

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 2025

De første 9 måneder af 2025 i overskrifter

- Resultat før skat på 30,0 mio. kr. for 1. – 3. kvartal 2025 mod 34,7 mio. kr. samme periode sidste år.
- Forrentning af primo egenkapitalen med 14,0 % p.a. før skat.
- Banken har 2 gange i år ændret forventninger til resultatet før skat, senest d. 8. oktober 2025 til at være et resultat før skat i intervallet 33 – 38 mio. kr.
- Netto renteindtægter udgør 58,3 mio. kr. mod 61,5 mio. kr. sidste år – et fald på 5,2 %.
- Gebyrer og provisionsindtægter stiger til 37,4 mio. kr. mod 32,7 mio. kr. sidste år og kan tilskrives øget kundeaktivitet – en stigning på 14,3%.
- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 5,6 % til at udgøre 101,7 mio. kr.
- Omkostninger stiger med 5,0 mio. kr. til 70,7 mio. kr. eller 7,6 %, hvilket kan tilskrives en fortsat udbygning af banken.
- Basisindtjeningen stiger med 0,3 mio. kr. i forhold til sidste år, til nu at udgøre 29,8 mio. kr., en stigning på 1,6 %.
- Kursreguleringer udgør 3,1 mio. kr. mod 6,1 mio. kr. sidste år. Udbytte af aktier fra sektorselskaber udgør 6,5 mio. kr. mod 2,9 mio. kr. sidste år.
- Nedskrivninger udgør 2,9 mio. kr. mod 1,0 mio. kr. sidste år.
- Bankens udlån er steget 9,2 % og indlån 12,5 % og afspejler en god aktivitet hos både eksisterende og nye kunder.
- Kapitalprocenten udgør 22,5 % mod 21,8 % d. 30. september 2024.

Hvidbjerg Bank A/S leverer tilfredsstillende resultat

Resumé

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2025 opnået et overskud før skat på 30,0 mio. kr. Det er en tilbagegang på 4,7 mio. kr. i forhold til sidste år, som dog var forventet. Resultatet forrenter primo egenkapitalen med 14,0 % p.a.

Samtidig er bankens forretningsomfang forøget med 12% til nu at udgøre 3,0 mia. kr.

Nettorenterne i form af renter fra udlån, obligationsrenter og renter fra indestående i Nationalbanken falder 3,2 mio. kr. med baggrund i et faldende renteniveau på både udlån, og overskudslikviditeten, i forhold til samme periode året før.

Banken har også reduceret renteudgifterne, der er faldet med 7,4 mio. kr., ligeledes grundet nedsættelse af styringsrenten.

Gebyrer og provisioner stiger med 14,3 %, hvilket kan henføres til god aktivitet på boligområdet, men også blandt formidlingen af produkter fra bankens samarbejdspartnere, som banken oppebærer provision for.

Omkostningerne i form af lønninger og administration er steget med 7,6 %, og kan tilskrives en fortsat udbygning af banken for at efterleve lovgivningen og kunne rådgive en større kundemængde, som det større forretningsomfang medfører.

Basisindtjeningen udgør 29,8 mio. kr., og stiger med 1,6 % på baggrund af den øgede topline.

Kursreguleringerne på 3,1 mio. kr. mod 6,1 mio. kr. sidste år fremkommer fra kursgevinster på bankens obligationsbeholdning, valuta og sektoraktier. Udbytte af aktier fra sektorselskaber udgør 6,5 mio. kr. mod 2,9 mio. kr. sidste år og skyldes ekstraordinære store udlodninger i 2025. Samlet set giver kursreguleringer og udbytte et afkast på 9,6 mio. kr. i 2025 mod 9,1 mio. kr. sidste år.

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2025 haft nedskrivninger på 2,9 mio. kr. mod 1,0 mio. kr. sidste år. Bankens fortsat en god kreditkvalitet hos bankens kunder og anser en nedskrivningsprocent på 0,2 som værende lavt for en lokalbank som Hvidbjerg Bank.

Bankens udlån er steget med 9,2 % og udgør nu 1.040 mio. kr. og indlånet er steget med 12,5 % og udgør nu 1.631 mio. kr. med baggrund i fortsat kundetilgang og øget aktivitetsniveau for eksisterende kunder.

Kapitalprocenten udgør 22,5 %, mens det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,9 %. Overdækningen er derfor på 12,6 % og 3,8 % efter modregning af buffere og NEP-krav. Bankens har i 2025 indfriet 20 mio. kr. NEP-kapital, svarende til 1,9%.

