

**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 2022

### De første 9 måneder af 2022 i overskrifter

- Resultat før skat på 24,6 mio. kr. for 1. – 3. kvartal 2022 mod 21,5 mio. kr. samme periode sidste år.
- Forrentning af primo egenkapitalen med 15 % p.a. før skat.
- Banken anser resultatet som tilfredsstillende.
- Banken har i 2022 ændret forventninger til resultatet før skat til at være i intervallet 25 – 30 mio. kr. og forventer at ligge i toppen af dette interval
- Nettoerter og gebyrer udgør 76,0 mio. kr. mod 64,3 mio. kr. sidste år – en stigning på 18 %.
- Omkostninger stiger med 6,7 mio. kr. til 52,5 mio. kr. eller 14,7 %, hvilket kan tilskrives en fortsat udbygning af banken.
- Basisindtjeningen stiger med 4,9 mio. kr. i forhold til sidste år, til nu at udgøre 22,7 mio. kr., en stigning på 28 %.
- Kursreguleringer udgør 3,5 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. sidste år, hvilket primært skyldes afkast på bankens sektoraktier og banken har undgået nævneværdige kurstab på obligationer.
- Nedskrivninger udgør 1,5 mio. kr. mod -0,3 mio. kr. sidste år og er fortsat på et lavt niveau i forhold til bankens samlede udlån og garantier på 1.419 mio. kr.
- Ændring i bankens udlån på -2,1 mio. kr. og indlån på 102,5 mio. kr.
- Kapitalprocenten udgør 17,9 % mod 16,8 % d. 30. september 2021.

## Stabil udvikling i Hvidbjerg Bank A/S

### Resumé

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2022 opnået et overskud før skat på 24,6 mio. kr. Det er en fremgang på 3,1 mio. kr. i forhold til sidste år og forrenter samtidig primo egenkapitalen med 15 %.

Banken anser resultatet for tilfredsstillende.

Toplinjen, som består af netto rente- og gebyrindtægter stiger med 18 %. Der har i årets første 9 måneder været et fortsat stigende antal nye kunder kombineret med god aktivitet ved eksisterende kunder.

Omkostningerne i form af lønninger og administration er stigende med 15 %, og kan tilskrives en fortsat udbygning af ressourcer og kompetencer i banken samt nye IT-løsninger, der skal sikre gode digitale kundeoplevelser, og at banken overholder de fortsat stigende lovkrav.

Basisindtjeningen udgør 22,7 mio. kr., og stiger med 28 % på baggrund af den øgede top linje, hvilket understreger en stabil positiv udvikling indenfor bankens kerneaktiviteter.

Kursreguleringerne på 3,5 mio. kr. fremkommer primært fra kursgevinster på sektoraktier, men også ved, at banken med en minimeret obligationsbeholdning har undgået de kurstab, som stigende renter har medført.

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2022 haft nedskrivninger på 1,5 mio. kr. mod -0,3 mio. kr. sidste år.

Banken har fortsat lave nedskrivninger, men har, i lighed med 31/12 2021, hensat 10,3 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne til imødegåelse af fremtidige tab. Bankens har fortsat kun oplevet begrænsede udfordringer for bankens kunder, som følge af Coronapandemien, derfor er størstedelen af det ledelsesmæssige skøn nu relateret til Ruslands invasion af Ukraine og den stigende inflation, hvor stigninger i energi- og fødevarerpriser, presser økonomien.

Bankens udlån er det sidste år stort set uændret med 892 mio. kr., men er siden årsskiftet steget med 26 mio. kr. Bankens kunder har udnyttet konverteringsmuligheden til at nedbringe banklån, men med baggrund i fortsat kundetilgang og øget aktivitetsniveau for eksisterende kunder, har banken bibeholdt udlånet. Indlånet er steget med 103 mio. kr. og udgør nu 1.144 mio. kr.

Kapitalprocenten udgør 17,9 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,9 %. Overdækningen er derfor på 8,0 % og 4,5 % efter modregning af buffere og NEP-krav.

