

For Hvidbjerg Bank A/S

CVR 64 85 54 17

ÅRSRAPPORT 2020

Regnskabsåret 1. januar – 31. december 2020





Indhold

Ledelsesberetning

Overordnede ledelsesorganer og revision i Hvidbjerg Bank	04
Bestyrelse, ledelsesudvalg og øvrige ledelseshverv	05
5 års hovedtal og nøgletal	08
Forklaring til nøgletal	09
Ledelsens økonomiske beretning	10
Risikofaktorer og risikostyring	14
Investor relations	16
Corporate Governance	18
Om Hvidbjerg Bank A/S	21

Påtegninger

Ledelsespåtegning	22
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	23

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse 2020	26
Balance pr. 31. december 2020	27 ⁸²⁸
Egenkapitalopgørelse	28
Noter	29
Anvendt regnskabspraksis	45
Medarbejdere	53

Overordnede ledelsesorganer og revision i Hvidbjerg Bank A/S

Repræsentantskab

Adm. direktør Henrik Hardboe Galsgaard, Vestervig. Født 1970. Valgt i 2013.
Konsulent Flemming Borg Olesen, Hvidbjerg. Født 1954. Valgt i 1996.
Direktør Lars Jørgensen, Holstebro. Født 1961. Valgt i 2012.
HR-chef Michael C. Tykgaard, Holstebro. Født 1977. Valgt i 2016.
Gårdejer Knud Steffensen, Tambohus. Født 1952. Valgt i 1991.
Fiskeeksportør Johannes V. Jensen, Jegindø. Født i 1958. Valgt i 1995.
Gårdejer Tom Mortensen, Vestervig. Født 1961. Valgt i 2002.
Gårdejer Jan Houe, Heltborg. Født 1968. Valgt i 2009.
Konsulent, E-Learning og Media Lars Hvid, Hvidbjerg. Født 1961. Valgt i 2010.
Adm.direktør Lars Ismiris, Hellerup. Født 1966. Valgt i 2011.
Selvstændig Lene Houe, Tambohus. Født 1966. Valgt i 2018.
Revisor Lasse Høeg Christensen, Viborg. Født i 1970. Valgt i 2019.
Juridisk rådgiver Elke Hou-Carleton, Struer. Født i 1976. Valgt i 2019.
Selvstændig Carsten Mortensen, Struer. Født i 1973. Valgt i 2020.
Gårdejer Niels Lyngs, Lyngs. Født i 1967. Valgt i 2020.

Bestyrelse

Adm. direktør Henrik Hardboe Galsgaard, Vestervig. Bestyrelsesformand.
Direktør Lars Jørgensen, Holstebro. Næstformand.
HR-chef Michael C. Tykgaard, Holstebro.
Selvstændig Lene Houe, Tambohus.
Kunderådgiver Stella Lysgaard Vestergaard, Struer. Medarbejderrepræsentant.
Kunderådgiver Jan Jensen, Nors. Medarbejderrepræsentant.

Direktion

Administrerende bankdirektør
Jens Odgaard, Skive

Ekstern revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning
CVR-nr. 33 77 12 31

Bestyrelse, ledelsesudvalg og øvrige ledelseshverv



Adm. direktør
Henrik Hardboe Galsgaard
Vestervig. Bestyrelsesformand. Født 1970.
Valgt første gang i 2014. Valgperiode udløber i 2021.

Henrik H. Galsgaard er siden 2007 ansat som adm. direktør for Landbo Thy med ca. 90 medarbejdere. Oprindelig er han uddannet cand.oecon.agro fra KU-life København i 1997. Herefter arbejdede han med at gennemføre generationsskifte, økonomisk rådgivning, finansiering, strategi og ledelse hos SEGES i Skejby og Det thylandske landøkonomiske Selskab i Hurup, Thy. Henrik Galsgaard bor i udkanten af Vestervig på et mindre landbrug med 30 ha. jord.

Ledelseshverv i Hvidbjerg Bank A/S:

- Revisionsudvalg
- Nomineringsudvalg
- Aflønningsudvalg
- Risikoudvalg

Øvrige ledelseshverv:

- Bestyrelsesmedlem i BK Nord A/S
- Bestyrelsesmedlem i Videncenter Thy-Mors
- Bestyrelsesmedlem i DLBR
- Bestyrelsesmedlem i SvineXperten ApS
- Bestyrelsesmedlem i KvægXperten ApS
- Bestyrelsesmedlem i AgroMarkets A/S

* **Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank A/S:** 3.200 stk.
Ændring i aktiebeholdning i 2020: 750 stk.

Bestyrelsesvederlag 2020: tkr. 165



Direktør
Lars Jørgensen
Holstebro. Født 1961.
Valgt første gang i 2009. Valgperiode udløber i 2021.

Lars Jørgensen er cand.merc.aud. fra Handelshøjskolen i København og har arbejdet som revisor hos Arthur Andersen i London og København, samt hos KPMG i København og endvidere som koncernøkonomichef i RM Industrial Group, som dengang var en del af det børsnoterede FLS Industries. Han har endvidere været medejer af og direktør for Elefant-Riste A/S samt Brdr. Jørgensen Components A/S begge beliggende i Holstebro. Lars Jørgensen arbejder i dag med produkt- og forretningsudvikling, som direktør for Just Easy Tools ApS, hvis hovedprodukt er store håndteringsværktøjer til dæk og hjul, og med global salgsudvikling til flere brancher.

Ledelseshverv i Hvidbjerg Bank A/S:

- Revisionsudvalg (formand)
- Risikoudvalg (formand)

Øvrige ledelseshverv:

- Direktør og bestyrelsesmedlem i Just Easy ApS
- Direktør og bestyrelsesmedlem i Just Easy Tools ApS
- Ejer af L.J. Finans ApS

* **Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank A/S:** 2.100 stk.
Ændring i aktiebeholdning i 2020: 0 stk.

Bestyrelsesvederlag 2020: tkr. 125



HR-chef
Michael C. Tykgaard
Holstebro. Født i 1977.

Valgt første gang i 2019. Valgperiode udløber i 2022.

Michael C. Tykgaard har siden 2015 bestridt en stilling som HR-chef ved Midt- og Vestjyllands Politi. Forinden tiden som HR-chef har Michael i 6 år været ansat i Politiets Centrale Efterforskning, Økonomisk Kriminalitet. Her har Michael gennemgået flere uddannelser med økonomisk indhold. Her kan nævnes grundlæggende regnskabsuddannelse, interne økonomikurser, selskabskonstruktioner m.v.

Ledelseshverv i Hvidbjerg Bank A/S:

- Aflønningsudvalg (formand)
- Nomineringsudvalg (formand)

Øvrige ledelseshverv: Ingen

*** Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank A/S:** 423 stk.

Ændring i aktiebeholdning i 2020: 223 stk.

Bestyrelsesvederlag 2020: tkr. 95



Lene Møbjerg Houe
Tambohus. Født 1966.

Valgt første gang i 2020. Valgperiode udløber i 2023.

Lene Møbjerg Houe er administrativ ansvarlig for familiens bedrift på Thyholm herunder lønadministration, budgetter og regnskaber og personaleledelse. Derudover er Lene aktiv inden for lokalpolitik og er medlem af Struer Byråd, hvor hun er medlem af økonomi, erhvervs- og bosætningsudvalget og næstformand for social-, sundheds- og arbejdsmarkedsudvalget.

Familien ejer ca. 450 ha. jord, hvoraf 200 ha. er bortforpagtet.

Ledelseshverv i Hvidbjerg Bank A/S:

- Nomineringsudvalg

Øvrige ledelseshverv: Medlem af Struer Byråd

*** Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank A/S:** 2.010 stk.

Ændring i aktiebeholdning i 2020: 0 stk.

Bestyrelsesvederlag 2020: tkr. 58



Stella Lysgaard Vestergaard
Struer. Født 1972. Kunderådgiver.

Valgt første gang i 2021. Valgperiode udløber i 2022.

Stella Vestergaard er ansat på hovedkontoret i Hvidbjerg, hvor hun er kunderådgiver. Stella har været ansat i banken i 26 år.

Ledelsesudvalg i Hvidbjerg Bank A/S:

Øvrige ledelseshverv: Ingen

*** Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank A/S:** 1.045 stk.

Ændring i aktiebeholdning i 2020: 0 stk.

Bestyrelsesvederlag 2020: tkr. 0



Kunderådgiver

Jan Jensen

Nors. Født 1962. Medarbejderrepræsentant.

Valgt første gang i 2019. Valgperiode udløber i 2022.

Jan Jensen blev ansat d. 14. marts 2014 som kunderådgiver i Hurup og Hvidbjerg. Har arbejdet i den finansielle sektor i mange år, og har yderligere uddannelse som pensionsrådgiver og ejendomsmægler.

Ledelsesudvalg i Hvidbjerg Bank A/S:

- Risikoudvalg

Øvrige ledelseshverv: Ingen

*** Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank A/S:** 1.674 stk.

Ændring i aktiebeholdning i 2020: 765 stk.

Bestyrelsesvederlag 2020: tkr. 75



Direktion

Jens Odgaard

Født 1968.

Ansæt 1. januar 2013.

Tiltrådte som administrerende bankdirektør 8. maj 2015.

Øvrige ledelseshverv: Bestyrelsesmedlem i Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter

*** Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank A/S:** 7.850 stk.

Ændring i aktiebeholdning i 2020: 500 stk.

Vederlag 2020: tkr. 2.000

5 års hovedtal og nøgletal

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)	2018 (tkr.)	2017 (tkr.)	2016 (tkr.)
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	45.901	45.547	45.368	43.956	41.836
Netto rente- og gebyrindtægter	80.162	81.657	71.384	71.990	67.517
Udgifter til personale og administration	58.358	53.815	52.677	50.473	47.623
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.451	844	683	577	653
Basisindtjening	20.395	27.061	18.093	21.046	19.423
Kursreguleringer	1.712	8.914	3.265	-1.969	238
Nedskrivninger på udlån	3.498	3.664	1.050	1.401	4.935
Resultat før skat	18.602	32.304	20.300	17.667	14.701
Årets resultat	14.732	27.231	16.522	14.015	11.420
Balance					
Udlån	788.301	773.383	768.419	754.714	677.525
Indlån	1.066.386	937.792	927.591	924.803	879.648
Egenkapital	173.997	160.240	137.016	133.418	121.004
Balance	1.478.097	1.285.778	1.197.113	1.150.384	1.033.469
Garantier	436.965	365.954	317.548	317.255	237.779

5 års nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
Kapital					
Kapitalprocent	19,4%	18,8%	15,9%	16,4%	14,6%
Kernekapitalprocent	17,3%	16,6%	13,7%	14,3%	14,6%
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	11,1%	21,7%	15,4%	13,9%	12,7%
Egenkapitalforrentning efter skat	8,8%	18,3%	12,5%	11,0%	9,8%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,29 kr.	1,55 kr.	1,37 kr.	1,34 kr.	1,28 kr.
Afkastningsgrad	1,0	2,1	1,4	1,2	1,1
Markedsrisiko					
Renterisiko	-0,6%	0,6%	0,6%	0,0%	-0,1%
Valutaposition	4,7%	5,8%	2,7%	3,8%	1,5%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	67,0%	77,5%	81,3%	82,7%	82,3%
LCR-nøgletal	435%	393%	355%	393%	555%
Kreditrisiko					
Store eksponeringer (20 største)	115,3%	125,2%	143,6%	147,0%	152,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,7%	4,5%	4,6%	4,1%	4,9%
Årets nedskrivningsprocent	0,3%	0,3%	0,1%	0,1%	0,5%
Årets udlånsvækst	1,9%	0,7%	2,8%	11,4%	5,9%
Udlån i forhold til egenkapital	4,5	4,8	5,6	5,7	5,6
Aktieafkast					
Årets resultat pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	40,94 kr.	81,04 kr.	43,2 kr.	34,8 kr.	27,1 kr.
Indre værdi pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	473,16 kr.	432,22 kr.	363 kr.	338 kr.	301 kr.
Udbytte pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.
Børskurs/årets resultat pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	8,3	3,4	5,5	7,6	9,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	0,8	0,6	0,7	0,9	1,0

