

**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 2014

### De første 9 måneder af 2014 i overskrifter

- Overskud efter skat på 6,6 mio. kr.
- Solid tilgang af nye indlånskunder
- Indlån stiger med 17,7 %
- Nedskrivninger på 5,5 mio. kr.
- Kursgevinster på 2,7 mio. kr.
- Solvensprocent på 13,4 %
- Likviditetsoverdækning på 112,6 %

## Periodemeddelelse for 1.- 3. kvartal 2014

### 5 års hovedtal - 1/1 - 30/9

	30.09.2014	30.09.2013	30.09.2012	30.09.2011	30.09.2010
	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000	i kr. 1.000
<b>Resultatposter</b>					
Netto rente- og gebyrindtægter	43.944	47.186	43.946	39.385	37.339
Udgifter til personale og administration	33.027	32.585	34.795	31.641	30.047
Basisindtjening	9.404	13.048	7.760	5.099	4.478
Kursreguleringer	2.727	991	402	767	2.203
Nedskrivninger på udlån m.v.	5.500	25.617	17.214	6.476	8.878
I alt resultat før skat	6.631	-11.578	-9.052	-610	-2.197
<b>Balance</b>					
Udlån	653.482	684.525	657.375	666.500	634.473
Indlån	789.595	670.685	723.678	665.141	699.889
Egenkapital	75.179	62.116	81.838	74.499	79.809
Balancesum	913.628	929.158	989.698	1.002.759	1.029.789
Garantier	121.818	124.053	154.434	157.030	160.878
<b>Solvens og kapital</b>					
Solvensprocent	13,4%	11,2%	13,1%	12,8%	14,8%
Kernekapitalprocent	13,4%	9,3%	10,1%	9,5%	10,9%
Egentlig kernekapitalprocent	10,6%				
<b>Likviditet</b>					
Overdækning ift. lovkrav om likviditet	112,6%	99,8%	164,3%	117,5%	240,0%

Kernekapital- og solvensprocent er fra 2014 opgjort efter CRR/CRD IV. De nye regler medfører ændret opgørelse af kapitalgrundlag og de risikovægtede poster. Sammenligningstallene for 2013 og tidligere år er ikke tilpasset.

## Fortsat fremgang i Hvidbjerg Bank

### Resumé

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2014 opnået et overskud på 6,6 mio. kr. mod et underskud i den tilsvarende periode i 2013 på 11,6 mio. kr. Banken har formået at fortsætte den positive udvikling fra første halvår af 2014 og har således haft overskud i de seneste 5 kvartaler.

Basisindtjeningen er på 9,4 mio. kr. mod 13,0 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013. Faldet i indtjeningen skyldes især 3 forhold, større renteudgifter til efterstillede kapitalindskud, større renteudgifter til indlån, samt faldende renteindtægter fra udlån. Faldet i basisindtjeningen opvejes for en stor dels vedkommende af positive kursgevinster på 2,7 mio. kr. Banken vurderer, at basisindtjeningen, som er den 2. højeste i bankens historie, er tilfredsstillende på baggrund af, at sidste års basisindtjening var på det hidtil højeste niveau.

Bankens nedskrivninger er kommet ned på et niveau, der står mål med bankens indtjening, hvilket er stærkt medvirkende til, at banken har opnået et overskud på 6,6 mio. kr. for de første 9 måneder af 2014.

Det positive resultat har blandt andet medvirket til en pæn stigning i bankens solvens med 2,2 procentpoint fra 11,2 % ultimo september 2013 til 13,4 % ultimo september 2014.

