

**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. kvartal 2021

De første 3 måneder af 2021 i overskrifter:

- Resultat før skat på 7,8 mio. kr. mod 6,4 mio. kr. i 1. kvrt. 2020
- Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 18 % p.a.
- Nettoerter og gebyrer udgør 21,9 mio. kr. mod 21,5 mio. kr. i 1. kvrt. 2020 – en fremgang på 1,9 %.
- Udgifter til personale og administration stiger med 4 % til 15,1 mio. kr.
- Basisindtjening på 6,6 mio. kr. og dermed uændret i forhold til 1. kvrt. 2020.
- Kursreguleringer udgør 1,3 mio. kr. mod 0,2 mio. kr. sidste år.
- Banken har fortsat lave nedskrivninger på 0,1 mio. kr. Der er i forbindelse med Coronapandemien afsat et ledelsesmæssigt skøn på 10,3 mio. kr. til nedskrivninger pr. 31/12 2020 og dette beløb er fastholdt pr. 31/3 2021.
- Fremgang i udlån på 3,3 % siden 1. kvartal 2020.
- Banken fastholder forventningen til et resultat på 13 - 18 mio. kr. for 2021.

## Stigende forretningsomfang i Hvidbjerg Bank A/S

Hvidbjerg Bank A/S har nu et forretningsomfang med bankens kunder på 2,6 mia. kr. mod 1,8 mia. kr. for 5 år siden, hvilket svarer til en forøgelse med 44 %. Banken mærker tydeligt en stærk lokal opbakning, som er blevet forstærket yderligere, da Hvidbjerg Bank nu er eneste bank med hovedsæde i Nordvestjylland. Banken er til stede i Nordvest- og Midtjylland med fysisk tilstedeværelse i Hvidbjerg, Hurup, Holstebro, Struer og Viborg, hvor kundeunderlaget i alle områder er stigende.

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2021 opnået et resultat før skat på 7,8 mio. kr., mod et overskud i den tilsvarende periode i 2020 på 6,4 mio. kr. Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 18 % p.a.

Toplinien, som består af netto rente- og gebyrindtægter er steget 1,9 %. Stigningen er resultatet af et fortsat stigende antal nye kunder kombineret med god aktivitet ved eksisterende kunder.

Omkostningerne i form af lønninger og administration er også stigende, da banken fortsat investerer i medarbejdere til at efterkomme de behov, et stigende forretningsomfang medfører. Stigningen i øvrige omkostninger kan primært henføres til IT, hvor der investeres massivt for at efterkomme de stigende krav indenfor især hvidvask og compliance, men også til nye digitale løsninger.

Basisindtjeningen er på 6,6 mio. kr., hvilket er på niveau med de første 3 måneder af 2020.

Banken har i 1. kvartal 2021 haft indtjening på kursreguleringer på 1,3 mio. kr. mod 0,2 mio. kr. sidste år. Det er primært på bankens aktiebeholdning, at der har været positive kursreguleringer.

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2021 haft nedskrivninger på 0,1 mio. kr. på udlån og garantier, hvilket fortsat er et lavt niveau. Som en følge af Coronapandemien, har banken fastholdt et ledelsesmæssigt tillæg på 10,3 mio. kr. til imødegåelse af fremtidige nedskrivninger.

Udlånet er i forhold til 31. marts 2020 steget 3,3 % eller 26,6 mio. kr., og udgør nu 829 mio. kr. efter nedskrivninger. I forhold til 31. december 2020 er udlånet steget med 41 mio. kr. (5,2 %).

Banken fastholder forventningerne til et resultat før skat i intervallet 13 – 18 mio. kr.

	<b>1. kvrt. 2021</b>	<b>1. kvrt. 2020</b>	<b>1. kvrt. 2019</b>	<b>1. kvrt. 2018</b>	<b>1. kvrt. 2017</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	21.931	21.485	19.471	18.491	17.907
Udgifter til personale og adm.	15.052	14.471	13.252	13.204	12.354
Basisindtjening	6.574	6.615	5.991	5.150	5.442
Kursreguleringer	1.330	223	1.233	1.885	710
Nedskrivninger på udlån m.v.	95	459	720	712	821
<b>Resultat før skat</b>	<b>7.809</b>	<b>6.378</b>	<b>6.504</b>	<b>6.323</b>	<b>5.330</b>
<b>Balance</b>					
Udlån	829.391	802.834	797.264	754.318	707.144
Indlån (ekskl. puljer)	1.069.940	962.136	917.842	903.066	863.766
Egenkapital	179.976	165.039	141.949	132.248	125.363
Balancesum	1.511.439	1.317.813	1.219.771	1.137.454	1.028.986
Garantier	512.636	412.445	361.059	297.070	251.161
<b>Kapital</b>					
Kapitalprocent	16,5%	17,7%	14,8%	15,0%	14,1%
Kernekapitalprocent	14,6%	15,6%	12,7%	12,8%	14,1%

\* Hvis overskuddet for 1. kvartal 2021 var verificeret af revisor, ville kapitalprocenten være 17,2 og kernekapitalprocenten 15,3.