Forklaring til nøgletal

Begreb/definition	Beregningsformel
Kapitalprocent (Kapitalgrundlag i forhold til risikoeksponeringen)	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100}{\text{Risikoeksponeringen}}$
Kernekapitalprocent (Kernekapital i forhold til risikoeksponeringen)	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Risikoeksponeringen}}$
Egenkapitalforrentning før skat (Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital)	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalforrentning efter skat (Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital)	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Indtjening pr. omkostningskrone (Ordinære indtægter inkl. kursreguleringer i forhold til udgifter inkl. nedskrivninger)	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
Afkastningsgrad (Forholdet mellem årets resultat og aktiver i alt i procent)	$\frac{\text{Resultat} \times 100}{\text{Aktiver i alt}}$
Renterisiko (Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point)	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Valutaposition (Valutaindikator 1 i procent af kernekapitalen)	$\frac{\text{Valutaindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Valutarisiko (Valutaindikator 2 i procent af kernekapitalen)	$\frac{\text{Valutaindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
Udlån i forhold til indlån (Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån)	$\frac{\text{Udlån} + \text{nedskrivninger}}{\text{Indlån}}$
LCR-nøgletal (Likviditetsmål til at modstå 30 dages likviditetsstress)	$\frac{\text{Likviditetsbuffer}}{\text{Netto outflow}}$
Summen af de 20 største eksponeringer (Summen af de største eksponeringer, der hver for sig udgør mere end 3 mio. kr. af den egentlige kernekapital)	$\frac{\text{Sum af 20 største eksponeringer}}{\text{Egentlig kernekapital}}$
Nedskrivningsprocent (Akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger)	$\frac{\text{Akkumulerede nedskrivninger} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Årets nedskrivningsprocent (Årets nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger)	$\frac{\text{Årets nedskrivninger} \times 100}{\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}}$
Årets udlånsvækst (Stigning i udlån fra primo året til ultimo året)	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
Udlån i forhold til egenkapital (Udlån ultimo året i forhold til egenkapital ultimo året)	$\frac{\text{Udlån ultimo}}{\text{Egenkapital ultimo}}$
Årets resultat pr. aktie (Årets resultat efter skat ift. gns. antal aktier ved stykstørrelse 100 kr.)	$\frac{\text{Årets resultat efter skat}}{\text{Aktier á 100 kr.}}$
Indre værdi pr. aktie (Aktiekapital i forhold til egenkapital ultimo året ved stykstørrelse 100 kr.)	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiekapital}}$
Udbytte pr. aktie (Årets udbytte pr. aktie ved stykstørrelse 100 kr.)	$\frac{\text{Udbytte}}{\text{Aktier á 100 kr.}}$
Børskurs/årets resultat pr. aktie (Børskurs i forhold til årets resultat ved stykstørrelse 100 kr.)	$\frac{\text{Børskurs ultimo}}{\text{Årets resultat}}$
Børskurs/indre værdi pr. aktie (Børskurs i forhold til indre værdi ved stykstørrelse 100 kr.)	$\frac{\text{Børskurs ultimo}}{\text{Indre værdi ultimo}}$

Ledelsens økonomiske beretning

Hvidbjerg Bank A/S opnåede i 2020 et resultat før skat på 18,6 mio. kr. mod 32,3 mio. kr. året før. Tilbagegangen skyldes primært sidste års indtægter for salget til Nykredit af 75 % af bankens aktier i Sparinvest. Samtidig er 2020 påvirket af et ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne på 10,3 mio. kr. til afledte effekter af Coronapandemien. Det afsatte beløb svarer til 1,3 % af bankens udlån. I efteråret og vinteren er der igen indført nye restriktioner og nedlukning af Danmark.

Resultatet er lige over det oprindeligt forventede resultat for året på 13 – 18 mio. kr.
Resultatet efter skat blev på 14,7 mio. kr. mod 27,2 mio. kr. året før.

Resultatet forrenter egenkapitalen med 11,1 % før skat og 8,8 % efter skat.

Banken finder årets resultat tilfredsstillende, set i lyset af et år, der i høj grad har været præget af Coronapandemien.

Coronapandemien har i 2020 præget samfundet og har også påvirket Hvidbjerg Bank. I starten af 2020 troede eksperterne ikke Danmark ville blive berørt, men i marts 2020 tog Coronasmitten fart og det endte med en nedlukning af det danske samfund.

Da samfundet åbnede op igen i maj, blev der utrolig stor aktivitet på boligområdet, hvor bankens privatkunder var aktive på markedet. Derfor blev 2020 et rekordår med bolighandel, hvilket også har resulteret i høj aktivitet i banken.

Stigning i netto renteindtægter

I 2020 udgjorde Hvidbjerg Bank A/S's renteindtægter 46,6 mio. kr., hvilket er et lille fald i forhold til 2019. Banken har i 2020 betalt 1,0 mio. kr. i negative renter, primært til indestående i Nationalbanken, mod 0,4 mio. kr. i 2019.

Bankens renteudgifter udgjorde 1,3 mio. kr. mod 2,0 mio. kr. i 2019 og udgør nu stort set kun renter til efterstillet kapital og NEP-kapital. Banken har pr. 1. januar 2020 indført negative renter for erhvervs-kunder og pr. 1. maj 2020 for privatkunder for bl.a. at modsvare den negative rente, som banken betaler i Nationalbanken. Det beløber sig til 1,6 mio. kr. i 2020.

Årets netto renteindtægter fremviser på ovenstående baggrund en stigning på 0,3 mio. kr.

Udbytte af aktier

Udbytte på 0,7 mio. i 2020 mod 1,8 mio. kr. året før. Reduktionen kan henføres til ekstraordinært udbytte af bankens aktier i Sparinvest i forbindelse med salget til Nykredit i 2019.

Øgede gebyr- og provisionsindtægter

Bankens gebyr- og provisionsindtægter udviklede sig i 2020 med et lille fald fra 35,2 mio. kr. i 2019 til nu 34,7 mio. kr. Der var i 2019 høj konverteringsaktivitet, men 2020 nåede næsten samme niveau, da en afledt konsekvens af Coronapandemien blev, at der i 2020 blev handlet rekordmange boliger, både helårsboliger men også rigtig mange sommerboliger.

Banken oplever samtidig et fortsat højt aktivitetsniveau med bankens samarbejdspartnere, herunder formidling af realkreditlån via Totalkredit og DLR, samt forsikrings- og pensionsprodukter via Privatsikring og Letpension.

Kursreguleringer

Hvidbjerg Bank A/S har i 2020 realiseret positive kursreguleringer på 1,7 mio. kr. mod kursreguleringer i 2019 på 8,9 mio. kr. Afvigelsen kan primært henføres til, at banken i 2019 realiserede en kursgevinst på 6,5 mio. kr. vedrørende Sparinvest, hvor banken i august 2019 solgte 75 % af aktierne.

Bankens øvrige sektoraktier har også bidraget positivt.

I starten af marts 2020 var der stor økonomisk usikkerhed. Obligationsrenterne steg, hvilket førte til kurstab. Banken valgte hurtigt at sælge sin obligationsbeholdning for at minimere risikoen. Kursreguleringer på bankens obligationsbeholdning udgør i 2020 et tab på 46 t.kr.

Fortsat fokus på omkostninger

I 2020 udgjorde Hvidbjerg Bank A/S's omkostninger til personale og administration 58,4 mio. kr. mod 53,8 mio. kr. året før. Det er en stigning på 8,4 %. Stigningen i posten fremkommer efter en stigning i lønomkostninger på 2,8 mio. kr. i forhold til året før.

Banken har igen i 2020 investeret i både kundevedtente- og administrative medarbejdere. Der er blevet flere kundevedtente rådgivere i banken til at efterkomme et stigende antal kunder, og samtidig investeres der i disse år massivt på den administrative side samt IT for at efterleve den fortsat stigende finansielle regulering og tilbyde digitale løsninger til bankens kunder.

Øvrige administrationsudgifter er forøget med 1,6 mio. kr., hvilket kan henføres til, at IT-udgifter udgjorde 16,1 mio. kr. i 2020 mod 13,9 mio. kr. året før.

Banken vil fortsat investere i IT for at efterleve nuværende og fremtidig lovregulering. Herudover vil der blive investeret i kundevedtente digitale løsninger samt digitalisering af interne arbejdsgange. På den baggrund vil udgifter til IT være stigende de kommende år.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank A/S har i 2020 haft nedskrivninger på 3,5 mio. kr. mod 3,7 mio. kr. året før, hvilket fortsat er et lavt niveau og giver en nedskrivningsprocent på 0,3 %.

I forbindelse med Coronanedlukningen i marts 2020, opstod der en usikkerhed om kreditrisikoen – der var usikkerhed om virksomheder ville gå konkurs og lønmodtagere miste deres arbejde. Folketinget fik dog vedtaget hjælpepakker og udskydelser af betalinger af moms og skatter, hvilket gjorde, at de mange konkurser og fyringsrunder udeblev, samtidig med at mange virksomheder opbyggede en god likviditet. Hjælpepakkerne medfører dog, at der kan være udsudte konsekvenser i takt med, at hjælpepakkerne ophører og moms m.v. skal tilbagebetales.

Med baggrund i denne usikkerhed sammen med fortsat massiv Coronasmitte og nedlukning af store dele af Danmark har banken afsat et ekstra ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne på 10,3 mio. kr. til imødegåelse af forventede tab. Det ledelsesmæssige skøn svarer til 1,3 % af bankens udlån og er fordelt på de brancher, hvor der er størst risiko for tab.

Modsat har banken haft flere nedskrivningseksponeringer, der i 2020 er gået bedre end oprindeligt vurderet, hvilket fremgår af note 6, hvor der er tilbageførsel af tidligere nedskrivninger med 6,5 mio. kr.

Derudover har banken i samarbejde med datacentralen BEC, foretaget en kalibrering af bankens kunderatingmodeller, hvilket yderligere har medført tilbageførsel af 1,8 mio. kr. i nedskrivninger. Modellerne har medført lavere fremtidige nedskrivningsprocenter end hidtil anvendt.

Resultatet

Banken har i 2020 realiseret et resultat før skat på 18,6 mio. kr. mod 32,3 mio. kr. året før, hvor banken havde en ekstraordinær høj gevinst ved salget af 75 % af bankens aktier i Sparinvest.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 11,1 %.

I årsrapporten for 2019 blev forventningerne til 2020 udmeldt til et resultat før skat i intervallet 13 – 18 mio. kr. Banken har den 8. januar 2021 opjusteret forventningerne til at være i intervallet 17 – 19 mio. kr. på baggrund af en god aktivitet, særligt på boligområdet.

Den beregnede skatteudgift udgør 3,9 mio. kr. mod 5,1 mio. kr. året før.

Resultatet efter skat ender dermed på 14,7 mio. kr. i 2020 mod 27,2 mio. kr. i 2019 og forrenter egenkapitalen med 8,8 %.

Banken finder årets resultat tilfredsstillende, set i lyset af et år der i høj grad har været præget af Coronapandemien.

Balancen

Hvidbjerg Bank A/S's balance er i løbet af 2020 øget med 15 % til 1,5 mia. kr.

Udlånet er steget med 15 mio. kr. til 788 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til året før på 1,9 %.

Indlånet blev øget med 128 mio. kr. til 1.066 mio. kr. svarende til 13,7 %. Derudover er der også placeret indlån i puljeordninger, hvilket udgjorde 179 mio. kr. mod 129 mio. kr. pr. 31. december 2019.

De samlede garantistillelser er steget til 437 mio. kr. i forhold til 366 mio. kr. sidste år og vidner om fortsat høj aktivitet på bolig- og låneområdet, hvor banken stiller garantier på vegne af kunderne.

Egenkapital og kapitalgrundlag

Hvidbjerg Bank A/S havde ved udgangen af 2020, efter tillæg af årets resultat, en egenkapital på 174 mio. kr. mod 160 mio. kr. året før.

Af bankens egenkapitalopgørelse fremgår årets bevægelser, som udover årets resultat, består af 1 mio. kr. i fradrag af renter vedrørende hybrid kernekapital.

Bankens kapitalgrundlag jf. note 20 udgør 184 mio. kr. mod 171 mio. kr. året før. Det svarer til en kapitalprocent på 19,4 % mod 18,8 % i 2019.

Den egentlige kernekapital udgør 149 mio. kr. mod 136 mio. kr. året før, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalprocent på 15,7 %.

Banken har pr. 31. december 2020 et fradrag på 20,7 mio. kr. vedrørende beholdningen af finansielle aktier der overstiger 10 % af den egentlige kernekapital. Fradraget svarer til 1,7 % i kapitalen og kan primært relateres til DLR, som banken anser som en god investering, med et fornuftigt afkast.

For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen er der indsat en overgangsordning i kapitalkravsforordningen (CRR), således at pengeinstitutterne kan føre den kapitalmæssige virkning af IFRS 9-nedskrivningsreglerne tilbage til den egentlige kernekapital til kapitalmæssige formål i en overgangsperiode efter en nærmere fastsat beregningsmetodik. Overgangsordningen opererer med en såkaldt statisk og dynamisk del, hvor den statiske del løber frem til ultimo 2022, og den dynamiske del løber frem til ultimo 2024.

Hvidbjerg Bank har valgt at anvende overgangsordningen i sin helhed. Banken valgte allerede at anvende det statiske element fra 1. januar 2018 og har nu også valgt at anvende det dynamiske element fra 31. december 2020. Virkningen af IFRS 9-overgangsordningen udgør pr. 31. december 2020 1,0 %, som reduceres gradvist i takt med overgangsordningens udløb i henholdsvis 2022 og 2024.

Overdækning

Bankens solvensbehov er ved udgangen af 2020 opgjort til 10,4 %. Indfasningen af kapitalbevaringsbufferen er afsluttet og udgør 2,5 %. Konjunkturbufferen var primo året 1,0 % og skulle i løbet af 2020 forøges til 2,0 %. I forbindelse med Coronapandemien valgte Det Systemiske Risikoråd at nedsætte bufferen til 0,0 %, og der er pt. ikke planer om en forhøjelse.

Finanstilsynet har opdateret deres vejledning til opgørelse af bankernes solvensbehov og i den forbindelse indskærpet kravene bl.a. omkring nye fradrag for nødlidende eksponeringer (NPE). På den baggrund har banken valgt at afsætte yderligere tillæg i bankens solvensbehov, hvorfor dette er steget fra 9,8 % til 10,4 %.

Det medfører, at bankens kapitaloverdækning er 6,5 % mod 5,5 % ultimo 2019.

NEP-kravet indfases over en årrække og udgør 1,42 % i 2020, hvoraf banken alene har afdækket de 0,42 %, da banken har valgt ikke at udstede yderligere NEP-kapital i 2020.