5 års hovedtal - 1/1 - 30/9

	30/9 2025 i kr. 1.000	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
Resultatposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	101.707	96.336	87.653	75.973	64.265
Udgifter til personale og administration	70.732	65.764	59.486	52.511	45.777
Basisindtjening	29.823	29.557	27.245	22.650	17.759
Kursreguleringer	3.122	6.132	5.175	3.475	3.434
Nedskrivninger på udlån m.v.	2.940	965	1.925	1.492	-298
I alt resultat før skat	30.000	34.709	30.481	24.618	21.484
I alt resultat efter skat	23.617	26.200	23.212	19.559	17.160
Balance					
Udlån	1.040.427	952.426	911.262	892.394	894.472
Indlån (ekskl. puljer)	1.631.134	1.449.280	1.322.635	1.143.512	1.041.009
Egenkapital	305.781	277.775	243.442	215.591	190.425
Balancesum	2.500.013	2.216.482	1.940.655	1.679.847	1.551.293
Garantier	347.028	294.700	419.654	526.404	543.394
Kapital					
Kapitalprocent	22,5%	21,8%	21,0%	17,9%	16,8%
Kernekapitalprocent	20,9%	20,1%	19,2%	16,1%	15,0%
Likviditet					
LCR-nøgletal	472,9%	565,3%	440,5%	427,4%	407,4%

Ledelsesberetning

Netto rente- og gebyrindtægter

Hvidbjerg Banks nettorenteindtægter er på 58,3 mio. kr. mod 61,5 mio. kr. sidste år.

Renteindtægterne er faldet med 10,6 mio. kr. på trods af et stigende udlån, hvilket skyldes at styringsrenten er nedsat flere gange, men også en øget konkurrence.

Banken har også reduceret renteudgifterne, der er faldet med 7,4 mio. kr., da banken ligeledes har nedsat styringsrenten på sine indlånsprodukter.

Udbytte af bankens sektoraktier udgør 6,5 mio. kr. mod 2,9 mio. kr. sidste år og skyldes ekstraordinær udlodning fra samarbejdspartnere.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er på 37,4 mio. kr. mod 32,7 mio. kr. sidste år.

Bankens samlede netto rente- og gebyrindtægter er således steget 5,6 % fra 96,3 mio. kr. sidste år til 101,7 mio. kr. i år.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udviser en gevinst på 3,1 mio. kr. mod 6,1 mio. kr. i de første 9 måneder af 2024.

Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgør i de første 9 måneder 70,7 mio. kr. Det er en stigning i forhold til samme periode i 2024 på 7,6 %.

Der har været stigninger til lønninger med 3,0 mio. kr. og øvrige omkostninger med 2,0 mio. kr. for at fortsætte efterlevelsen af udviklingen på både kundeområdet og den lovgivning, som den finansielle sektor er underlagt.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 9 måneder af 2025 haft nedskrivninger på 2,9 mio. kr., mod 1,0 mio. kr. sidste år.

Banken har, med baggrund i den kommende klimaafgift på landbruget og den geopolitiske uro valgt, at afsætte et ledelsesmæssig tillæg til nedskrivningerne på 12,0 mio. kr., mod 13,7 mio. kr. pr. 31. december 2024.

Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 9 måneder af 2025 er et overskud på 30,0 mio. kr. mod et overskud på 34,7 mio. kr. i samme periode i 2024.

Periodens udgiftsførte skat er 6,4 mio. kr., og derfor ender resultatet efter skat på 23,6 mio. kr.

Banken anser resultatet for tilfredsstillende.

Betaling af renter til indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter udgør 0,9 mio. kr. og fragår i konsolideringen i overskudsdisponeringen.

Balance

Udlånet er steget med 88,0 mio. kr. siden d. 30. september 2024, og udgør nu 1.040 mio. kr. Indlånet er steget 182 mio. kr., og udgør nu 1.631 mio. kr.

Banken tilbyder kunderne at investere igennem puljeordninger. Værdien af disse ordninger er 460,2 mio. kr. pr. 30. september 2025 mod 373,2 sidste år.

Hvidbjerg Banks egenkapital er ved udgangen af 3. kvartal opgjort til 305,8 mio. kr. efter overførsel af periodens resultat.

Kapitalforhold

Kapitalforhold	30/9 2025	30/9 2024
Faktisk kapitalprocent	22,5%	21,8%
Solvensbehov	9,9%	9,7%
Kapitaloverdækning før buffere	12,6%	12,1%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	2,5%	2,5%
Systemisk ejendomsbuffer	0,4%	0,3%
Kapitaloverdækning efter buffere	7,2%	6,8%
Indfaset NEP-krav	4,6%	4,6%
Udstedt NEP-kapital	1,2%	3,1%
Overdækning efter NEP	3,8%	5,3%

Bankens kapitalprocent er opgjort til 22,5 % og dermed steget 0,7 %-point siden d. 30. september 2024. Det individuelle solvensbehov er opgjort til 9,9 %. Overdækningen i forhold til kapitalprocenten kan derfor opgøres til 12,6 % inden modregning af buffere og NEP-krav. Efter modregning af disse kan overdækningen opgøres til 3,8 %.