### **Netto rente og gebyrindtægter**

Renteindtægter udgjorde i de første 9 måneder af 2014 i alt 36,3 mio. kr. mod 39,9 mio. kr. i samme periode året før. Den mindre indtjening skyldes faldende renteindtægter på 3,5 mio. kr., som følge af at bankens tilbageløb på udlån har været større end nye udlån. Herudover har et generelt rentefald medført en faldende udlånsrente. Hertil kommer at bankens renteudgifter er steget med 1,3 mio. kr. fra 5,0 mio. kr. til 6,3 mio. kr. Stigningen skyldes især større renteudgifter til efterstillet kapital, men også stigning i indlån har medført en større renteudgift.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er i de første 9 måneder steget med 1,3 mio. kr. fra 12,4 mio. kr. til 13,7 mio. kr. Stigningen skyldes overvejende større aktivitet ved omlægning af realkreditlån samt større aktivitet ved køb og salg af værdipapirer.

### **Omkostninger**

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgjorde i de første 9 måneder 33,0 mio. kr. Det er en lille stigning i forhold til samme periode i 2013 på 1,4 %. Stigningen kan henføres til bankens øvrige administrative udgifter, idet personaleudgifterne er uændret i forhold til året før.

### **Kursreguleringer**

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udviser en gevinst på 2,7 mio. kr. mod 1,0 mio. kr. i de første 9 måneder af 2013. Kursreguleringen på obligationsbeholdningen har udgjort 0,5 mio. kr., mens aktierne har bidraget med 2,0 mio. kr., hovedsageligt fra sektoraktier. Der er endvidere opnået en kursgevinst på valuta på 0,2 mio. kr.

### **Nedskrivninger**

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2014 haft nedskrivninger på 5,5 mio. kr., hvilket er et markant fald i forhold til samme periode i 2013, hvor nedskrivningerne blev på 25,6 mio. kr. Der har været en god udvikling i bankens engagementer, hvilket har medført, at nedskrivningerne for perioden kan holdes på et acceptabelt niveau.

### **Resultat**

Hvidbjerg Banks resultat før og efter skat for de første 9 måneder af 2014 blev et overskud på 6,6 mio. kr. mod et underskud på 11,6 mio. kr. i samme periode i 2013. Resultatet er tilfredsstillende trods et fald i basisindtjeningen. Bankens ledelse er meget tilfreds med, at nedskrivningerne er kommet ned på et niveau væsentligt under bankens indtjening. Banken skal ikke betale skat af resultatet på grund af tidligere års underskud.

### **Kapitaldækning**

Bankens egenkapital er opgjort til 75,2 mio. kr. mod 68,5 mio. kr. ved årsskiftet. Efter tillæg af efterstillet kapital på 19,1 mio. kr. og reguleret for øvrige fradrag udgør bankens kapitalgrundlag 91,5 mio. kr. ultimo september 2014.

<b>Solvensoverdækning</b>	<b>30.09. 2014</b>	<b>31.12. 2013</b>
Solvensprocent (minimums krav på 8 % )	13,4 %	12,1 %
Individuelt solvensbehov	9,8 %	9,7 %
<b>Solvensoverdækning</b>	<b>3,6 %</b>	<b>2,4 %</b>

Bankens solvens er opgjort til 13,4 % mod 12,1 % ved årsskiftet. Stigningen på 1,3 procentpoint skyldes hovedsageligt periodens overskud på 6,6 mio. kr., men også den ændrede vægtning i forbindelse med indførelsen af CRD IV regler har bidraget lidt til stigningen.

Solvensbehovet er på 9,8 %. Den solvensmæssige overdækning stiger med 1,2 % fra 2,4 % ultimo året 2013 til 3,6 % ultimo september 2014, svarende til 24,6 mio. kr.

Bankens mål om styrkelse af kapitalberedskabet er forløbet som planlagt. Det er bankens mål fortsat at øge kapitalberedskabet.

### Likviditet

Hvidbjerg Bank havde ved udgangen af september 2014 en likviditetsoverdækning på 112,6 % svarende til 106 mio. kr., hvilket er meget tilfredsstillende.