Kapitalforhold	31/12 2020	31/12 2019
Faktisk kapitalprocent	19,4 %	18,8 %
Solvensbehov	10,4 %	9,8 %
Kapitaloverdækning før buffere	9,0 %	9,0 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Kontracyklisk buffer	0,0 %	1,0 %
Kapitaloverdækning efter buffere	6,5 %	5,5 %
NEP-krav	1,4 %	0,4 %
Udstedt NEP-kapital	-0,4 %	-0,4 %
NEP-kapitaloverdækning	5,5 %	5,5 %

Krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav)

Finanstilsynet og Finansiell Stabilitet har i henhold til Lov om finansiell virksomhed udarbejdet planer for afvikling af nødlidende pengeinstitutter.

Finanstilsynet har med virkning fra den 28. december 2020 fastsat Hvidbjerg Banks NEP-tillæg til 4,2 % af de risikovægtede eksponeringer. Hertil kommer solvensbehovet på 10,4 %, hvorved det samlede NEP-krav ultimo 2020 er fastsat til 14,6 % af de risikovægtede eksponeringer.

NEP-tillægget indfases successivt i perioden 1. januar 2019 – 1. juli 2023, således at kravet først fuldt ud skal efterleves fra 1. juli 2023. Ultimo 2020 udgør NEP-tillægget under indfasning således alene 1,4 % svarende til, at det samlede NEP-krav under indfasning ultimo 2020 udgør 11,8 %.

Elementerne i NEP-kravet under indfasning fremgår nedenfor:

% af risikovægtede eksponeringer 1. juli 2023	
Solvensbehov	10,4
NEP-tillæg	4,2
NEP-krav i alt	14,6

NEP-tillægget skal opfyldes med kapitalgrundlagsinstrumenter eller med ikke-foranstillet seniorgæld (Senior Non-Preferred instrumenter), der er efterstillet simple kreditorer og derved skærmer de simple kreditorer i en afviklingssituation.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-tillægget én gang årligt, hvorved de anførte procentsatser kan variere over tid. Hvidbjerg Bank A/S har som målsætning løbende at afdække NEP-tillægget med egenkapital eller senior non-preferred instrumenter.

Likviditet

Hvidbjerg Bank A/S's indlån oversteg ved udgangen af 2020 bankens udlån med 278 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank A/S skal have et LCR-nøgletal på 100 %. Hvidbjerg Bank A/S har pr. 31. december 2020 et LCR-nøgletal på 435 %, og opfylder dermed lovkrauet.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastlægger en række særlige risikoområder med tilhørende grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor. Hvidbjerg Bank A/S's aktuelle tal i forhold til de nævnte grænseværdier ved udgangen af 2020 fremgår af nedenstående skema.

Tilsynsdiamanten	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank A/S
Summen af største eksponeringer	Max 175 %	115,3 %
Ejendomseksponering	Max 25 %	7,5 %
Udlånsvækst på årsbasis	Max 20 %	1,9 %
Likviditetsoverdækning	Min 100 %	435,5 %
Funding ratio	Max 1	0,62

Banken har dermed en fornuftig afstand til alle tilsynsdiamantens grænseværdier.

Begivenheder indtruffet efter 31. december 2020

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter 31. december 2020.

Forventninger til 2021

Hvidbjerg Bank A/S venter fortsat tilgang af nye kunder og god aktivitet med baggrund i en stærkere og stærkere lokal opbakning i hele bankens virkeområde, hvorfor der forventes stigninger i forretninger og udlån i 2021. Samtidig forventes omkostningerne stadig at stige i takt med bankens udbygning.

Banken forventer på denne baggrund et resultat før skat i intervallet 13 - 18 mio. kr. i 2021.

Der vil dog naturligvis være en særlig usikkerhed med hensyn til niveauet for kursreguleringer af værdipapirer og nedskrivninger på udlån, særligt så længe Coronapandemien ikke er afsluttet. Bankens forventer nedskrivningerne og kursreguleringerne vil være på niveau med i år.

Risikofaktorer og risikostyring

Risikotagning er et centralt element i og en nødvendig forudsætning for bankdrift. Hvidbjerg Bank A/S's aktiviteter er således behæftet med risici, som til daglig påvirker virksomheden, og risikostyring er et vigtigt fokusområde i banken.

Overordnet består de vigtigste risikotyper af:

Kreditrisiko. Risiko for tab som følge af, at udlånskunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelser, herunder risici relateret til kunder med finansielle problemer, store eksponeringer mv.

Markedsrisiko. Risiko for tab på grund af ændringer i kurser eller priser på finansielle instrumenter. Markedsrisici vurderes med henblik på specielt rente-, valuta- samt aktierisici og opgøres som summen af disse.

Likviditetsrisiko. Risiko for, at banken ikke har likviditet til at opfylde sine betalingsforpligtelser til tiden.

Operationel risiko. Risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl eller eksterne begivenheder – herunder juridiske risici, strategiske risici og omdømmerisici.

Arbejdet med risikostyring

Hvidbjerg Bank A/S's bestyrelse fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og har fastsat individuelle maksimumgrænser for krediteksponeringen i forhold til de enkelte erhverv og brancher. Heraf fremgår det, at ingen brancher inden for hvervssegmentet bør overstige 15 % af de samlede eksponeringer, hvilket heller ikke er tilfældet.

Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer. Endvidere foretager bestyrelsen mindst én gang årligt en overordnet vurdering af bankens risici og vurderer samtidig bankens risikoprofil og acceptable risikoniveauer for de enkelte aktivitetsområder. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici.

Risikorapport

Hvidbjerg Bank A/S har samtidig med offentliggørelse af denne årsrapport offentliggjort en risikorapport for 2020, der giver et detaljeret indblik i bankens risiko-, kapital- og likviditetsstyring.

Risikorapporten er udarbejdet i henhold til CRD V og CRR II reglerne, som udspringer af den såkaldte Baselkomité's retningslinjer for dokumentation af pengeinstitutternes risiko- og kapitalstyring samt sikring af tilstrækkelig kapital.

Bankens risikorapport for 2020 er tilgængelig på bankens hjemmeside. https://hvidbjergbank.dk/wp-content/uploads/2021/02/20100224_Risikorapport2020.pdf

Det aktuelle risikobillede

Det fremgår af den årlige rapportering fra den risikoansvarlige, at risikostyringen i banken er tilstrækkelig, og at der sker en betryggende styring af bankens risikoeksponeringer.

Fornuftig risikospredning

Når det gælder risikospredningen på brancher, tegner private kunder sig for 63,6 % af udlån og garantier mod 65,1 % året før. Erhverv tegner sig tilsvarende for 36,4 % mod 34,9 % året før.

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher

	2020 (tkr.)	2020 %	2019 (tkr.)	2019 %
Offentlige myndigheder	0	0,0	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	137.282	11,2	125.668	11,0
Industri og råstofindvinding	17.561	1,4	16.176	1,4
Energiforsyning	4.111	0,3	5.748	0,5
Bygge og anlæg	32.900	2,7	27.864	2,4
Handel	53.253	4,3	60.764	5,3
Transport, hoteller og restauranter	12.903	1,0	13.946	1,2
Information og kommunikation	10.477	0,9	8.427	0,7
Finansiering og forsikring	23.310	1,9	22.430	2,0
Fast ejendom	91.465	7,5	65.457	5,7
Øvrige erhverv	63.709	5,2	52.220	4,6
Erhverv i alt	446.971	36,4	398.700	34,9
Private	780.042	63,6	744.051	65,1
I alt udlån og garantier (balanceført)	1.227.013	100,0	1.142.751	100,0

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank A/S nedskriver løbende på udlån og garantier i overensstemmelse med gældende lovgivning, som tager udgangspunkt i IFRS 9. Nedskrivningerne foretages på baggrund af tilgængelig information, estimater og antagelser og er derfor behæftet med usikkerhed og risiko. Årets nedskrivninger udgjorde således 3,5 mio. kr. i 2020 mod 3,7 mio. kr. året før.

I 2020 udgjorde de endeligt konstaterede tab 10,4 mio. kr. mod 3,0 mio. kr. i 2019. Bankens akkumulerede nedskrivninger (korrektivkontoen) udgjorde 51,1 mio. kr. ved udgangen af 2019 mod 57,5 mio. kr. året før. På grund af Coronapandemien er der pr. 31. december 2020 afsat 10,3 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn til imødegåelse af forventede nedskrivninger, når hjælpepakkerne ophører.

Investor relations

Hvidbjerg Bank A/S's politik for investor relations har til formål at sikre et højt informationsniveau og en vedvarende aktiv og åben dialog med investorer, presse og andre interessenter, samt at arbejde for at videregive omfattende information om Hvidbjerg Bank A/S's økonomiske og driftsmæssige forhold og strategier.

Formålet med IR-politikken er at sikre, at bankens værdiskabelse i størst muligt omfang afspejles i den aktuelle kursfastsættelse. Samtidig er det målet at skabe et indgående kendskab til banken og dermed bidrage til en øget interesse for handel med bankens aktier.

Regnskabsmeddelelser

Hvidbjerg Bank A/S offentliggør periodemeddelelser efter afslutningen af 1. kvartal og 3. kvartal som supplement til halvårsrapporten og årsrapporten.

Fondsbørsmeddelelser

Som noteret på Nasdaq Copenhagen er Hvidbjerg Bank A/S forpligtet til at informere om alle begivenheder af særlig betydning for banken.

Der er i 2020 indgivet 12 meddelelser til Nasdaq Copenhagen. De fremgår nedenfor og kan i øvrigt ses på bankens hjemmeside.

- 08.01. Opjustering af forventningerne til 2019
- 20.02. Årsrapport 2019
- 20.02. Indkaldelse til generalforsamling
- 18.03. Ordinær generalforsamling
- 18.03. Vedtægter for Hvidbjerg Bank A/S
- 18.03. Hvidbjerg Bank A/S's bestyrelse ændring
- 05.05. Periodemeddelelse for 1. kvartal 2020
- 13.08. Halvårsrapport 2020
- 18.08. Indberetning af ledende medarbejders og disses nærtstående transaktioner med aktier
- 19.08. Indberetning af ledende medarbejders og disses nærtstående transaktioner med aktier
- 12.11. Periodemeddelelse for 1. – 3. kvartal 2020
- 17.12. Finanskalender 2021

Hjemmeside

Alle oplysninger, der tilgår Nasdaq Copenhagen, vil umiddelbart efter være tilgængelige på Hvidbjerg Bank A/S's hjemmeside.

Det samme gælder bankens risikorapport, der udarbejdes i forbindelse med årsregnskabsaflæggelsen, samt den tilhørende opgørelse af det interne solvensbehov.

Desuden offentliggøres lovpligtige redegørelser på hjemmesiden. Disse redegørelser omfatter bla.:

- Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. regnskabsbekendtgørelsen
- Bankens holdning til Komitéen for god virksomhedsledelses anbefalinger
- Mødefrekvens bestyrelsen
- Vederlagsrapport
- Eventuelle aktuelle redegørelser fra Finanstilsynet

Elektronisk nyhedsbrev

Hvidbjerg Bank A/S udgiver det elektroniske nyhedsbrev "Kunde- og aktionærnyt" med aktuel information til aktionærer og kunder.

Der er i 2020 udgivet 4 udgaver af "Kunde- og aktionærnyt", som alle er tilgængelige via bankens hjemmeside og derudover udsendes til abonnenter.

Pengenytt

Via hjemmesiden kan kunder og aktionærer endvidere downloade magasinet "Pengenytt", som udgives af bankens brancheorganisation Lokale Pengeinstitutter. Magasinet udgives ca. 3 gange om året og indeholder mange nyttige informationer om privatøkonomiske emner af generel karakter.

Sociale medier

Hvidbjerg Bank A/S har sine egne Facebook-sider, som følges af mange kunder og andre interesserede. Derudover anvender banken også LinkedIn til især erhvervsrettet kommunikation.

Aktionærer

Hvidbjerg Bank A/S havde ved udgangen af 2020 i alt 3.440 aktionærer mod 3.511 året før.

Banken har 3 storaktionærer – dvs. aktionærer som ejer mere end 5 % af aktiekapitalen. Storaktionærerne er:

Sparekassen Vendsyssel	14,3 %
Sparekassen Thy	13,4 %
Chris Kjeld Kristensen	5,3 %

Hvidbjerg Bank A/S aktien i 2020

Hvidbjerg Bank A/S aktien er i 2020 steget med ca. 32 %. På årets sidste børsdag blev aktien noteret til kurs 73,0, hvilket har resulteret i et flot afkast til bankens aktionærer.

Finanskalender 2021

- 03.02. Fristdato for aktionærernes indsendelse af forslag til den ordinære generalforsamling
- 24.02. Årsrapport for 2020
- 17.03. Ordinær generalforsamling
- 05.05. Periodemeddelelse for 1. kvartal 2021
- 12.08. Halvårsrapport 2021
- 11.11. Periodemeddelelse for 1. – 3. kvartal 2021

Corporate Governance

Bestyrelsen har i 2020 holdt 16 ordinære møder, hvor mødeprocenten har været næsten 100 %. På bankens hjemmeside er der redegjort for bestyrelsesmedlemmernes mødedeltagelse under menupunktet "Corporate Governance", der findes under hovedafsnittet "Aktionær". Heraf fremgår også bankens lovpligtige redegørelser for virksomhedsledelse.

I 2020 har bestyrelsens arbejde i betydeligt omfang været fokuseret på en fortsat styrkelse af bankens kapitalgrundlag, primært gennem forbedret resultatudvikling.

Den til stadighed voksende mængde af regulativer, som pålægges branchen, og dermed også banken, har også i 2020 haft bestyrelsens store bevågenhed. Banken følger den til enhver tid gældende lovgivning og ønsker på korrekt og tilstrækkelig måde at give myndighederne alle nødvendige oplysninger.