## 5 års hovedtal: 1/1 - 30/9

	30/9 2022 i kr. 1.000	30/9 2021 i kr. 1.000	30/9 2020 i kr. 1.000	30/9 2019 i kr. 1.000	30/9 2018 i kr. 1.000
<b>Resultatposter</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	75.973	64.265	60.074	61.811	53.526
Udgifter til personale og administration	52.511	45.777	42.702	40.012	38.497
Basisindtjening	22.650	17.759	23.496	21.195	14.530
Kursreguleringer	3.475	3.434	1.357	8.438	2.646
Nedskrivninger på udlån m.v.	1.492	-298	3.172	3.074	1.107
I alt resultat før skat	24.618	21.484	14.423	26.551	16.061
I alt resultat efter skat	19.559	17.160	11.487	22.397	13.087
<b>Balance</b>					
Udlån	892.394	894.472	811.317	791.145	763.480
Indlån (ekskl. puljer)	1.143.512	1.041.009	969.956	918.330	909.188
Egenkapital	215.591	190.425	170.957	158.812	134.404
Balancesum	1.679.847	1.551.293	1.379.882	1.269.440	1.175.531
Garantier	526.404	543.394	434.868	417.162	296.067
<b>Kapital</b>					
Kapitalprocent	17,9%	16,8%	17,2%	18,1%	15,2%
Kernekapitalprocent	16,1%	15,0%	15,2%	16,0%	13,0%
<b>Likviditet</b>					
LCR-nøgletal	427,4%	407,4%	384,8%	379,1%	315,1%

## Ledelsesberetning

### Netto rente- og gebyrindtægter

Hvidbjerg Banks nettorenteindtægter er på 36,9 mio. kr. mod 35,4 mio. kr. sidste år. Stigningen skyldes primært, at banken har haft et gennemsnitligt højere udlån i 2022 end året før og dermed oppebåret en højere renteindtægt.

I løbet af 3. kvartal har Danmarks Nationalbank ad to gange hævet renten. Banken har i forlængelse af Nationalbankens renteændringer ligeledes varslet renteændringer for både ind- og udlån for bankens kunder. Den første af disse trådte i kraft med virkning fra d. 15. september 2022, og ved denne kom hovedparten af alle privatkunder ud af betalingen af negative renter. Den anden renteændring træder i kraft med virkning fra d. 15. november 2022, og ved denne kommer alle erhvervs-kunder og de resterende privatkunder ud af betalingen af negative renter. Samtidig blev der ligeledes introduceret forskellige nye indlånsprodukter, jf. bankens hjemmeside [De positive renter er tilbage i Hvidbjerg Bank](#)

Udbytte af bankens aktier udgør 1,4 mio. kr. mod 0,9 mio. kr. sidste år.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er på 36,8 mio. kr. mod 29,0 mio. kr. sidste år. Det er specielt det stigende renteniveau, der har udløst en konverteringsbølge, som har øget gebyrindtægterne. Endvidere har der også været god aktivitet omkring formidling af produkter fra bankens samarbejdspartnere.

Bankens samlede netto rente- og gebyrindtægter er således steget 18 % fra 64,3 mio. kr. sidste år til 76,0 mio. kr. i år.

### Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udviser en gevinst på 3,5 mio. kr. mod 3,4 mio. kr. i de første 9 måneder af 2021, hvilket primært skyldes en gunstig udvikling på bankens sektoraktier. Bankens solgte i 2021 obligationsbeholdningen, og har siden kun haft en beskedent beholdning af obligationer. Derfor har banken undgået større kurstab ved stigende renter.

Banken er igen begyndt at øge beholdningen af obligationer i slutningen af perioden.

### Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgør i de første 9 måneder 52,5 mio. kr. Det er en stigning i forhold til samme periode i 2021 på 14,7 %.

Der har, i lighed med tidligere år, været stigninger til lønninger med 3,4 mio. kr. og øvrige omkostninger med 3,3 mio. kr. for at fortsætte udviklingen af banken og efterleve den fortsatte efterspørgsel fra både nye og eksisterende kunder samt stigende lovkraft, som både kræver ekstra medarbejdere/kompetencer og nye IT-systemer.

### Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2022 haft nedskrivninger på 1,5 mio. kr. mod -0,3 mio. kr. sidste år.

Banken har fortsat lave nedskrivninger, men har, i lighed med 31/12 2021, hensat 10,3 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne til imødegåelse af fremtidige tab. Bankens fortsat kun oplevet begrænsede udfordringer for bankens kunder som følge af coronapandemien, derfor er størstedelen af det ledelsesmæssige skøn nu relateret til Ruslands invasion af Ukraine og den stigende inflation, hvor stigninger i energi- og fødevarerpriser, presser økonomien.

### Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 9 måneder af 2022 er et overskud på 24,6 mio. kr. mod et overskud på 21,5 mio. kr. i samme periode i 2021.

Periodens udgiftsførte skat er 5,1 mio. kr., og derfor ender resultatet efter skat på 19,6 mio. kr.

Banken anser resultatet for tilfredsstillende.

Betaling af renter til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter udgør 0,7 mio. kr. og fragår i konsolideringen i overskudsdisponeringen.

### Balance

Udlånet er reduceret med 2,1 mio. kr. siden 30/9 2021, og udgør nu 892 mio. kr. Indlånet er steget 103 mio. kr., og udgør nu 1.144 mio. kr.

Banken tilbyder kunderne at investere igennem puljeordninger. Værdien af disse ordninger er 216,6 mio. kr. pr. 30. september 2022 og er påvirket af uroen på de finansielle markeder.

Hvidbjerg Banks egenkapital er pr. udgangen af 3. kvartal opgjort til 215,6 mio. kr. efter overførsel af periodens resultat.

### Kapitalforhold

Kapitalforhold	30/9 2022	30/9 2021
Faktisk kapitalprocent	17,9%	16,8%
Solvensbehov	9,9%	9,7%
<b>Kapitaloverdækning før buffere</b>	<b>8,0%</b>	<b>7,1%</b>
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	1,0%	0,0%
<b>Kapitaloverdækning efter buffere</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,6%</b>
Indfaset NEP-krav	2,8%	2,4%
Udstedt NEP-kapital	-2,8%	-2,1%
<b>Overdækning efter NEP</b>	<b>4,5%</b>	<b>4,3%</b>

Bankens kapitalprocent er opgjort til 17,9 % og det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,9 %. Overdækningen i forhold til kapitalprocenten kan derfor opgøres til 8,0 % inden modregning af kapitalbuffere og NEP-krav. Efter modregning af disse kan overdækningen opgøres til 4,5 %.

Den kontracykliske kapitalbuffer vil blive hævet med yderligere 1 %-point med virkning fra d. 31. december 2022 og med 0,5 %-point med virkning fra d. 31. marts 2023.

Banken har ikke fået verificeret overskuddet for 3. kvartal 2022. Såfremt denne verificering var foretaget, ville overdækningen være 0,5 % højere.

Banken meddelte d. 12. oktober 2022, at banken har solgt en del af sine aktier i DLR og opnår derved en styrkelse af kapitalen med ca. 1,3 %, som ikke er indregnet i ovenstående tal.

### Likviditet

Bankens indlån overstiger kvartalets udlån med 251 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 2022 et LCR-nøgletal på 427 % og et NSFR-nøgletal på 187 %. 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 2022, 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 %	129,7 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	-0,2 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	7,6 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	407 % ✓

**Fortsat kundetilgang**

Banken har i årets første 9 måneder registeret en tilfredsstillende tilgang af nye kundeforhold. Banken har nu over 13.000 kunder.

**Forventninger**

Hvidbjerg Bank har opjusteret forventningerne til årets resultat før skat til intervallet 25 - 30 mio. kr. for 2022. Banken har for de første 9 måneder realiseret et resultat før skat på 24,6 mio. kr., og forventer at ligge i toppen af dette interval.

Der hersker i denne turbulente tid ekstra usikkerhed med hensyn til kursreguleringer og nedskrivninger.

**Anvendt regnskabspraksis**

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2021.