## Netto rente- og gebyrindtægter

Nettorenteindtægterne er 11,4 mio. kr., og er dermed steget med 0,2 mio. kr. i forhold til samme periode i 2020.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er i de første 3 måneder steget med 0,0,4 mio. kr. fra 10,5 mio. kr. til 10,9 mio. kr., hvilket kommer fra en fortsat god aktivitet hos bankens kunder og et stigende forretningsomfang med bankens samarbejdspartnere, hvorfra banken modtager provision.

De samlede indtægter fra renter og gebyrer er derfor øget fra 21,5 mio. kr. i 2020 til 21,9 mio. kr. i 2021.

## Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgør i de første 3 måneder af 2021 15,1 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til 2020 med 4 %. Lønninger er steget med 0,2 mio. kr., mens øvrige omkostninger er steget med 0,4 mio. kr.

For at efterleve kundernes behov og myndighedernes krav, har banken valgt en fortsat investering i IT og medarbejdere. Stigningen i omkostninger følger bankens budget for 2021.

## Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta viser en gevinst på 1,3 mio. kr. mod 0,2 mio. kr. i de første 3 måneder af 2020. Det er primært på bankens aktiebeholdning, at der har været positive kursreguleringer.

## Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2021 haft nedskrivninger på 0,1 mio. kr., hvilket er lidt mindre end samme periode i 2020.

Banken oplever fortsat ikke tab på baggrund af Coronapandemien, men er opmærksom på, at statens hjælpepakker kan have udskudt negative konsekvenser af disse. Derfor har banken bibeholdt det ledelsesmæssige skøn på 10,3 mio. kr. til nedskrivningerne. Det svarer til 1,2 % af bankens udlån.

## Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 3 måneder af 2021 blev et overskud på 7,8 mio. kr. mod et overskud på 6,4 mio. kr. i samme periode i 2020. Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 18 % p.a.

Periodens udgiftsførte skat er 1,6 mio. kr., hvorfor resultatet efter skat udgør 6,2 mio. kr. mod 5,1 mio. kr. i samme periode sidste år. Bankens ledelse anser periodens resultat som tilfredsstillende.

## Balance

Udlånet er i forhold til 31. marts 2020 steget 3,3 % eller 26,6 mio. kr., og udgør nu 829 mio. kr. efter nedskrivninger. I forhold til 31. december 2020 er udlånet steget med 41 mio. kr. (5,2 %).

Indlånet excl. puljer udgør 1.070 mio. kr. mod 962 mio. kr. pr. 31. december 2020. Derudover har bankens kunder placeret 196 mio. kr. i puljeordninger mod 129 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2020.

Det positive resultat har forøget bankens egenkapital til i alt 180,0 mio. kr. pr. 31. marts 2021.

Kapitalforhold	31/3 2021
Faktisk kapitalprocent	16,5%
Solvensbehov	9,8%
<b>Kapitaloverdækning før buffere</b>	<b>6,7%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%
Kontracyklisk buffer	0,0%
<b>Kapitaloverdækning efter buffere</b>	<b>4,2%</b>
Indfaset NEP-krav	1,4%
Udstedt NEP-kapital	-0,4%
<b>Overdækning efter NEP</b>	<b>3,2%</b>

Kapitalprocenten er opgjort til 16,5 %, hvilket er 2,9 % mindre end pr. 31. december 2020 og skyldes primært, at banken har øget udlån og garantier samt erhvervet sektoraktier i DLR. Derudover har banken valgt ikke at få verificeret overskuddet for 1. kvartal 2021. Såfremt verificering var foretaget, ville kapitalprocenten være på 17,2 %.

Banken har fået fastsat NEP-kravet til 4,2 %, som gradvist indføres frem mod 2023. Pr. 31/3 2021 udgør kravet 1,4 %. I marts 2019 udstedte banken NEP-obligationer for 4 mio. kr., som dækker 0,4 % af kravet.

Banken forventer at øge overdækningen i løbet af 2021.

### Likviditet

Bankens indlån overstiger kvartalets udlån med 241 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank har pr. 31. marts 2021 et LCR-nøgletal på 365 %, og opfylder dermed lovkravet på en likviditetsoverdækning på 100 %.