I henhold til lovgivningen har Hvidbjerg Bank A/S's bestyrelse nedsat følgende udvalg:

Risikoudvalg

Risikoudvalget skal støtte bestyrelsen i arbejdet med risici.

Risikoudvalget skal sikre bestyrelsen et overblik over bankens faktiske risikobillede og forberede fastlæggelsen af bankens overordnede risikoprofil og strategi, herunder de risici der knytter sig til bankens forretningsmodel. Risikoudvalget skal påse, at bestyrelsens politikker og retningslinjer inden for risikoområdet er implementeret og fungerer effektivt i banken.

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget skal arbejde for, at bestyrelsen har tilstrækkelige kvalifikationer og kompetencer til at lede banken på betryggende vis. Nomineringsudvalget skal årligt vurdere bestyrelsens og direktionens sammensætning og kvalifikationer. Udvalget støtter bestyrelsen ved rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer og skal i den forbindelse udarbejde en mangfoldighedspolitik, der beskriver de kvalifikationer og kompetencer, der skal være til stede i bestyrelsen. Endvidere opstiller udvalget måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen.

Revisionsudvalg

Bankens bestyrelse har nedsat et revisionsudvalg, hvor formanden er et uafhængigt og kvalificeret medlem af bestyrelsen.

Udvalgets opgaver omfatter:

- overvågning af regnskabsaflæggelsen
- overvågning af, om bankens interne kontrolsystem og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet m.v.
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed

Aflønningsudvalg

Udvalgets kommissorium er i henhold til lovteksten at forberede bestyrelsens arbejde med aflønningsforhold med særligt fokus på honorar til bestyrelsen og aflønning af direktionen og væsentlige risikotagere samt incitamentsprogrammer.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsesudvalgene omfatter revisions-, aflønnings-, risiko- og nomineringsudvalg.

Formålet med de respektive udvalg fremgår af skemaet ovenfor, og udvalgenes medlemmer fremgår af præsentationen af bankens ledelsesorganer, bestyrelse og direktion på side 5-7.

Vederlag til bestyrelse og direktion mv

Folketinget har vedtaget en lov om aflønning af bestyrelser, direktioner og ansatte i finansielle virksomheder, der har til formål, at aflønningen af ledelse og ansatte ikke fører til en overdreven risikovillig adfærd.

Det skal i den forbindelse oplyses, at der i Hvidbjerg Bank A/S ikke forefindes aktieoptioner eller lignende ordninger eller incitamentsprogrammer i henhold til hverken bestyrelse, direktion eller andre såkaldte væsentlige risikotagere i organisationen.

I henhold til lovgivningen skal banken oplyse om den specifikke sammensætning af løn og vederlag til samtlige medlemmer af bestyrelse og direktion hver for sig. Disse oplysninger fremgår af note 5 såvel som af præsentationen af bankens bestyrelse og direktion på side 5-7.

Komiteen for God Selskabsledelses anbefalinger

Hvidbjerg Bank A/S forholder sig til begrebet "Corporate Governance" eller god selskabsledelse i henhold til Komiteen for God Selskabsledelses anbefalinger.

Anbefalingerne omfatter ligesom det foregående 47 anbefalinger fordelt på 5 hovedafsnit. De opdaterede anbefalinger betyder bla. at børsnoterede selskaber skal oplyse om vederlag til direktion og bestyrelse i en særlig vederlagsrapport.

Desuden skal der ikke alene udarbejdes, men også afrapporteres på en egentlig bestyrelsesevaluering, hvor der skal sættes fokus på bestyrelsens sammensætning og kompetence, hvor mange andre bestyrelsesposter det enkelte bestyrelsesmedlem har, og hvordan det vurderes at påvirke arbejdet. Bestyrelsesformandens ledelse af bestyrelsens arbejde skal evalueres særskilt. Hele evalueringen og processen omkring den skal offentliggøres på bankens hjemmeside, i ledelsesberetningen, i årsrapporten og på den årlige generalforsamling.

Ifølge anbefalingerne skal evalueringerne mindst hvert tredje år udarbejdes med hjælp fra eksterne konsulenter, så processen på den måde bliver sikret en høj grad af professionalisme og objektivitet.

Herudover anbefales det, at bestyrelsen vedtager en politik for samfundsansvar (CSR).

Hvidbjerg Bank A/S og anbefalingerne

Hvidbjerg Bank A/S har forholdt sig til samtlige anbefalinger samt Finansrådets supplerende anbefalinger på revisionsområdet.

Bestyrelsens holdning til anbefalingerne er generelt positiv. At enkelte anbefalinger ikke følges eller kun følges delvis, skyldes primært vores organisatoriske opbygning med et generalforsamlingsvalgt repræsentantskab, der vælger bestyrelsen.

Interesserede kan på bankens hjemmeside https://hvidbjergbank.dk/wp-content/uploads/2021/02/20210224_CorporateGovernance2020.pdf læse mere om bankens holdning til anbefalingerne. Her har banken bla. redegjort for bankens holdning til de anbefalinger, som ikke følges, efter det gældende "følg eller forklar" princip.

Mangfoldighed i ledelsen

Hvidbjerg Bank A/S skal i henhold til selskabsloven udarbejde måltal for den kønsmæssige sammensætning i bankens øverste ledelsesorgan (bestyrelsen). Ved generalforsamlingen i 2020, blev der valgt et yderligere kvindeligt bestyrelsesmedlem, så der aktuelt er 2 kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af bestyrelsens 6 medlemmer. Derved har Hvidbjerg Bank A/S opfyldt målsætningen om en ligelig fordeling, hvilket også er målet fremadrettet.

CSR

CSR er forkortelsen af Corporate Social Responsibility – i daglig tale virksomhedens samfundsansvar – der handler om hvorledes "virksomheder frivilligt integrerer hensyn til blandt andet menneskerettigheder, sociale forhold, miljø- og klimamæssige forhold samt bekæmpelse af korruption i deres forretningsstrategi og forretningsaktiviteter". Hvidbjerg Bank A/S har ikke en politik for samfundsansvar.

Loven forpligter ikke virksomheder til at arbejde med bestemte aktiviteter inden for samfundsansvar, eller at arbejde med samfundsansvar i det hele taget, da dette fortsat er frivilligt.

Samfundsansvar udøves dog i et væld af sammenhænge i bankens hverdag. Det foregår bla. i form af mangfoldighed af aktiviteter, der udspiller sig mellem banken og dens medarbejdere, kunder og øvrige interessenter i relation til arbejdsmæssige, forretningsmæssige og sociale forhold.

Bankens beslutninger og handlinger i forhold til, hvordan arbejdsmåder, produkter og serviceydelser påvirker miljøet – herunder forbruget af energi – er andre forhold, som ligeledes naturligt indebærer udøvelse af samfundsansvar.

Samfundsansvar udøves også i den finansielle kerneforretning. Det handler bla. om ansvarlige investeringer og social ansvarlighed i forhold til udlån til privatkunder og erhvervs-kunder. Herudover anser banken vores blotte tilstedeværelse på Thyholm som varetagelse af et vigtigt samfundsansvar.

Whistleblowerordning

Hvidbjerg Bank A/S har i overensstemmelse med kravet i Lov om finansiel virksomhed §75a stk. 1, etableret en whistleblowerordning.

Det er den ansvarlige for whistleblowerordningens opgave at behandle overtrædelser eller potentielle overtrædelser omfattet af ordningen. De konkrete opgaver fremgår af en forretningsgang om behandling af og indberetning af whistleblowerordningen.

Hvidvask

Hvidbjerg Bank A/S forstærker løbende sin indsats i forhold til risikoen for at komme til at medvirke til hvidvask eller terrorfinansiering. Det er sket gennem en vurdering af bankens risiko for at blive misbrugt til hvidvask af udbytte fra kriminell aktivitet eller finansiering af terrorisme. Der foreligger detaljerede forretningsgange med bl.a. retningslinjer for risikovurdering og styring af risici på hvidvaskområdet.

Ligesom alle bankens medarbejdere løbende gennemfører relevante uddannelser på hvidvaskområdet.

Det er bankens vurdering, at Hvidbjerg Bank A/S's størrelse og enkle forretningsmodel, samt medarbejdernes generelt gode kendskab og nære personlige kontakter til bankens kunder, indebærer, at bankens risiko på området anses for lavere end gennemsnittet i den finansielle branche. Der er i 2020 løbende foretaget underretninger om potentielle hvidvaskaktiviteter.

Adfærdskodeks

Bestyrelsen i Hvidbjerg Bank A/S har udarbejdet et Adfærdskodeks (Code of Conduct), der udstikker regler og retningslinjer til bankens medarbejdere, bestyrelse og direktion for den adfærd, som forventes i banken.

Reglerne bygger overordnet på almindelig sund fornuft for interaktion mellem banken og dens medarbejdere i forhold til bankens interesser og omverdenen generelt. Desuden gælder overordnet bankens respekt for den til enhver tid gældende lovgivning.

Adfærdskodekset er et sæt regler og politikker, der har til formål at hjælpe medarbejderne i de daglige beslutninger, indeholdende retningslinjer for adfærd over for interessenter som eksempelvis kunder, leverandører og myndigheder.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning. Bankens kontrol og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

På de månedsvise bestyrelsesmøder er der gennemgang af bankens perioderegnskab, budgetopfølgning og direktionens overholdelse af tildelede rammer under direktionensinstruksen. Det giver en løbende opfølgning og diskussion af de anvendte regnskabsmæssige skøn, regnskabsprincipper samt af de risikorammer, som banken styres efter. Perioderegnskaberne udarbejdes efter samme principper som årsregnskabet.

Om Hvidbjerg Bank

I henhold til bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl. §133a skal Hvidbjerg Bank A/S i sin årsrapport offentliggøre nedenstående informationer om selskabet.

Aktiekapital

Hvidbjerg Bank A/S havde ved udgangen af 2020 en aktiekapital på 33.603.160 kr. fordelt på 1.680.158 stk. aktier á 20 kr. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Samtlige aktier er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen.

Stemmeret

Banken har i sine vedtægter vedtaget stemmeretsbegrænsning, hvorefter ingen aktionær har mere end 1 stemme. Desuden er der en bestemmelse om et ejerloft på 10 %, der dog kan fraviges af bestyrelsen på given foranledning.

Ændringer af vedtægterne

Beslutning om ændring af vedtægterne kræver, at mindst halvdelen af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen, og at forslaget vedtages med mindst to tredjedele af såvel afgivne stemmer som den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.

Er halvdelen af kapitalen ikke repræsenteret på generalforsamlingen, men er forslaget i øvrigt vedtaget med to tredjedele af såvel de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, indkalder bestyrelsen inden 14 dage til en ny generalforsamling, på hvilken forslaget kan vedtages med to tredjedele af de afgivne stemmer uden hensyn til den repræsenterede aktiekapitals størrelse.

Bestyrelsen

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valget til bestyrelsen foretages af og blandt det generalforsamlingsvalgte repræsentantskab på 15 medlemmer – evt. bortset fra 1 medlem (uafhængigt medlem med særlige kompetencer) af hensyn til, at bestyrelsen sammensættes i overensstemmelse med de til enhver til gældende regler herfor.

Bestyrelsen består af 4-6 medlemmer, der er valgt af repræsentantskabet.

Herudover udpeger bankens medarbejdere medarbejderrepræsentanter ud fra gældende lovgivning. I 2020 var der 3 medarbejderrepræsentanter, som dog gik ned på 2 efter generalforsamlingen i 2020. De vælges for en periode af 4 år ad gangen.

Konsekvenser af overtagelsestilbud

Der foreligger ingen væsentlige aftaler, som selskabet har indgået, og som får virkning, ændres eller udløber, hvis kontrollen med selskabet ændres ved et gennemført overtagelsestilbud.

Der foreligger aftaler med selskabets direktør omkring kompensation, hvis vedkommende fratræder eller afskediges uden gyldig grund eller vedkommendes stilling nedlægges som følge af et gennemført overtagelsestilbud. Der er ingen aftaler for øvrige ansatte.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato godkendt årsrapporten for 2020 for Hvidbjerg Bank A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af bankens aktiviteter for 2020.

Vi anser endvidere ledelsesberetningen for at indeholde en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidbjerg, den 24. februar 2021

Direktion

Jens Odgaard

Bestyrelse

Henrik H. Galsgaard
Formand

Lars Jørgensen
Næstformand

Michael C. Tykgaard

Lene M. Houe

Jan Jensen

Stella Vestergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Hvidbjerg Bank A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Vores konklusion er konsistent med vores revisionsprotokollat til revisionsudvalget og bestyrelsen.

Hvad har vi revideret

Hvidbjerg Bank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit *Revisors ansvar for revisionen af regnskabet*.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

Efter vores bedste overbevisning er der ikke udført forbudte ikke-revisionsydelser som omhandlet i artikel 5, stk. 1, i forordning (EU) nr. 537/2014.

Valg

Vi blev første gang valgt som revisor for Hvidbjerg Bank A/S i 1982 for regnskabsåret 1982. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutning i en samlet sammenhængende opgaveperiode på 39 år frem til og med regnskabsåret 2020.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2020. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Centralt forhold ved revisionen

Nedskrivninger på udlån

Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de forventede tab på udlån pr. balancedagen i overensstemmelse med bestemmelserne i IFRS 9 som indarbejdet i Regnskabsbekendtgørelsen. Der henvises til den detaljerede beskrivelse heraf i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis".

Som følge af covid-19 situationen har ledelsen foretaget et betydelig tillæg til nedskrivningerne i form af et regnskabsmæssigt skøn ("ledelsesmæssigt skøn"). Konsekvenserne af covid-19 for bankens kunder er i væsentligt omfang uafklarede, hvorfor der er en forøget skønsmæssig usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet.

Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen

Vi gennemgik og vurderede de nedskrivninger, som er indregnet i resultatopgørelsen i 2020 og i balancen pr. 31. december 2020.

Gennemgangen omfattede en vurdering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af datacentralen BEC, herunder ansvarsfordeling mellem BEC og banken. BEC's uafhængige revisor har forsynet modellen med en erklæring med høj grad af sikkerhed om, hvorvidt beskrivelserne ligger inden for fortolkningsmulighederne af principperne for nedskrivning i henhold til IFRS 9, samt hvorvidt modellen beregner i overensstemmelse med modelbeskrivelserne. Vi vurderede, om der i anvendelsen af modellen var taget højde for bemærkninger i erklæringen.

Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn på et område, der i sin natur er komplekst og subjektivt. Skøn udøves både i forhold til, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og i forhold til størrelsen af nedskrivninger på udlån.

Følgende områder er centrale for opgørelse af nedskrivninger på udlån:

- Fastlæggelse af kreditklassifikation ved første indregning og efterfølgende.
- De modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder ledelsens fastlæggelse af modelvariable tilpasset bankens udlånsportefølje.
- Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden i registrering af udlån, der er kreditforringede (stadie 3) eller med betydelig stigning i kreditrisikoen (stadie 2).
- Væsentligste forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af forskellige udfald af kundens økonomiske situation (scenarier) samt for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, som indgår i nedskrivningsberegningerne.
- Ledelsens vurdering af forventede kredittab pr. statusdagen som følge af mulige ændringer af markedsforhold, og som ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger, herunder især konsekvenserne for bankens kunder af covid-19 situationen.

Der henvises til årsregnskabs note 6, note 9 – 9D, afsnittet "Kreditrisici" i note 26 "Risikofaktorer og risikostyring" samt afsnittet "Regnskabsmæssige skøn" i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis", hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.

Vi vurderede og testede bankens opgørelse af modelbaserede nedskrivninger i stadie 1 og 2, herunder vurderede vi ledelsens fastlæggelse og tilpasning af modelvariable til egne forhold.

Gennemgangen og vurderingen omfattede endvidere bankens validering af de metoder, som anvendes for opgørelse af forventede kredittab, samt de tilrettelagte forretningsgange, der er etableret for at sikre, at kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån identificeres og registreres rettidigt.

Vi vurderede og testede de af banken anvendte principper for fastlæggelse af nedskrivningsscenarier samt for måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme, der indgår i nedskrivningsberegninger på kreditforringede udlån og udlån med betydelige svaghestegn.

For en stikprøve af kreditforringede udlån i stadie 3 og svage stadie 2 udlån testede vi nedskrivningsberegningerne og anvendte data til underliggende dokumentation.

For en stikprøve af øvrige udlån foretog vi vores egen vurdering af stadie og kreditklassifikation. Dette omfattede en stikprøve målrettet større udlån samt udlån inden for segmenter med generelt forøgede risici herunder segmenter, der er særligt ramt af covid-19 situationen.

Vi gennemgik og udfordrede de væsentlige forudsætninger, som ligger til grund for det ledelsesmæssige skøn over forventede kredittab, der ikke indgår i de modelberegnete eller individuelt vurderede nedskrivninger ud fra vores kendskab til porteføljen, brancher og de aktuelle konjunkturer. Vi havde herunder særlig fokus på bankens opgørelse af de ledelsesmæssige skøn til afdækning af forventede kredittab som følge af covid-19 situationen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiell virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Ager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Herning, den 24. februar 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 3377 1231

Heidi Brander
statsautoriseret revisor
mne33253

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor
mne10954

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2020

Note		2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Note 1	Renteindtægter	46.585	47.847
Note 1a	Negative renteindtægter	971	350
Note 2	Renteudgifter	1.294	1.950
Note 2a	Negative renteudgifter	1.581	0
	Netto renteindtægter	45.901	45.547
	Udbytte af aktier m.v.	718	1.811
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	34.702	35.188
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.159	889
	Netto rente- og gebyrindtægter	80.162	81.657
Note 4	Kursreguleringer	1.712	8.914
	Andre driftsindtægter	42	63
Note 5	Udgifter til personale og administration	58.358	53.815
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	1.451	844
	Andre driftsudgifter	7	7
Note 6	Nedskrivninger på udlån m.v.	3.498	3.664
	Resultat før skat	18.602	32.304
Note 7	Skat	3.870	5.073
	Årets resultat	14.732	27.231
<hr/>			
	Totalindkomstopgørelse	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
	Årets resultat	14.732	27.231
	Anden totalindkomst	0	0
	Årets totalindkomst	14.732	27.231
	Forslag til resultatdisponering		
	Rente hybrid kernekapital	975	975
	Henlagt til egenkapitalen	13.757	26.256
		14.732	27.231

Balance pr. 31. december 2020

Note	Aktiver	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	35.788	41.983
Note 8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	395.357	113.023
Note 9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	788.301	773.383
	Obligationer til dagsværdi	1.315	150.054
	Aktier m.v.	37.718	29.636
Note 10	Aktiver tilknyttet puljeordninger	178.677	129.316
Note 11	Grunde og bygninger i alt	8.454	5.905
	Domicilejendomme	5.722	5.905
	Domicilejendomme leasing	2.732	0
Note 12	Øvrige materielle aktiver	625	1.413
Note 13	Aktuelle skatteaktiver	1.112	127
Note 13	Udsudte skatteaktiver	1.995	1.900
	Andre aktiver	27.048	37.439
	Periodeafgrænsningsposter	1.707	1.599
	Aktiver i alt	1.478.097	1.285.778
<hr/>			
	Passiver	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Note 14	Indlån og anden gæld	1.066.386	937.792
	Indlån i puljeordninger	178.677	129.316
Note 15	Udstedte obligationer	4.000	4.000
	Andre passiver	33.303	33.335
	Periodeafgrænsningsposter	57	57
	Gæld i alt	1.282.423	1.104.500
	Hensat til tab på garantier	1.426	836
	Andre hensatte forpligtelser	410	391
	Hensatte forpligtelser i alt	1.836	1.227
Note 16	Efterstillet kapitalindskud	19.841	19.811
Note 17	Aktiekapital	33.603	33.603
	Overført overskud	125.394	111.637
	Aktionærernes egenkapital	158.997	145.240
Note 18	Hybrid kernekapital	15.000	15.000
	Egenkapital i alt	173.997	160.240
	Passiver i alt	1.478.097	1.285.778

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital (tkr.)	Overført resultat (tkr.)	Aktionærernes egenkapital (tkr.)	Hybrid kernekapital (tkr.)	I alt (tkr.)
2019					
Egenkapital 1/1 2019	33.603	88.413	122.016	15.000	137.016
Korrektion indregning af gebyrer	0	-3.887	-3.887	0	-3.887
Skat af korrektion gebyrer	0	855	855	0	855
Renter betalt på hybrid kernekapital	0	0	0	-975	-975
Periodens resultat	0	26.256	26.256	975	27.231
Egenkapital 31/12 2019	33.603	111.637	145.240	15.000	160.240
2020					
Egenkapital 1/1 2020	33.603	111.637	145.240	15.000	160.240
Renter betalt på hybrid kernekapital	0	0	0	-975	-975
Periodens resultat	0	13.757	13.757	975	14.732
Egenkapital 31/12 2020	33.603	125.394	158.997	15.000	173.997

Noter

Note 1	Renteindtægter	2020	2019
		(tkr.)	(tkr.)
	Udlån og andre tilgodehavender	45.792	46.757
	Obligationer	793	1.090
	I alt renteindtægter	46.585	47.847
<hr/>			
Note 1a	Negative renteindtægter	2020	2019
		(tkr.)	(tkr.)
	Kreditinstitutter og centralbanker	971	350
	I alt negative renteindtægter	971	350
<hr/>			
Note 2	Renteudgifter	2020	2019
		(tkr.)	(tkr.)
	Indlån og anden gæld	53	726
	Udstedte obligationer	111	94
	Efterstillet kapitalindsud	1.130	1.130
	I alt renteudgifter	1.294	1.950
<hr/>			
Note 2a	Negative renteudgifter	2020	2019
		(tkr.)	(tkr.)
	Indlån og anden gæld	1.581	0
	I alt negative renteudgifter	1.581	0
<hr/>			
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	2020	2019
		(tkr.)	(tkr.)
	Værdipapirhandel og depoter	4.596	4.460
	Betalingsformidling	3.648	3.593
	Lånesagsgebyrer	6.150	8.639
	Garantiprovision	4.802	3.647
	Øvrige gebyrer og provisioner	15.506	14.849
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	34.702	35.188
<hr/>			
Note 4	Kursreguleringer	2020	2019
		(tkr.)	(tkr.)
	Obligationer	-46	365
	Aktier m.v.	1.533	8.242
	Valuta	225	307
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	2.144	12.612
	Indlån i puljeordninger	-2.144	-12.612
	I alt kursreguleringer	1.712	8.914

Noter

Note 5

Udgifter til personale og administration

Bestyrelse

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Henrik H. Galsgaard	165	107
Lars Jørgensen	125	94
Michael C. Tykgaard	95	43
Lene M. Houe	59	0
Knud Steffensen	0	37
Flemming Olesen	15	60
Dorrit Lindgaard	75	60
Jan Jensen	75	22
Karl Seerup	15	60
Annie Olesen	0	39
I alt	624	522

Direktion

Løn - Jens Odgaard	2.000	1.875
I alt	2.000	1.875

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen

Lønninger	2.676	3.148
Pensioner	319	423
I alt	2.995	3.571

6 personer incl. 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer. 7 personer i 2019.

Personaleudgifter i øvrigt

Lønninger	23.358	20.647
Pensioner	2.482	2.231
Udgifter til social sikring	4.698	4.382
I alt	30.538	27.260

Administrationsudgifter

IT-udgifter	16.115	13.898
Ejendomsudgifter	1.597	2.135
Øvrige administrationsudgifter	4.489	4.554
I alt	22.201	20.587

I alt udgifter til personale og administration

58.358 **53.815**

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	50,0	47,3
--	------	------

Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen består udelukkende af fast løn og vederlag.

Der findes ingen incitamentsprogrammer i form af bonusordninger, aktieoptioner eller lignende for hverken bestyrelse, direktion eller øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen.

Noter

Revisionshonorar	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Lovpligtig revision af årsregnskabet	275	275
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	150	63
Andre ydelser	31	109
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	456	447

Honorar for andre erklæringsydelser med sikkerhed består af lovpligtige erklæringer til forskellige myndigheder samt review af skatteopgørelse. Honorar for andre ydelser består af verifikation af indregning af halvårsresultatet i den egentlige kernekapital.

Note 6

Nedskrivninger og hensættelser i alt	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Stadie 1		
Nedskrivninger primo	2.863	3.408
Årets nedskrivninger	2.223	-545
Stadie 1 nedskrivninger ultimo	5.086	2.863
Ændringer i nedskrivningerne skyldes primært, at der er hensat ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne på 3,0 mio. kr. i stadie 1, der er fordelt på berørte brancher. Derudover har banken i samarbejde med bankens datacentral foretaget en kalibrering af bankens kunderatingmodeller, hvilket har betydet en tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger med 0,7 mio. kr. i stadie 1.		
Stadie 2		
Nedskrivninger primo	5.223	4.524
Årets nedskrivninger	6.272	699
Stadie 2 nedskrivninger ultimo	11.495	5.223
Ændringer i nedskrivningerne skyldes primært, at der er hensat yderligere ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne på 6,3 mio. kr. i stadie 2, der er fordelt på berørte brancher. Derudover har banken i samarbejde med bankens datacentral foretaget en kalibrering af bankens kunderatingmodeller, hvilket har betydet en tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger med 1,1 mio. kr. i stadie 2.		
Stadie 3		
Nedskrivninger primo	45.383	43.450
Årets nedskrivninger	-6.520	3.971
Tidligere nedskrevet nu endelig tabt	-10.442	-2.955
Andre bevægelser	864	917
Stadie 3 nedskrivninger ultimo	29.285	45.383
Ændring i nedskrivninger skyldes primært, at der er afskrevet tidligere nedskrevne fordringer. Derudover har der været en bedre udvikling i nogle eksponeringer, der har medført en tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger.		
Nedskrivninger ultimo	45.866	53.469

Noter

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Hensættelser til tab på garantier:		
Hensættelser til tab på garantier primo	204	367
Årets hensættelser	1.222	-163
Hensættelser til tab på garantier ultimo	1.426	204
Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn:		
Hensættelser primo	391	261
Årets hensættelser	19	130
Hensættelser ultimo	410	391
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliter ultimo	47.702	54.064
Nedskrivning på tilgodehavender hos kreditinstitutter:		
Nedskrivninger primo	3.392	3.392
I alt nedskrivninger ultimo	3.392	3.392
I alt nedskrivninger og hensættelser ultimo	51.094	57.456
Driftspåvirkning i alt	3.183	4.092
Tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	433	14
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-118	-442
Nedskrivning på udlån og garantidebitorer i alt	3.498	3.664
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	864	917

Note 7

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Skat		
Årets aktuelle skat	3.943	5.147
Årets regulering udskudt skat	-73	-74
I alt	3.870	5.073
Gældende skattesats	22,0%	22,0%
Permanente afvigelser	-1,2%	-6,3%
Effektiv skattesats	20,8%	15,7%

Noter

Note 8

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	3.357	3.023
Tilgodehavende hos centralbanker	392.000	110.000
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	395.357	113.023
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	2.353	2.001
Til og med 3 mdr.	392.000	110.000
Over 1 år og til og med 5 år	1.004	1.022
I alt	395.357	113.023

Note 9

Udlån og andre tilgodehavender

Samlet udlån fordelt efter restløbetid:

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
På anfordring	3.905	32.950
Til og med 3 måneder	47.811	49.375
Over 3 måneder og til og med 1 år	97.503	111.770
Over 1 år og til og med 5 år	369.761	337.913
Over 5 år	269.321	241.375
I alt	788.301	773.383

Note 9a

Udlån mv. fordelt på kreditkvalitet og IFRS-9 stadier

(tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2svag	Stadie 3	Total 2020
Høj kreditkvalitet	986.758	13.800	-	-	1.000.557
Mellem kreditkvalitet	390.543	65.461	44.214	-	500.219
Lav kreditkvalitet	3.249	73	29.025	-	32.346
Kreditforringet	-	-	8.444	64.201	72.645
Total	1.380.550	79.333	81.683	64.201	1.605.767

Banken har i 2020 i samarbejde med bankens datacentral, foretaget en kalibrering af bankens kunderatingmodeller, hvilket har medført en forbedring af kundernes rating. Derudover har bankens kunder, på trods af Coronakrisen en rigtig god likviditet, hvilket skyldes de forskellige hjælpepakker og udbetaling af feriepenge. Derfor kan der være kunder, der bliver dårligere, når hjælpepakkerne ophører. Det er der nedskrivningsmæssigt taget højde for, som et ekstraordinært ledelsesmæssigt skøn.