### 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 2014 fremgår af nedenstående skema. Som det fremgår af oversigten ligger banken pænt under alle de fem grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

<b>Eksponeringskategori</b>	<b>Grænseværdi</b>	<b>Hvidbjerg Bank</b>
Summen af store engagementer	max. 125 %	29,0 %
Udlånsvækst på årsbasis	max. 20 %	-4,5 %
Ejendomseksponering	max. 25 %	4,2 %
Fundingratio	max. 1	0,74
Likviditetsoverdækning	min. 50 %	112,6 %

### Begivenheder indtruffet efter 30. september 2014

Der er ikke indtruffet forhold efter balancedagen, der er af betydning for bedømmelse af perioden.

### Hvidbjerg Bank aktien

Hvidbjerg Bank havde ved udgangen af 3. kvartal 2014 3.820 aktionærer, hvilket er på niveau med antallet pr. 31. december 2013. Aktien blev ved udgangen af september 2014 handlet i niveauet 25 - 26 kr. pr. aktie á kr. 20, hvilket er lidt lavere end ved halvårsskiftet.

### Ejerforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af Hvidbjerg Banks aktiekapital:  
 Sparekassen Thy, Thisted (13,39 %)  
 Sparekassen Vendsyssel, Vrå (13,39 %)

### Transaktioner med nærtstående parter

Der har ingen transaktioner været med nærtstående parter i perioden 1. - 3. kvartal 2014.

### Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2013.

**Revision**

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen for 1. - 3. kvartal 2014, men ekstern revision har påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens indtjening i den egentlige kernekapital er opfyldt.

Hvidbjerg, den 23. oktober 2014

Oluf Vestergaard  
Bankdirektør

Knud Steffensen  
Formand

<b>Resultatopgørelse</b>		<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>Helår 2013</b>
<b>Note</b>		<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
1	Renteindtægter	36.320	39.853	52.868
2	Renteudgifter	6.334	5.010	6.722
	<b>Netto renteindtægter</b>	<b>29.986</b>	<b>34.843</b>	<b>46.146</b>
	Udbytte af aktier m.v.	392	178	407
3	Gebyrer og provisionsindtægter	13.659	12.402	16.921
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	93	237	205
	<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>	<b>43.944</b>	<b>47.186</b>	<b>63.269</b>
4	Kursreguleringer	2.727	991	2.139
	Andre driftsindtægter	172	120	172
5	Udgifter til personale og administration	33.027	32.585	43.601
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	474	424	923
	Andre driftsudgifter	1.211	1.249	1.650
6	Nedskrivninger på udlån m.v.	5.500	25.617	27.045
	<b>Resultat før skat</b>	<b>6.631</b>	<b>-11.578</b>	<b>-7.639</b>
	Skat	0	0	0
	<b>Resultat efter skat</b>	<b>6.631</b>	<b>-11.578</b>	<b>-7.639</b>
	<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
	Periodens resultat	6.631	-11.578	-7.639
	Værdiændring i sikringsinstrument	0	0	63
	Skat	0	0	0
	Anden totalindkomst i alt	0	0	63
	<b>Periodens totalindkomst i alt</b>	<b>6.631</b>	<b>-11.578</b>	<b>-7.576</b>

<b>Balance</b>			
<b>Note</b>	<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>Helår 2013</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	122.420	127.583	116.619
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	43.766	6.011	6.370
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	653.482	684.525	685.412
Obligationer til dagsværdi	34.974	43.373	43.228
Aktier m.v.	15.431	22.793	16.060
Grunde og bygninger i alt	9.036	9.816	10.435
Heraf domicilejendomme	6.862	7.402	7.004
Heraf investeringsejendomme	2.174	2.414	3.431
Øvrige materielle aktiver	824	707	649
Aktuelle skatteaktiver	172	131	94
Midlertidigt overtagne aktiver	1.206	1.507	1.206
Andre aktiver	30.366	31.030	31.488
Periodeafgrænsningsposter	1.951	1.682	969
<b>Aktiver i alt</b>	<b>913.628</b>	<b>929.158</b>	<b>912.530</b>
Gæld:			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	14.465	150.101	144.782
Indlån og anden gæld	789.595	670.685	671.468
Andre passiver	14.841	11.348	8.112
Periodeafgrænsningsposter	30	77	26
<b>Gæld i alt</b>	<b>818.931</b>	<b>832.211</b>	<b>824.388</b>
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	399	123	498
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>399</b>	<b>123</b>	<b>498</b>
7 Efterstillede kapitalindskud	19.119	34.708	19.100
Egenkapital:			
8 Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	41.576	28.513	34.941
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>75.179</b>	<b>62.116</b>	<b>68.544</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>913.628</b>	<b>929.158</b>	<b>912.530</b>