### 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. 31. marts 2021, fremgår af nedenstående skema. Som det fremgår af oversigten, overholder banken alle fem grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Pejlemærke	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store eksponeringer	Max. 175 %	144,4 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	3,3 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	7,4 % ✓
Fundingratio	Max. 1	0,65 ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	366 % ✓

### God kundetilgang

Banken har i årets første kvartal registreret en fortsat tilgang af nye kundeforhold.

### Forventninger

Banken opnåede et resultat før skat på 7,8 mio. kr. for 1. kvartal 2021.

Bankens forventninger til resultatet før skat for 2021 fastholdes i intervallet 13 til 18 mio. kr.

Der vil som sædvanlig være en usikkerhed forbundet med kursregulering af værdipapirer og nedskrivninger på bankens udlån og garantier, særligt i en periode hvor konsekvenserne af Coronapandemien ikke har vist sig endnu.

### Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen for 1. kvartal 2021.

Hvidbjerg, den 5. maj 2021

Jens Odgaard  
Bankdirektør

# Resultatopgørelse

	<b>1. kvrt. 2021</b>	<b>1. kvrt. 2020</b>	<b>Hele 2020</b>
	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
Renteindtægter	11.313	11.558	46.585
Negative renteindtægter	284	139	971
Renteudgifter	301	446	1.294
Negative renteudgifter	690	270	1.581
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>11.418</b>	<b>11.243</b>	<b>45.901</b>
Udbytte af aktier m.v.	0	0	718
Gebyrer og provisionsindtægter	10.911	10.479	34.702
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	398	237	1.159
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>21.931</b>	<b>21.485</b>	<b>80.162</b>
Kursreguleringer	1.330	223	1.712
Andre driftsindtægter	17	11	42
Udgifter til personale og administration	15.052	14.471	58.358
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	322	411	1.451
Andre driftsudgifter	0	0	7
Nedskrivninger på udlån m.v.	95	459	3.498
<b>Resultat før skat</b>	<b>7.809</b>	<b>6.378</b>	<b>18.602</b>
Skat	1.585	1.297	3.870
<b>Resultat efter skat</b>	<b>6.224</b>	<b>5.081</b>	<b>14.732</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	6.224	5.081	14.732
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst i alt</b>	<b>6.224</b>	<b>5.081</b>	<b>14.732</b>
<b>Forslag til overskudsdisponering</b>			
Rente hybrid kernekapital	244	282	975
Henlagt til aktionærernes egenkapital	5.980	4.799	13.757
<b>Overskudsdisponering i alt</b>	<b>6.224</b>	<b>5.081</b>	<b>14.732</b>

# Balance

	<b>31/3 2021</b>	<b>31/3 2020</b>	<b>31/12 2020</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	396.313	37.056	35.788
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.715	250.164	395.357
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	829.391	802.834	788.301
Obligationer til dagsværdi	1.121	11.564	1.315
Aktier m.v.	45.800	33.847	37.718
Aktiver tilknyttet puljeordninger	196.192	128.689	178.677
Grunde og bygninger i alt	8.237	9.206	8.454
Heraf domicilejendomme	5.676	5.859	5.722
Heraf leasede domicilejendomme	2.561	3.347	2.732
Øvrige materielle aktiver	592	882	625
Udskudte skatteaktiver	2.035	1.991	1.995
Aktuelle skatteaktiver	1.114	1.112	1.112
Andre aktiver	26.301	38.642	27.048
Periodeafgrænsningsposter	1.628	1.826	1.707
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.511.439</b>	<b>1.317.813</b>	<b>1.478.097</b>
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.069.940	962.136	1.066.386
Indlån i puljeordninger	196.192	128.689	178.677
Udstedte obligationer	4.000	4.000	4.000
Aktuelle skatteforpligtelser	915	0	0
Andre passiver	38.381	36.154	33.303
Periodeafgrænsningsposter	106	113	57
<b>Gæld i alt</b>	<b>1.309.534</b>	<b>1.131.092</b>	<b>1.282.423</b>
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	1.314	1.395	1.426
Andre forpligtelser	766	468	410
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>2.080</b>	<b>1.863</b>	<b>1.836</b>
<b>Efterstillet kapitalindskud</b>	<b>19.849</b>	<b>19.819</b>	<b>19.841</b>
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	131.373	116.436	125.394
<b>Aktionærernes egenkapital</b>	<b>164.976</b>	<b>150.039</b>	<b>158.997</b>
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>179.976</b>	<b>165.039</b>	<b>173.997</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.511.439</b>	<b>1.317.813</b>	<b>1.478.097</b>