Udlån mv. fordelt på kreditkvalitet og IFRS-9 stadier 31.12.2019

(tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2svag	Stadie 3	Total 2019
Høj kreditkvalitet	659.663	2.814	-	-	662.477
Mellem kreditkvalitet	560.858	76.129	70.460	-	707.447
Lav kreditkvalitet	21.547	342	36.926	-	58.815
Kreditforringet	-	-	-	87.143	87.143
Total	1.242.068	79.285	107.386	87.143	1.515.882

* Tabellerne er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier før nedskrivninger/hensættelser.

Noter

Note 9b

Udlån mv. fordelt på kreditkvalitet og IFRS-9 stadier

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher*

(tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2svag	Stadie 3	Total
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	176.334	6.649	14.668	6.028	203.679
Industri og råstofindvinding	21.808	396	5.456	9.339	36.998
Energiforsyning	9.207	-	535	-	9.742
Bygge og anlæg	39.018	4.621	476	3.586	47.702
Handel	73.905	1.258	7.249	3.911	86.323
Transport, hoteller og restauranter	17.584	2.006	41	318	19.950
Information og kommunikation	12.133	135	2.446	325	15.039
Finansiering og forsikring	23.374	3.880	1.489	-	28.744
Fast ejendom	97.178	902	6.922	11.282	116.284
Øvrige erhverv	65.271	11.348	10.665	7.819	95.103
I alt erhverv	535.812	31.196	49.947	42.609	659.564
Private	844.738	48.137	31.736	21.592	946.204
Total	1.380.550	79.333	81.683	64.201	1.605.767

Udlån mv. fordelt på kreditkvalitet og IFRS-9 stadier 31.12.2019

Udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier fordelt efter brancher*

(tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2svag	Stadie 3	Total
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	139.179	10.293	34.926	15.510	199.908
Industri og råstofindvinding	15.155	89	3.940	10.717	29.902
Energiforsyning	3.314	764	4.800	-	8.878
Bygge og anlæg	27.022	5.903	2.722	2.957	38.603
Handel	69.945	6.898	9.252	5.228	91.322
Transport, hoteller og restauranter	19.577	1.064	2.212	578	23.431
Information og kommunikation	11.123	162	752	379	12.416
Finansiering og forsikring	23.506	547	2.629	187	26.869
Fast ejendom	68.811	1.243	9.121	12.497	91.673
Øvrige erhverv	60.836	7.103	6.701	9.999	84.638
I alt erhverv	438.468	34.065	77.055	58.053	607.641
Private	804.019	45.220	30.456	28.546	908.241
Total	1.242.487	79.285	107.511	86.598	1.515.882

* Tabellerne er opgjort som summen af udlån til amortiseret kostpris, uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier før nedskrivninger/hensættelser.

Noter

Note 9c

Maksimal krediteksponering

Krediteksponering før nedskrivninger og hensættelser

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Udlån til amortiseret kostpris	834.167	826.852
Garantier	438.391	366.158
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	333.209	322.872
	1.605.767	1.515.882
Kassebeholdning og anf.tilgodehavender i centralbanker	35.788	41.983
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	398.749	116.415
Obligationer til dagsværdi	1.315	150.054
Andre aktiver	27.047	37.439
I alt	2.068.666	1.861.773

Krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser

Udlån til amortiseret kostpris	788.301	773.383
Garantier	436.965	365.954
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	332.799	322.481
	1.558.065	1.461.818
Kassebeholdning og anf.tilgodehavender i centralbanker	35.788	41.983
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	395.357	113.023
Obligationer til dagsværdi	1.315	150.054
Andre aktiver	27.047	37.439
I alt	2.017.572	1.804.317

Sikkerhed for udlån, lånetilsagn og garantier i alt

Pant i fast ejendom	470.597	423.402
Løsørepan (pant i biler, virksomhedspan og fordringspan)	136.345	119.593
Indestående på egne konti	7.360	6.656
Andre effekter (livspolicer, indtrædelsesret ved garantier m.v.)	264.694	225.771
VP-aktier	12.381	13.603
Udenlandske aktier	212	267
I alt	891.589	789.292

Heraf til sikkerhed for udlån, lånetilsagn og garantier, der er kreditforringede på balancedagen (stadie 3)

	23.934	31.612
--	---------------	---------------

Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer er primært ikke committede kreditter. Værdien af sikkerheder opgøres som dagsværdien fratrukket forventede omkostninger ved overtagelse og realisation. Værdien af sikkerheder opgøres uden overskydende sikkerhed.

For en ubetydelig del af bankens manuelt, individuelt vurderede udlån, lånetilsagn og garantier i stadie 1 og 2 er der ikke foretaget nedskrivninger, da værdien af de stillede sikkerheder overstiger de pågældende eksponeringer med en sådan margin, at nedskrivningsberegningen ikke viser et nedskrivningsbehov i de betragtede scenarier.

Noter

Note 9d

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher

	2020		2019	
	(tkr.)	%	(tkr.)	%
Offentlige myndigheder	0	0,0	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	137.282	11,2	125.668	11,0
Industri og råstofindvinding	17.561	1,4	16.176	1,4
Energiforsyning	4.111	0,3	5.748	0,5
Bygge og anlæg	32.900	2,7	27.864	2,4
Handel	53.253	4,3	60.764	5,3
Transport, hoteller og restauranter	12.903	1,0	13.946	1,2
Information og kommunikation	10.477	0,9	8.427	0,7
Finansiering og forsikring	23.310	1,9	22.430	2,0
Fast ejendom	91.465	7,5	65.457	5,7
Øvrige erhverv	63.709	5,2	52.220	4,6
Erhverv i alt	446.971	36,4	398.700	34,9
Private	780.042	63,6	744.051	65,1
I alt udlån og garantier	1.227.013	100,0	1.142.751	100,0

Note 10

Aktiver tilknyttet puljeordninger

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Kontant	457	1.026
Investeringsforeninger	178.220	128.290
I alt	178.677	129.316

Note 11

Grunde og bygninger

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Domicilejendomme:		
Omvurderet værdi primo	5.905	6.088
Afskrivninger	-183	-183
Omvurderet værdi ultimo	5.722	5.905
Domicilejendomme leasing:		
Effekt ved overgang til nye leasingregler	3.518	0
Afskrivninger	-786	0
Bogført værdi ultimo	2.732	0

Der har ikke været eksterne eksperter involveret i målingen af domicilejendomme.

Noter

Note 12	Øvrige materielle aktiver	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
	Kostpris primo	11.141	10.709
	Tilgang	217	435
	Afgang	-696	-3
	Kostpris ultimo	10.662	11.141
	Af- og nedskrivninger primo	9.728	9.068
	Årets afskrivninger	526	661
	Tilbageførte af- og nedskrivninger	-217	-1
	Af- og nedskrivninger ultimo	10.037	9.728
	Regnskabsmæssig værdi ultimo	625	1.413

Note 13	Skat	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
	Aktuelle skatteaktiver specificeres således:		
	Årets aktuelle skat	-3.942	-5.147
	Betalt udbytteskat	111	274
	Betalt acontoskat	4.943	5.000
	I alt	1.112	127
	Udsudte skatteaktiver specificeres således:		
	Materielle aktiver	184	163
	Udlån	1.846	1.779
	Efterstillet kapital	-35	-42
	I alt	1.995	1.900

Note 14	Indlån	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
	Fordelt på restløbetid:		
	Anfordring	1.012.258	868.519
	Indlån med opsigelsesvarsel		
	Til og med 3 måneder	2.511	3.015
	Over 3 måneder og til og med 1 år	7.518	3.948
	Over 1 år og til og med 5 år	43.685	39.901
	Over 5 år	414	22.409
	I alt	1.066.386	937.792
	Fordelt på indlånstyper:		
	Anfordring	982.134	833.488
	Med opsigelsesvarsel	248	293
	Tidsindsud	1.460	3.563
	Særlige indlånsformer	82.544	100.448
	I alt	1.066.386	937.792

Noter

Note 15	Udstedte obligationer	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
	Senior obligation (ikke foranstillet) Udstedt 8. marts 2019 Udløbsdato 8. marts 2023 Obligationen forrentes med en variabel halvårlig rente, svarende til CIBOR 6-satsen med tillæg af 3,07 % i kreditspænd. Nuværende rente er 2,73 %. Obligationen opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.	4.000	4.000
	Betalte renter i regnskabsåret	111	94
	Betalte omkostninger i året	0	24
<hr/>			
Note 16	Efterstillet kapitalindskud	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
	Supplerende kapital nominelt 20 mio. kr. forfalder 20/12 2027 med mulighed for førtidsindfrielse den 20/12 2022. Kapitalen forrentes fast med 5,5 % indtil den 20/12 2022. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af 5,14 % i kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne i CRR/CRD IV og kan dermed medregnes i kapitalgrundlaget.	19.841	19.811
	Betalte renter i regnskabsåret	1.100	1.100
	Betalte omkostninger i året	0	0
<hr/>			
Note 17	Aktiekapital	2019 (tkr.)	2018 (tkr.)
	Aktiekapitalen er opdelt i 1.680.150 stk. aktier á kr. 20.	33.603	33.603
	Antal egne aktier:		
	Primo	0	0
	Ultimo	0	0

Noter

Note 18

Hybrid kernekapital

Hybrid kapital i DKK
Rentesats pr. 31.12.2020 - 6,5 % p.a.
Fast rente indtil 14.12.2023. Derefter Cibor 6 + tillæg af creditspænd.
Mulighed for indfrielse fra den 14.12.2023.
Lånet er uopsigeligt fra kreditors side.

Betalte renter i regnskabsåret
Betalte omkostninger i regnskabsåret

2020
(tkr.)

15.000

975

0

2019
(tkr.)

15.000

975

0

Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og rente er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Note 19

Eventualforpligtelser

Garantier m.v.
Finansgarantier
Tabsgarantier for realkreditlån
Tinglysnings- og konverteringsgarantier
Øvrige garantier

Garantier m.v. i alt

2020
(tkr.)

84.634

207.425

90.340

54.566

436.965

2019
(tkr.)

51.285

175.760

85.572

53.337

365.954

Andre forpligtelser:

Hvidbjerg Bank A/S's medlemskab af BEC medfører, at Hvidbjerg Bank ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

Noter

Note 20

Kapitalforhold

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	173.997	160.240
Fradrag for kapitalandele m.v.	-20.678	-14.376
Fradrag for forsigtig værdiansættelse	-47	-186
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital	-15.000	-15.000
Anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	10.665	5.266
Egentlig kernekapital efter fradrag	148.937	135.944
Hybrid kernekapital	15.000	15.000
Kernekapital efter fradrag	163.937	150.944
Efterstillet kapitalindskud	19.841	19.811
Kapitalgrundlag efter fradrag	183.778	170.755
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	792.457	731.046
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	8.654	42.437
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	148.405	134.219
Risikovægtede eksponeringer i alt	949.516	907.702
Egentlig kernekapitalprocent	15,7%	15,0%
Kernekapitalprocent	17,3%	16,6%
Kapitalprocent	19,4%	18,8%

Note 21

Nærtstående parter

Nærtstående parter defineres som medlemmer af bankens bestyrelse og direktion, samt disses nærtstående. Alle transaktioner med nærtstående sker på markedsvilkår. Typer af transaktioner er løn, vederlag samt engagement.

	Rentesats (% p.a.)	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Lån til ledelsen:			
Direktion (alene tabsgaranti Totalkredit)		0	54
Bestyrelse	3,75-6,75	5.401	6.695
Bestyrelse - medarbejderrepræsentanter	2,00-5,75		
Nye bevillinger		0	380
Sikkerhedsstillelser:			
Direktion		0	54
Bestyrelse		1.542	1.542

Noter

Note 22

Afledte finansielle instrumenter

	2020 (tkr.)		2019 (tkr.)	
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
Renterelaterede forretninger:				
Terminsforetning, køb	1.858	14	1.138	3
Terminsforetning, salg	1.858	-10	1.138	-1
Aktierelaterede forretninger:				
Uafviklede spotforretninger, køb	58	-7	35	0
Uafviklede spotforretninger, salg	58	7	35	0
I alt		4		2

Note 23

Dagsværdien af finansielle instrumenter

	2020 (tkr.)		2019 (tkr.)	
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver:				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	35.788	35.788	41.983	41.983
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	395.357	395.357	113.023	113.023
Udlån og andre tilgodehavender	788.301	798.919	773.383	784.925
Obligationer	1.315	1.315	150.054	150.054
Aktier	37.718	37.718	29.636	29.636
Finansielle forpligtelser:				
Efterstillet kapitalindskud	19.841	20.000	19.811	20.000
Indlån og anden gæld	1.066.386	1.066.443	937.792	937.952
Indlån i puljeordninger	178.677	178.677	129.316	129.316

Finansielle instrumenter måles i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til under normale omstændigheder mellem villige uafhængige parter.

