankens historie.

Toplinjen, som består af netto rente- og gebyrindtægter stiger med 9,9 %. Nettorenterne i form af renter fra udlån, obligationsrenter og renter fra indestående i Nationalbanken stiger 14 mio. kr. med baggrund i en vækst i udlånet, øget indlånsoverskud samt en forøgelse af renteniveauet i forhold til samme periode året før. Banken har også øget renteudgifterne, der er steget med 7,8 mio. kr., da banken har lanceret flere forskellige højrenteprodukter, som er taget godt imod af bankens kunder og der derfor har været en stigning i indlånet fra kunderne.

Gebyrer og provisioner stiger med 3,3 %, hvilket kan henføres til en begyndende stigning i aktivitetsniveauet.

Omkostningerne i form af lønninger og administration er steget med 10,6 %, og kan tilskrives en fortsat udbygning af banken for at efterleve udviklingen på både kundeantal og lovgivning, hvilket kræver flere ressourcer.

Basisindtjeningen udgør 29,6 mio. kr., og stiger med 8,5 % på baggrund af den øgede toplinje.

Kursreguleringerne på 6,1 mio. kr. fremkommer fra kursgevinster på bankens obligationsbeholdning samt sektoraktier.

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2024 haft nedskrivninger på 1,0 mio. kr. mod 1,9 mio. kr. sidste år. Banken har fortsat lave nedskrivninger på trods af at banken har øget det ledelsesmæssige skøn til nedskrivningerne til imødegåelse af fremtidige tab fra 11,3 mio. kr. pr. 31. december 2023 til nu at udgøre 12,4 mio. kr.

Bankens udlån er steget med 4,5 % og udgør nu 952 mio. kr. og indlånet er steget med 9,6 % og udgør nu 1.449 mio. kr. med baggrund i fortsat kundetilgang og øget aktivitetsniveau for eksisterende kunder.

Kapitalprocenten udgør 21,8 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,7 %. Overdækningen er derfor på 12,1 % og 5,3 % efter modregning af buffere og NEP-krav.

5 års hovedtal - 1/1 - 30/9

	30/9 2024 i kr. 1.000	30/9 2023 i kr. 1.000	30/9 2022 i kr. 1.000	30/9 2021 i kr. 1.000	30/9 2020 i kr. 1.000
Resultatposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	96.336	87.653	75.973	64.265	60.074
Udgifter til personale og administration	65.764	59.486	52.511	45.777	42.702
Basisindtjening	29.557	27.245	22.650	17.759	23.496
Kursreguleringer	6.132	5.175	3.475	3.434	1.357
Nedskrivninger på udlån m.v.	965	1.925	1.492	-298	3.172
I alt resultat før skat	34.709	30.481	24.618	21.484	14.423
I alt resultat efter skat	26.200	23.212	19.559	17.160	11.487
Balance					
Udlån	952.426	911.262	892.394	894.472	811.317
Indlån (ekskl. puljer)	1.449.280	1.322.635	1.143.512	1.041.009	969.956
Egenkapital	277.775	243.442	215.591	190.425	170.957
Balancesum	2.216.482	1.940.655	1.679.847	1.551.293	1.379.882
Garantier	294.700	419.654	526.404	543.394	434.868
Kapital					
Kapitalprocent	21,8%	21,0%	17,9%	16,8%	17,2%
Kernekapitalprocent	20,1%	19,2%	16,1%	15,0%	15,2%
Likviditet					
LCR-nøgletal	565,3%	440,5%	427,4%	407,4%	384,8%

Ledelsesberetning

Netto rente- og gebyrindtægter

Hvidbjerg Banks nettorenteindtægter er på 61,5 mio. kr. mod 55,3 mio. kr. sidste år.

Renteindtægterne er steget med 14,0 mio. kr., hvilket dels er grundet et stigende udlån, men også at renteniveauet i årets første 9 måneder er højere end året før.

Banken har også øget renteudgifterne, der er steget med 7,8 mio. kr., da banken har lanceret flere forskellige højrenteprodukter. Bankens kunder har taget godt imod disse produkter, hvilket har medvirket til en stigning i indlånet fra kunderne.

Udbytte af bankens sektoraktier udgør 2,9 mio. kr. mod 1,5 mio. kr. sidste år.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er på 32,7 mio. kr. mod 31,6 mio. kr. sidste år.