Banken har ikke fået verificeret overskuddet for de første 3. kvartaler af 2025. Såfremt denne verificering var foretaget, ville overdækningen være 2,1 % højere.

Likviditet

Bankens indlån overstiger ved periodens afslutning, bankens udlån med 590,7 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 2025 et LCR-nøgletal på 473 % og et NSFR-nøgletal på 232 %. 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 2025, 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 %	126,2 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	9,2 % ✓
Ejendomseksponering	Max. 25 %	7,7 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	453,6 % ✓

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 33 - 38 mio. kr. Banken har for de første 9 måneder realiseret et resultat før skat på 30,0 mio. kr.

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

Begivenheder efter periodens afslutning

Der har ikke været begivenheder efter periodens afslutning

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2024.

Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen.

Hvidbjerg, den 20. november 2025

Jens Odgaard
Bankdirektør

Resultatopgørelse

	30/9 2025 i kr. 1.000	30/9 2024 i kr. 1.000	Helår 2024 i kr. 1.000
Renteindtægter	65.364	75.936	100.417
Renteudgifter	7.054	14.444	18.614
Netto renteindtægter	58.310	61.492	81.803
Udbytte af aktier m.v.	6.515	2.926	2.926
Gebyrer og provisionsindtægter	37.367	32.681	43.739
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	485	763	1.126
Netto rente- og gebyrindtægter	101.707	96.336	127.342
Kursreguleringer	3.122	6.132	8.288
Andre driftsindtægter	61	53	190
Udgifter til personale og administration	70.731	65.764	89.001
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.213	1.068	1.457
Andre driftsudgifter	6	15	15
Nedskrivninger på udlån m.v.	2.940	965	-297
Resultat før skat	30.000	34.709	45.644
Skat	6.383	8.509	11.163
Resultat efter skat	23.617	26.200	34.481

Totalindkomstopgørelse

Periodens resultat	23.617	26.200	34.481
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
Periodens totalindkomst i alt	23.617	26.200	34.481

Forslag til overskudsdisponering

Rente hybrid kernekapital	900	1.125	1.452
Foreslået udbytte	0	0	3.360
Henlagt til aktionærernes egenkapital	22.717	25.075	29.669
Overskudsdisponering i alt	23.617	26.200	34.481

Balance	30/9 2025 i kr. 1.000	30/9 2024 i kr. 1.000	31/12 2024 i kr. 1.000
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	491.465	605.797	664.693
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	21.591	6.639	6.259
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.040.427	952.426	942.292
Obligationer til dagsværdi	394.186	188.506	189.505
Aktier m.v.	49.951	47.878	49.266
Aktiver tilknyttet puljeordninger	460.263	373.206	394.739
Grunde og bygninger i alt	9.314	6.582	10.036
Heraf domicilejendomme	6.185	6.411	6.355
Heraf leasede domicilejendomme	3.129	171	3.681
Øvrige materielle aktiver	1.414	1.484	1.574
Aktiver i midlertidig besiddelse	1.750	1.189	2.439
Udsudte skatteaktiver	2.230	2.211	2.230
Andre aktiver	23.003	27.542	35.987
Periodeafgrænsningsposter	4.419	3.022	2.842
Aktiver i alt	2.500.013	2.216.482	2.301.862
Gæld:			
Gæld til kreditinstitutter	38.942	0	0
Indlån og anden gæld	1.631.134	1.449.280	1.519.749
Indlån i puljeordninger	460.263	373.206	394.739
Udstedte obligationer til dagsværdi	14.998	34.933	34.949
Aktuelle skatteforpligtelser	4.233	4.485	43.209
Andre passiver	22.949	55.779	1.157
Periodeafgrænsningsposter	40	35	44
Gæld i alt	2.172.559	1.917.718	1.993.847
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	1.204	599	674
Andre hensatte forpligtelser	581	552	1.030
Hensatte forpligtelser i alt	1.785	1.151	1.704
Efterstillet kapitalindskud	19.888	19.838	19.851
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	257.178	229.172	234.497
Foreslået udbytte	0	0	3.360
Aktionærernes egenkapital	290.781	262.775	271.460
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
Egenkapital i alt	305.781	277.775	286.460
Passiver i alt	2.500.013	2.216.482	2.301.862