Udlån og andre tilgodehavender er indregnet i balancen til amortiseret kostpris. For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdien vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner, tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

For tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker vurderes forskellen til dagsværdien at være tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. For tilgodehavender hos kreditinstitutter vurderes nedskrivninger at svare til ændringer i kreditkvaliteten.

Noter

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Forskellen mellem regnskabsmæssig værdi og dagsværdi er skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt omkostninger.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter vurderes forskellen til dagsværdien at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter vurderes forskellen til dagsværdien at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveaafhængige kursregulering.

Note 24

Markedsrisici, herunder følsomhed

Det er bankens politik, at markedsrisici skal holdes på et lavt niveau. Nedenfor beskrives renterisiko, valutarisiko og aktierisiko, og for hver af disse typer er der fastlagt helt klare retningslinjer for, hvilke risici banken ønsker at påtage sig.

	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)
Renterisiko opdelt på valuta		
DKK	-973	938
Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag	-0,6	0,6
Renterisikoen er opgjort efter Finanstilsynet retningslinjer		
Såfremt renten stiger med 1 procent point, bliver årets resultat efter skat påvirket negativt med	67	1.736
Valutarisiko		
Valutakursindikator 1	7.775	7.929
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	4,7	5,2
Valutakursindikator 1 udtrykker omfanget af bankens samlede valutapositioner.		
Valutarisikoen er opgjort efter Finanstilsynets retningslinjer		
Ved en kursændring i Euro på 2 % og i øvrige valutaer på 10 % vil årets resultat efter skat påvirkes med	-139	-194
Aktierisiko		
Såfremt aktiekurserne ændrer sig med 10 % bliver årets resultat efter skat påvirket således:		
Sektoraktier	3.665	2.961
Øvrige aktier	107	3
I alt	3.772	2.964

Note 25

5 års oversigt over hoved- og nøgletal

Fremgår af side 8.

Noter

Note 26

Risikofaktorer og risikostyring

Hvidbjerg Bank A/S er eksponeret over for forskellige typer af finansielle risici, som styres på forskellige niveauer i organisationen. Bankens finansielle risici udgøres af:

Kreditrisici

Risiko for, at modparten ikke kan eller vil opfylde indgåede betalingsforpligtelser. Kreditrisici udgør den absolut væsentligste risikofaktor for Hvidbjerg Bank A/S.

En forringelse af kreditkvaliteten af bankens udlån kan således påvirke bankens resultat negativt i betydeligt omfang.

Værdiansættelse af sikkerheder

Værdien af de modtagne sikkerheder er forsigtigt opgjort efter tvangsrealisationsprincippet.

Ved værdiansættelsen af landbrugsjord og landbrugsaktiver i øvrigt er der anvendt Finanstilsynets aktuelle retningslinjer.

Opgørelsen af værdien af sikkerhederne er generelt forbundet med usikkerhed.

Forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikvide sikkerheder kan ligeledes medføre tab og øge Hvidbjerg Bank A/S's nedskrivninger.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank A/S nedskriver løbende på udlån, og garantier i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Nedskrivningerne foretages på baggrund af tilgængelig information, estimater og antagelser og er derfor behæftet med usikkerhed og risiko. Forværringer i kundernes økonomi kan medføre en væsentlig forøgelse i nedskrivningsbehovet.

På grund af Coronapandemien og de usikkerheder det giver, er der i 2020 foretaget tillæg til nedskrivningerne i form af et ledelsesmæssigt skøn.

Bankens kreditrisici m.v. er i øvrigt nærmere beskrevet i note 6 og 9.

Markedsrisici

Risiko for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene.

De væsentligste typer af markedsrisici er renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Banken fører en meget forsigtig fondspolitik og er ikke væsentlig eksponeret i markedsrisici. Bankens markedsrisici er i øvrigt nærmere beskrevet i note 24.

Likviditetsrisici

Bankens likviditetsrisiko skal være lav.

Banken har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at kunne få det løbende daglige likviditetsbehov dækket.

LCR-brøken opgjort efter reglerne i CRR skal til enhver tid skal være mindst 100 procentpoint over det til enhver tid gældende LCR dækningskrav og overdækningen kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

Likviditetspejlemærket i tilsynsdiamanten for pengeinstitutter skal være mindst 50 procentpoint over det til enhver tid gældende krav, og overdækningen kan fastholdes måned for måned ved en fremskrivning af de forventede betalingsstrømme på et års sigt.

Bankens finansieringsstruktur er sammensat, så den opfylder grænseværdien for "stabil funding" i Finanstilsynets "Tilsynsdiamant".

Noter

Likviditetsberedskabet er så robust, at der under en fremskrivning af LCR-brøken under det valgte stress-scenarium vil være likviditet nok til at overholde det til enhver tid gældende LCR-dækningskrav i henhold til CRR og kravet til likviditetspejlemærket i en periode på 4 og 6 måneder.

Risici på kapitalgrundlaget

Risiko for tab som følge af at banken ikke har tilstrækkelig kapital til at overholde kapitalkrav og solvensbehov.

Banken er i henhold til CRR-forordningen pålagt et kapitalkrav på 8 % af risikoeksponeringen.

Ved udgangen af 2020 udgør bankens kapitalprocent 19,4 %. Finanstilsynet kan til enhver tid fastsætte et højere solvenskrav.

Bestyrelse og direktion skal på baggrund af bankens risikoprofil opføre bankens individuelle solvensbehov, som ikke kan være mindre end 8,0 % eller det af Finanstilsynets fastsatte solvenskrav. Bankens kapitalgrundlag skal endvidere ses i forhold til kapitalbevaringsbuffer (pt. 2,5 %), konjunkturbuffer (pt. 0 %) og NEP-krav, der er opgjort til 4,2 %.

Hvidbjerg Bank A/S's resultater og eksistensgrundlag kan derfor påvirkes negativt, hvis kapitalprocenten reduceres eller vurderes som utilstrækkelig.

Hvis der sker en reduktion af bankens kapitalprocent, og banken ikke er i stand til at rejse yderligere kapital, kan banken blive nødsaget til at reducere i udlån eller frasælge andre aktiver for at opfylde solvensbehovet.

Dette kan få negative konsekvenser for bankens finansielle situation og driftsmæssige resultater.

Ledelsen anser den nuværende kapitaloverdækning for tilfredsstillende og kapitalberedskabet for tilstrækkeligt, men kapitalforholdene ønskes fortsat styrkes, hvilket bl.a. forventes at ske ved en fortsat solid basisindtjening og et lavt nedskrivningsniveau.

En nærmere beskrivelse af bankens risici og risikostyring fremgår af separat afsnit i ledelsesberetningen benævnt "Risikofaktorer og risikostyring".

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl.

Årsrapporten er aflagt i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis som følge af ændringer i regnskabsbekendtgørelsen

Anvendt regnskabspraksis er pr. 1. januar 2020 ændret som følge af ændringer til regnskabsbekendtgørelsen i form af nye bestemmelser om indregning og måling af leasingaktiver, der træder i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2020. De nye leasingbestemmelser medfører, at der for leasingtager, ikke længere skelnes mellem finansiel og operationel leasing.

Alle leasingkontrakter behandles således ens og skal indregnes hos leasingtager som et leasingaktiv, der repræsenterer brugsretten til aktivet og afskrives over leasingperioden. Ved første indregning måles leasingaktivet til nutidsværdien af leasingforpligtelsen med tillæg af omkostninger og eventuelle forudbetalinger. Efterfølgende måles leasingaktivet til omvurderet værdi fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Herudover indregnes en leasingforpligtelse i form af nutidsværdien af de fremtidige leasingbetalinger, der efterfølgende behandles som renter og afdrag på leasingforpligtelsen.

Banken har anvendt overgangsbestemmelserne, hvorved effekten af overgangen indregnes direkte i primo egenkapitalen pr. 1. januar 2020 uden tilpasning af sammenligningstal.

Hvidbjerg Bank A/S har ved implementering af de nye leasingregler pr. 1. januar 2020 indregnet leasingaktiver for 3,5 mio. kr. under domiclejendomme og tilsvarende leasingforpligtelser under andre passiver. Egenkapitaleffekten er hermed 0 mio. kr.

Hidtil er huslejen blevet indregnet som en administrationsudgift i resultatopgørelsen. Nu indregnes omkostningen i stedet i form af afskrivninger på leasingaktivet og renter på leasingforpligtelsen. Sammenlignet med den hidtidige praksis er effekten på årets resultat uvæsentlig.

Generelt om indregning og måling i øvrigt

Aktiver, der er under Hvidbjerg Bank A/S's kontrol som et resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde Hvidbjerg Bank A/S, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser, opstået som resultat af tidligere begivenheder, indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå instituttet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi, og for aktiver og forpligtelser, der efterfølgende måles til amortiseret kostpris, tillægges direkte henførbare transaktionsomkostninger og fradrages modtagne gebyrer og provisioner, der indgår som en integreret del af den effektive rente. Senere måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor. Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle instrumenter indregnes på afregningsdatoen, og indregning ophører, når retten til at modtage eller afgive pengestrømme fra det finansielle instrument er udløbet, eller hvis det finansielle instrument er overdraget, og Hvidbjerg Bank A/S i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse overføres til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser opgøres ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

Som følge af skønnes natur kan de anvendte forudsætninger vise sig at være ufuldstændige, ligesom uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Herunder vil andre kunne komme frem til andre skøn.

Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsregnskabet for 2020, er de samme som ved udarbejdelse af årsregnskabet året før, bortset fra de afledte konsekvenser af Coronapandemien. De områder, der især er forbundet med et skøn er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier og tilsagn
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked

Selv om de regnskabsmæssige værdier er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen, herunder især bilag 9 og 10 og tilhørende vejledning er det forbundet med usikkerhed og skøn at opgøre disse regnskabsmæssige værdier, idet de hviler på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis eller fortolkning fra myndighedernes side, ligesom ændrede principper fra ledelsen - såsom fx. værdien af sikkerheder kan betyde ændringer til opgørelsen.

Nedskrivninger på udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Dette betyder, at ledelsen har foretaget en række nye skøn i forbindelse med opgørelse af nedskrivningerne.

Opgørelse og indregning af nedskrivninger er baseret en række faktorer, hvoraf flere er skønnede og dermed indeholder et element af usikkerhed. Herunder er nedskrivninger væsentligt påvirket af den økonomiske aktivitet i samfundet. Vi skal fremhæve følgende faktorer:

Fremadskuende makroøkonomiske scenarier

Fastlæggelse af tab ud fra den nye forventningsbaserede model hviler på ledelsens forventninger til den fremtidige økonomiske udvikling. Fastlæggelse af sådanne forventninger er forbundet med skøn, der foretages af ledelsen. Skønnet tager udgangspunkt i forskellige scenarier (et "basis scenarie", et "bedre scenarie" og et "dårligere scenarie"), som hver tildeles en sandsynlighedsvægt, der afhænger af ledelsens vurdering af de nuværende forventninger til fremtiden. Fastlæggelsen af scenarier og sandsynlighedsvægtning heraf er forbundet med usikkerhed.

Værdi af pant / sikkerhed

Der er endvidere skøn forbundet med opgørelsen af værdien af sikkerheder (pant). Skøn relaterer sig til vurdering af, om alle fremtidige betalinger vil blive modtaget samt fastlæggelsen af størrelsen af dagsværdi minus omkostninger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer.

Modelusikkerhed og ledelsesmæssige skøn

Udover fastlæggelsen af forventninger til fremtiden er nedskrivninger i stadie 1 og 2 ligeledes behæftet med usikkerhed som følge af, at modellerne ikke tager højde for alle relevante forhold. Da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for modellerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Fastlæggelsen af det ledelsesmæssige skøn er foretaget ud fra en konkret vurdering af det enkelte segment og de berørte låntagere, særligt med fokus på økonomiske konsekvenser af Coronapandemien. Vurderingen af effekten for den langsigtede sandsynlighed for misligholdelse for disse låntagere, og segmenter ved henholdsvis forbedret og forværret udfald af makroøkonomiske scenarier, er forbundet med skøn.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter der ikke værdiansættes i et aktivt marked

Der er endvidere regnskabsmæssige skøn forbundet med opgørelse af dagsværdi for instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, idet opgørelsen er baseret på modeller og observerbare data. Dette vedrører især værdien af bankens unoterede sektoraktier.

Modregning af finansielle aktiver og forpligtelser

Finansielle aktiver og forpligtelser præsenteres modregnet, når der er juridisk adgang til at foretage modregning, og banken har til hensigt at foretage modregning eller at afvikle aktivet og forpligtelsen samtidig.

Modregning

Hvidbjerg Bank A/S modregner aktiver og forpligtelser, når Hvidbjerg Bank A/S har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes efter lukkekursen på balancedagen. Forskelle mellem balancedagens lukkekurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter og renteutgifter

Renteindtægter og renteutgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører, ved anvendelse af den effektive rentes metode baseret på det finansielle instruments forventede levetid. Ved variabelt forrentede aktiver og forpligtelser anvendes renten til næste rentefastsættelsestidspunkt.