## Egenkapitalopgørelse

	<b>Aktiekapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1/1 2013	33.603	42.352	75.955
Køb af egne aktier		-1.434	-1.434
Salg af egne aktier		1.599	1.599
Årets resultat		-7.576	-7.576
<b>Egenkapital 31/12 2013</b>	<b>33.603</b>	<b>34.941</b>	<b>68.544</b>
Egenkapital 1/1 2014	33.603	34.941	68.544
Køb af egne aktier		-1.410	-1.410
Salg af egne aktier		1.414	1.414
Periodens resultat		6.631	6.631
<b>Egenkapital 30/9 2014</b>	<b>33.603</b>	<b>41.576</b>	<b>75.179</b>



<b>Noter</b>		<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>Helår 2013</b>
		<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
<b>1</b>	<b>Renteindtægter</b>			
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	20	17	21
	Udlån og andre tilgodehavender	35.766	39.239	52.074
	Obligationer	534	597	773
	<b>I alt renteindtægter</b>	<b>36.320</b>	<b>39.853</b>	<b>52.868</b>
<b>2</b>	<b>Renteudgifter</b>			
	Kreditinstitutter og centralbanker	126	314	399
	Indlån og anden gæld	4.398	3.403	4.480
	Efterstillede kapitalindskud	1.810	917	1.435
	Øvrige renteudgifter	0	376	408
	<b>I alt renteudgifter</b>	<b>6.334</b>	<b>5.010</b>	<b>6.722</b>
<b>3</b>	<b>Gebyrer og provisionsindtægter</b>			
	Værdipapirhandel og depoter	2.266	1.978	2.655
	Betalingsformidling	2.109	1.853	2.397
	Lånesagsgebyrer	3.131	2.864	3.857
	Garantiprovision	752	784	980
	Øvrige gebyrer og provisioner	5.401	4.923	7.032
	<b>I alt gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>13.659</b>	<b>12.402</b>	<b>16.921</b>
<b>4</b>	<b>Kursreguleringer</b>			
	Obligationer	519	156	228
	Aktier m.v.	1.995	642	2.134
	Valuta	213	193	-650
	Afledte finansielle instrumenter	0		917
	Investeringsejendomme	0	0	-490
	<b>I alt kursreguleringer</b>	<b>2.727</b>	<b>991</b>	<b>2.139</b>
<b>5</b>	<b>Udgifter til personale og administration</b>			
	Bestyrelse	396	374	502
	Direktion (1 person)			
	Lønninger	1.074	1.043	1.391
	Pensioner	65	69	94
	I alt	1.139	1.112	1.485
	Personaleudgifter			
	Lønninger	14.026	14.116	18.898
	Pensioner	1.637	1.702	2.235
	Udgifter til social sikring	2.106	1.990	2.657
	I alt	17.769	17.808	23.790
	Øvrige administrationsudgifter	13.723	13.291	17.824
	<b>I alt udgifter til personale og administration</b>	<b>33.027</b>	<b>32.585</b>	<b>43.601</b>