**Revision**

Bankens eksterne revision har verificeret overskuddet pr. 30. juni 2022, hvorfor resultatet pr. denne dato er indregnet i bankens kapitalgrundlag.

Hvidbjerg, den 10. november 2022

Jens Odgaard  
Bankdirektør

## Resultatopgørelse

	30/9 2022 i kr. 1.000	30/9 2021 i kr. 1.000	Helår 2021 i kr. 1.000
Renteindtægter	36.583	34.889	47.015
Negative renteindtægter	1.075	1.151	1.666
Renteudgifter	1.570	1.060	1.678
Negative renteudgifter	2.968	2.714	3.824
<b>Netto renteindtægter</b>	<b>36.906</b>	<b>35.392</b>	<b>47.495</b>
Udbytte af aktier m.v.	1.387	860	860
Gebyrer og provisionsindtægter	38.642	28.998	38.487
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	962	985	1.121
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>75.973</b>	<b>64.265</b>	<b>85.721</b>
Kursreguleringer	3.475	3.434	4.826
Andre driftsindtægter	52	52	70
Udgifter til personale og administration	52.511	45.777	62.744
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	864	781	-449
Andre driftsudgifter	15	7	7
Nedskrivninger på udlån m.v.	1.492	-298	-922
<b>Resultat før skat</b>	<b>24.618</b>	<b>21.484</b>	<b>29.237</b>
Skat	5.059	4.324	5.495
<b>Resultat efter skat</b>	<b>19.559</b>	<b>17.160</b>	<b>23.742</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Periodens resultat	19.559	17.160	23.742
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
<b>Periodens totalindkomst i alt</b>	<b>19.559</b>	<b>17.160</b>	<b>23.742</b>
<b>Forslag til overskudsdisponering</b>			
Rente hybrid kernekapital	731	731	975
Henlagt til aktionærernes egenkapital	18.828	16.429	22.767
<b>Overskudsdisponering i alt</b>	<b>19.559</b>	<b>17.160</b>	<b>23.742</b>

## Balance

	<b>30/9 2022</b>	<b>30/9 2021</b>	<b>Helår 2021</b>
	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	363.208	352.440	375.481
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	1.972	3.457	10.100
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	892.394	894.472	866.809
Obligationer til dagsværdi	98.186	896	1.820
Aktier m.v.	58.700	45.426	46.396
Aktiver tilknyttet puljeordninger	216.562	213.582	229.070
Grunde og bygninger i alt	9.630	7.975	9.524
Heraf domicilejendomme	8.093	5.585	7.475
Heraf leasede domicilejendomme	1.537	2.390	2.049
Øvrige materielle aktiver	868	336	427
Udsudte skatteaktiver	2.162	2.194	2.248
Aktuelle skatteaktiver	0	1.112	0
Andre aktiver	34.093	27.446	29.141
Periodeafgrænsningsposter	2.072	1.957	1.927
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.679.847</b>	<b>1.551.293</b>	<b>1.572.943</b>
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.143.512	1.041.009	1.068.758
Indlån i puljeordninger	216.562	213.582	229.070
Udstedte obligationer til dagsværdi	34.802	23.863	23.872
Aktuelle skatteforpligtelser	1.854	3.681	94
Andre passiver	44.570	57.153	32.362
Periodeafgrænsningsposter	50	94	72
<b>Gæld i alt</b>	<b>1.441.350</b>	<b>1.339.382</b>	<b>1.354.228</b>
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	1.284	937	1.033
Andre hensatte forpligtelser	1.728	685	1.047
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.012</b>	<b>1.622</b>	<b>2.080</b>
<b>Efterstillet kapitalindskud</b>	<b>19.894</b>	<b>19.864</b>	<b>19.871</b>
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	166.988	141.822	148.161
<b>Aktionærernes egenkapital</b>	<b>200.591</b>	<b>175.425</b>	<b>181.764</b>
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>215.591</b>	<b>190.425</b>	<b>196.764</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>1.679.847</b>	<b>1.551.293</b>	<b>1.572.943</b>