Bankens samlede netto rente- og gebyrindtægter er således steget 9,9 % fra 87,7 mio. kr. sidste år til 96,3 mio. kr. i år.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udviser en gevinst på 6,1 mio. kr. mod 5,2 mio. kr. i de første 9 måneder af 2023, hvilket primært skyldes en gunstig udvikling på bankens obligationsbeholdning, hvor kurserne er steget på baggrund af faldende renter, men også et godt afkast på bankens sektoraktier.

Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgør i de første 9 måneder 65,8 mio. kr. Det er en stigning i forhold til samme periode i 2023 på 10,6 %.

Der har været stigninger til lønninger med 4,7 mio. kr. og øvrige omkostninger med 1,6 mio. kr. for at fortsætte efterlevelsen udviklingen på både kundeområdet og den lovgivning, som den finansielle sektor er underlagt, hvilket betyder, at medarbejderantallet er øget med 7 fuldtidsansatte.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2024 haft nedskrivninger på 1,0 mio. kr., mod 1,9 mio. kr. sidste år.

Banken har med baggrund i den kommende klimaafgift på landbruget valgt at øge det ledelsesmæssige skøn til landbrug. Banken har afsat et ledelsesmæssig tillæg til nedskrivningerne på 12,4 mio. kr., mod 11,3 mio. kr. pr. 31. december 2023.

Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 9 måneder af 2024 er et overskud på 34,7 mio. kr. mod et overskud på 30,5 mio. kr. i samme periode i 2023.

Periodens udgiftsførte skat er 8,5 mio. kr., og derfor ender resultatet efter skat på 26,2 mio. kr.

Banken anser resultatet for meget tilfredsstillende.

Betaling af renter til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter udgør 1,1 mio. kr. og fragår i konsolideringen i overskudsdisponeringen.

Balance

Udlånet er steget med 41,2 mio. kr. siden d. 30. september 2023, og udgør nu 952,4 mio. kr. Indlånet er steget 126,6 mio. kr., og udgør nu 1.449,3 mio. kr.

Banken tilbyder kunderne at investere igennem puljeordninger. Værdien af disse ordninger er 373,2 mio. kr. pr. 30. september 2024 mod 273,6 sidste år.

Hvidbjerg Banks egenkapital er ved udgangen af 3. kvartal opgjort til 277,8 mio. kr. efter overførsel af periodens resultat.

Kapitalforhold

Kapitalforhold	30/9 2024	30/9 2023
Faktisk kapitalprocent	21,8%	21,0%
Solvensbehov	9,7%	10,0%
Kapitaloverdækning før buffere	12,1%	11,0%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	2,5%	2,5%
Systemisk ejendomsbuffer	0,3%	0,0%
Kapitaloverdækning efter buffere	6,8%	6,0%
Indfaset NEP-krav	4,6%	3,8%
Udstedt NEP-kapital	3,1%	3,2%
Overdækning efter NEP	5,3%	5,4%

Bankens kapitalprocent er opgjort til 21,8 % og dermed steget 0,8 %-point siden d. 30. september 2023. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,7 %. Overdækningen i forhold til kapitalprocenten kan derfor opgøres til 12,1 % inden modregning af buffere og NEP-krav. Efter modregning af disse kan overdækningen opgøres til 5,3 %.

Der er pr. 30/6 2024 indført en ny risikobuffer på ejendomseksponeringer, som for bankens vedkommende udgør 0,3 %.

Banken har ikke fået verificeret overskuddet for de første 3. kvartaler af 2024. Såfremt denne verificering var foretaget, ville overdækningen være 2,6 % højere.

Likviditet

Bankens indlån overstiger ved periodens afslutning, bankens udlån med 496,9 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank skal overholde de to likviditetsnøgletal, LCR og NSFR, hvor lovgivningskravet for begge vedkommende er minimum 100 %. Banken havde pr. 30. september 2024 et LCR-nøgletal på 565 % og et NSFR-nøgletal på 222 %. Banken opfylder dermed lovgivningskravet for begge nøgletal.

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 2024, fremgår af nedenstående skema. Som det fremgår af oversigten, overholder banken alle fire grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Pejlemærke	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store eksponeringer	Max. 175 %	117,5 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	4,5 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	7,5 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	531,1 % ✓

Fortsat kundetilgang

Banken har i årets første 9 måneder registeret en tilfredsstillende tilgang af nye kundeforhold, jævnt fordelt på bankens markedsområder.