<b>Noter</b>		<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>Helår 2013</b>
		<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
6	<b>Nedskrivninger på udlån og hensættelse på garantier m.v.:</b>			
	<b>Individuelle nedskrivninger:</b>			
	Nedskrivninger primo	58.309	46.793	46.793
	Periodens/årets nedskrivninger	9.402	35.027	27.986
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-3.896	-9.587	-3.419
	Andre bevægelser	729	585	664
	Endelig tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat	-8.281	-185	-13.715
	<b>I alt individuelle nedskrivninger ultimo</b>	<b>56.263</b>	<b>72.633</b>	<b>58.309</b>
	<b>Gruppevise nedskrivninger:</b>			
	Nedskrivninger primo	2.386	1.579	1.579
	Periodens/årets nedskrivninger	470	682	1.135
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-555	-495	-427
	Andre bevægelser	101	70	99
	<b>I alt gruppevise nedskrivninger ultimo</b>	<b>2.402</b>	<b>1.836</b>	<b>2.386</b>
	<b>Hensættelser til tab på garantier:</b>			
	Hensættelser til tab på garantier primo	498	0	0
	Periodens/årets hensættelser	323	123	498
	Tilbageførsel af hensættelser foretaget i tidligere regnskabsår	-422	0	0
	<b>Hensættelser til tab på garantier ultimo</b>	<b>399</b>	<b>123</b>	<b>498</b>
	<b>Nedskrivning på tilgodehavender hos kreditinstitutter:</b>			
	Nedskrivninger primo	3.392	4.392	4.392
	Periodens/årets nedskrivninger	0	0	0
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	-1.000
	<b>I alt gruppevise nedskrivninger ultimo</b>	<b>3.392</b>	<b>4.392</b>	<b>3.392</b>
	<b>I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo</b>	<b>62.456</b>	<b>78.984</b>	<b>64.585</b>
	Driftspåvirkning i alt	5.322	25.750	24.773
	Tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	401	0	2.428
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-223	-133	-156
	<b>Nedskrivning på nedskrevne udlån og garantidebitorer i alt</b>	<b>5.500</b>	<b>25.617</b>	<b>27.045</b>
	Renteindtægter på nedskrevne udlån er medregnet i nedskrivninger med	830	655	764

<b>Noter</b>		<b>30.09.2014</b>	<b>30.09.2013</b>	<b>Helår 2013</b>
		<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>	<b>i kr. 1.000</b>
7	<b>Efterstillede kapitalindskud</b>			
	Supplerende kapital i DKK Lånet er indfriet 17.12.2013.	0	25.000	0
	Hybrid kapital i DKK Rentesats pr. 30.06.2014 - 11,525 % p.a. Fast rente indtil 28.06.2018. Derefter Cibor 3 + tillæg på 10 %. Mulighed for indfrielse fra den 28.06.2018. Lånet er uopsigeligt fra kreditors side.	10.000	10.000	10.000
	Hybrid kapital i DKK Rentesats pr. 30.06.2014 - 11,6496 % p.a. Fast rente indtil 17.12.2018. Derefter Cibor 3 + tillæg på 10,25 %. Mulighed for indfrielse fra den 17.12.2018. Lånet er uopsigeligt fra kreditors side. Ved opgørelse af basiskapitalen kan medregnes	10.000       19.119	0       34.708	10.000       19.100
8	<b>Aktiekapital</b>			
	Aktiekapitalen er opdelt i 1.680.150 stk. aktier á kr. 20.	33.603	33.603	33.603
9	<b>Egne kapitalandele</b>			
	Antal af egne aktier (styk str. 20 kr.)	2.300	4.047	2.394
	Pålydende værdi udgør	46	75	48
	Markedsværdi udgør	59	73	63
	Egne kapitalandele optaget til	0	0	0
	Egne aktiers andel af aktiekapitalen i pct.	0,1%	0,2%	0,1%
10	<b>Eventualforpligtelser</b>			
	Garantier m.v.			
	Finansgarantier	20.168	24.049	19.717
	Tabsgarantier for realkreditudlån	40.708	39.912	39.802
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	55.661	54.721	53.120
	Øvrige garantier	5.281	5.371	5.189
	<b>Garantier m.v. i alt</b>	<b>121.818</b>	<b>124.053</b>	<b>117.828</b>
	Andre eventualforpligtelser			
	Øvrige forpligtelser	245	297	297
	<b>Andre eventualforpligtelser i alt</b>	<b>245</b>	<b>297</b>	<b>297</b>