Forventninger

Hvidbjerg Bank har 2 gange i år opjusteret forventningerne til årets resultat før skat senest til intervallet 38 - 43 mio. kr. Banken har for de første 9 måneder realiseret et resultat før skat på 34,7 mio. kr.

Der er som altid ekstra usikkerhed med hensyn til kursreguleringer på værdipapirer og nedskrivninger.

Begivenheder efter periodens afslutning

Hvidbjerg Bank har givet samtykke til, at Sparekassen Thy har erhvervet 243.262 stk. aktier fra Sparekassen Danmark i Hvidbjerg Bank, hvilket svarer til 14,48 % af bankens udstedte aktiekapital.

Dermed udgør Sparekassen Thy ejerandel 28,73 % af bankens udstedte kapital.

Aftalen er betinget af, at Sparekassen Thy forpligter sig til at stemme for en aktiebemyndigelse i 2025 eller 2026, ligesom de skal arbejde på at nedbringe deres ejerandel til maksimalt 20 %. Der henvises til en gennemgang af aftalen i selskabsmeddelelsen fra Hvidbjerg Bank d. 5. november 2024.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2023.

Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen.

Hvidbjerg, den 14. november 2024

Jens Odgaard
Bankdirektør

Resultatopgørelse

	30/9 2024	30/9 2023	Helår 2023
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Renteindtægter	75.936	61.932	87.641
Renteudgifter	14.444	6.641	10.768
Netto renteindtægter	61.492	55.291	76.873
Udbytte af aktier m.v.	2.926	1.466	1.466
Gebyrer og provisionsindtægter	32.681	31.633	42.300
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	763	737	1046
Netto rente- og gebyrindtægter	96.336	87.653	119.593
Kursreguleringer	6.132	5.175	9.537
Andre driftsindtægter	53	53	70
Udgifter til personale og administration	65.764	59.486	81.664
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.068	975	1.340
Andre driftsudgifter	15	15	15
Nedskrivninger på udlån m.v.	965	1.925	2.277
Resultat før skat	34.709	30.480	43.904
Skat	8.509	7.269	10.271
Resultat efter skat	26.200	23.211	33.633
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	26.200	23.211	33.633
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
Periodens totalindkomst i alt	26.200	23.211	33.633
Forslag til overskudsdisponering			
Rente hybrid kernekapital	1.125	731	1.163
Henlagt til aktionærernes egenkapital	25.075	22.480	32.470
Overskudsdisponering i alt	26.200	23.211	33.633

Balance

	30/9 2024	30/9 2023	31/12 2023
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	605.797	494.705	546.216
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	6.639	3.567	9.114
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	952.426	911.262	924.966
Obligationer til dagsværdi	188.506	178.512	182.000
Aktier m.v.	47.878	43.018	45.278
Aktiver tilknyttet puljeordninger	373.206	273.587	304.008
Grunde og bygninger i alt	6.582	7.216	7.261
Heraf domicilejendomme	6.411	6.362	6.578
Heraf leasede domicilejendomme	171	854	683
Øvrige materielle aktiver	1.484	1.008	1.536
Aktiver i midlertidig besiddelse	1.189	0	0
Udsudte skatteaktiver	2.211	2.493	2.543
Andre aktiver	27.542	23.046	29.613
Periodeafgrænsningsposter	3.022	2.241	2.452
Aktiver i alt	2.216.482	1.940.655	2.054.987
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.449.280	1.322.696	1.406.003
Indlån i puljeordninger	373.206	273.587	304.008
Udstedte obligationer til dagsværdi	34.933	34.867	34.884
Aktuelle skatteforpligtelser	4.485	5.656	527
Andre passiver	55.779	36.709	32.572
Periodeafgrænsningsposter	35	78	54
Gæld i alt	1.917.718	1.673.593	1.778.048
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	599	2.475	2.506
Andre hensatte forpligtelser	552	1.358	1.202
Hensatte forpligtelser i alt	1.151	3.833	3.708
Efterstillet kapitalindskud	19.838	19.788	19.800
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	229.172	194.838	204.828
Aktionæernes egenkapital	262.775	228.441	238.431
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
Egenkapital i alt	277.775	243.441	253.431
Passiver i alt	2.216.482	1.940.655	2.054.987