Renter inkluderer amortisering af gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner og dokumenthåndteringsgebyrer i forbindelse med etablering af lån m.v., samt amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Negative renteindtægter og negative renteutgifter præsenteres separat i resultatopgørelsen og noterne. Rente til hybrid kernekapital med uendelig løbetid, hvor Hvidbjerg Bank A/S har en ubetinget ret til at undlade at betale renter, indregnes direkte på egenkapitalen på betalingstidspunktet som udlodning. Skatteeffekten af rentebetalingen indgår i resultatopgørelsen under regnskabsposten skat.

Gebyrer og provisioner

Gebyrer og provisioner vedrørende serviceydelser, som ydes over en periode, periodiseres over serviceperioden, hvilket bl.a. omfatter garanti-provisioner og honorarer for porteføljevaltning.

Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen, når transaktionen er gennemført. Herunder hører bl.a. fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer.

Gebyrer og provisioner, der udgør en integreret del af den effektive rente, indgår under renter.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR Kredit opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at Hvidbjerg Bank forestår serviceringen og dermed opnår ret til vederlaget. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Afgivne gebyrer og provisioner behandles regnskabsmæssigt identisk med modtagne gebyrer og provisioner.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til løn og gager, sociale omkostninger, pensionsordninger, IT-omkostninger, samt administrations- og markedsføringsomkostninger. Der er indgået bidragsbaserede pensionsordninger. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiver, herunder bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til anden totalindkomst.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt aconto skat.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen med den værdi, hvormed aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved fremtidig indtjening.

Anden totalindkomst

Under anden totalindkomst føres bla. stigninger i domicilejendommens værdi og tilbageførsler af sådanne stigninger, og ændringer i værdien af sikringsinstrumenter, der afdækker udsving i størrelsen af fremtidige betalingsstrømme samt skat heraf.

Basisindtjening

Basisindtjening opgøres som netto rente- og gebyrindtægter fratrukket udgifter til personale og administration, af- og nedskrivninger på materielle aktiver og tillagt andre driftsudgifter.

Balancen

Klassifikation og måling af finansielle aktiver

Efter de IFRS 9-forenelige regnskabsregler foretages klassifikation og måling af finansielle aktiver på baggrund af forretningsmodellen for de finansielle aktiver og de kontraktmæssige betalingsstrømme, som knytter sig til de finansielle aktiver. Dette indebærer, at finansielle aktiver skal klassificeres i en af følgende tre kategorier:

- Finansielle aktiver, som holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger, og hvor de kontraktlige betalinger udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til amortiseret kostpris. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori udlån samt obligationer i en anlægsbeholdning, der i udgangspunktet holdes til udløb.
- Finansielle aktiver, som holdes i en blandet forretningsmodel, hvor nogle finansielle aktiver holdes for at generere de kontraktmæssige betalinger og andre finansielle aktiver sælges, og hvor de kontraktlige betalinger på de finansielle aktiver i den blandede forretningsmodel udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem anden totalindkomst. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori obligationer, der indgår i den daglige likviditetsstyring, medmindre de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier, jf. nedenfor.
- Finansielle aktiver, som ikke opfylder de ovennævnte kriterier for forretningsmodel, eller hvor de kontraktmæssige pengestrømme ikke udelukkende udgøres af rente og afdrag på det udestående beløb, måles efter tidspunktet for første indregning til dagsværdi gennem resultatopgørelsen. Som typeeksempel omfatter denne målingskategori aktier, afledte finansielle instrumenter og finansielle aktiver, som indgår i en handelsbeholdning eller i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Hvidbjerg Bank A/S's interne ledelsesrapportering. Derudover kan finansielle aktiver måles til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, hvis måling i henhold til de to ovennævnte forretningsmodeller giver en indregnings- eller målingsinkonsistens.

Hvidbjerg Bank A/S har ikke finansielle aktiver, der omfattes af målingskategorien med indregning af finansielle aktiver til dagsværdi gennem anden totalindkomst. I stedet måles Hvidbjerg Bank A/S's beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringssystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Hvidbjerg Bank A/S's interne ledelsesrapportering.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender består af inden- og udenlandske kontanter og valuta samt anfordringstilgodehavender i centralbanker.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter lån hos andre kreditinstitutter samt lån hos centralbanker. Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og udlån

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån måles ved første indregning til dagsværdi med tillæg af direkte henførbare transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, som direkte knytter sig til etableringen. Tilgodehavender hos kreditinstitutter m.v. og udlån måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Model for nedskrivning for forventede kredittab

Der nedskrives for forventede kredittab på alle finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, og der hensættes tilsvarende til forventede kredittab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og finansielle garantier.

For finansielle aktiver indregnet til amortiseret kostpris indregnes nedskrivningerne for forventede kredittab i resultatopgørelsen og reducerer værdien af aktivet i balancen. Hensættelser til tab på uudnyttede kreditrammer, lånetilsagn og garantier indregnes som en forpligtelse. Stadier for udvikling i kreditrisiko

For alle udlån foretages nedskrivning efter de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler. Nedskrivningsmodellen er baseret på en beregning af forventet tab, hvor udlånene inddeles i 3 stadier, der afhænger af det enkelte udlåns kreditforringelse i forhold til første indregning:

- 1) Udlån med fravær af betydelig stigning i kreditrisikoen
- 2) Udlån med betydelig stigning i kreditrisikoen
- 3) Udlån, der er kreditforringede

For udlån i stadie 1 foretages nedskrivning for forventet tab i de kommende 12 måneder, mens der for udlån i stadie 2 og 3 foretages nedskrivning for forventet tab i udlånenes forventede restløbetid. Til forskel fra stadie 1 og 2 indregnes renteindtægter i stadie 3 alene baseret på den nedskrevne værdi af aktivet.

Ved første indregning placeres de enkelte udlån som udgangspunkt i stadie 1, hvorved der foretages nedskrivning for 12 måneders forventet tab ved første indregning.

Placeringen i stadier og opgørelse af det forventede tab er baseret på Hvidbjerg Bank A/S's ratingmodeller i form af PD-modeller, der udvikles og vedligeholdes af datacentralen BEC, og Hvidbjerg Bank A/S's interne kreditstyring.

Vurdering af betydelig stigning i kreditrisiko

Ved vurderingen af udviklingen i kreditrisiko antages det, at der er indtruffet en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for førstegangsindregning i følgende situationer:

- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. og en stigning i 12 måneders PD på 0,5 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var under 1,0 pct.
- En stigning i PD for den forventede restløbetid for det finansielle aktiv på 100 pct. eller en stigning i 12 måneders PD på 2,0 procentpoint, når 12 måneders PD ved første indregning var 1,0 pct. eller derover.
- Det finansielle aktiv har været i restance i mere end 30 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Hvis kreditrisikoen på det finansielle aktiv betragtes som lav på balancetidspunktet, fastholdes aktivet dog i stadie 1, som er karakteriseret ved fravær af en betydelig stigning i kreditrisikoen. Kreditrisikoen betragtes som lav, når kundens 12-måneders PD er under 0,2 pct. Kategorien af aktiver med lav kreditrisiko omfatter udover udlån og tilgodehavender, der opfylder PD-kriteriet, tillige danske stats- og realkreditobligationer samt tilgodehavender hos danske kreditinstitutter.

Definition af misligholdelse og kreditforringet

Misligholdelse

Fastlæggelsen af, hvornår en låntager har misligholdt sine forpligtelser, er afgørende for opgørelsen af det forventede kredittab. Hvidbjerg Bank A/S anser en låntager for at have misligholdt sine forpligtelser såfremt:

- låntager er mere end 90 dage i restance på væsentlige dele af sine forpligtelser eller
- banken vurderer, at det er mest sandsynligt, at eksponeringen ender med tab og/eller tvangsrealisering af sikkerheder for Hvidbjerg Bank A/S eller andre kreditorer.

Den definition af misligholdelse, som Hvidbjerg Bank A/S anvender ved målingen af det forventede kredittab, stemmer overens med den definition, der anvendes til interne risikostyringsformål, ligesom definitionen er tilpasset kapitalkravsforordningens (CRR) definition på misligholdelse. Kunder anses eksempelvis for at have misligholdt sine forpligtelser ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Kreditforringet (stadie 3)

En eksponering kan være kreditforringet (stadie 3), hvis der er indtruffet en eller flere af følgende objektive indikationer på kreditforringelse:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, og Hvidbjerg Bank A/S vurderer, at låntager ikke vil kunne honorere sine forpligtelser som aftalt.
- Låntager har begået kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter eller gentagne overtræk.
- Hvidbjerg Bank A/S har ydet låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være overvejet, hvis det ikke var på grund af debtors økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.
- Bortfald af et aktivt marked for det finansielle aktiv på grund af økonomiske vanskeligheder.
- Erhvervelse af et finansielt aktiv til en betragtelig underkurs, som afspejler indtrufne kredittab.
- Eksponeringen har været i restance/overtræk i mere end 90 dage med en beløbsstørrelse, som vurderes væsentlig.

Finansielle aktiver, hvor kunden har betydelige økonomiske vanskeligheder, eller hvor Hvidbjerg Bank A/S har ydet lempeligere vilkår på grund af kundens økonomiske vanskeligheder, fastholdes i stadie 2, såfremt der ikke forventes tab i det mest sandsynlige scenarie.

I forbindelse med Hvidbjerg Bank A/S's implementering af nye retningslinjer om anvendelse af definitionen af misligholdelse i henhold til artikel 178 i kapitalkravsforordningen (EBA/GL/2016/07), der træder i kraft 1. januar 2021, søger Hvidbjerg Bank A/S at ensrette indtrædelseskriterierne for misligholdelse, stadie 3 og nødlidende eksponeringer (non-performing exposures). Der er forskellige karantæneperioder tilknyttet de enkelte begreber, hvorfor der vil være forskel på udtrædelseskriterierne.

Opgørelse af forventet tab

Beregningen af nedskrivninger på eksponeringer i stadie 1 og 2, bortset fra de største eksponeringer tillige med de svageste eksponeringer i stadie 2, foretages på baggrund af en porteføljemæssig modelberegning, mens nedskrivningerne på den resterende del af eksponeringerne foretages ved en manuel, individuel vurdering baseret på tre scenarier (basis scenarie, et mere positivt scenarie og et mere negativt scenarie) med tilhørende sandsynlighed for, at scenarierne indtræffer.

I den porteføljemæssige modelberegning opgøres det forventede tab som en funktion af PD (sandsynlighed for misligholdelse), EAD (eksponeringsværdi ved misligholdelse) og LGD (tab ved misligholdelse) på baggrund af en PD-model, som udvikles og vedligeholdes på Hvidbjerg Bank A/S's datacentral BEC, suppleret med et fremadskuende, makroøkonomisk modul, der udvikles og vedligeholdes af LOPI.

Det makroøkonomiske modul er bygget op om en række regressionsmodeller, der fastlægger den historiske sammenhæng mellem årets nedskrivninger inden for en række sektorer og brancher og en række forklarende makroøkonomiske variable. Regressionsmodellerne tilføres herefter estimater for de makroøkonomiske variable baseret på prognoser fra konsistente kilder som Det Økonomiske Råd, Nationalbanken m.fl., hvor prognoserne i almindelighed rækker to år frem i tid og omfatter variable som stigning i offentligt forbrug, stigning i BNP, rente etc. Derved beregnes de forventede nedskrivninger i op til to år frem i tid inden for de enkelte sektorer og brancher, mens der for løbetider udover to år under normale forhold foretages en lineær interpolation mellem nedskrivningsprocenten for år 2 og nedskrivningsprocenten i år 10, hvor der i modelmæssig henseende antages at indtræffe en langtidsligevægt i form af et normalt niveau. Løbetider udover 10 år tildeles samme nedskrivningsprocent som langtidsligevægten i år 10. Endelig transformeres de beregnede nedskrivningsprocenter til justeringsfaktorer, der korrigerer datacentralens estimater i de enkelte sektorer og brancher. Hvidbjerg Bank A/S foretager tilpasninger til disse, baseret på egne forventninger til fremtiden og med udgangspunkt i lånesammensætningen.

Udbruddet af Coronapandemien har imidlertid medført en forventning om et markant fald i BNP i 2020 efterfulgt af en næsten tilsvarende stigning i 2021. Dette "V-scenarie" medfører, at en lineær tilpasning til langtidsligevægten over 10 år vil overvurdere en mere sandsynlig udvikling i de makroøkonomiske variable, da det makroøkonomiske modul i en sådan situation vil antage en relativ høj vækst i både BNP og det offentlige forbrug i hele den 10-årige fremskrivningsperiode. Derfor er metoden for tilpasningen til langtidsligevægten ændret i indværende regnskabsår for henholdsvis BNP og det offentlige forbrug på en sådan måde, at disse to variable rammer deres langsigtsligevægt allerede i 2022.

Alle nedskrivninger betragtes som individuelle nedskrivninger, og Hvidbjerg Bank A/S er under de IFRS 9-forenelige nedskrivningsregler ophørt med at indregne gruppevis nedskrivninger.

Praksis for fjernelse af finansielle aktiver fra balancen

Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris, fjernes helt eller delvist fra balancen, hvis Hvidbjerg Bank A/S ikke længere har en rimelig forventning om hel eller delvis dækning af det udestående beløb. Medregningen ophører på baggrund af en konkret, individuel vurdering af de enkelte eksponeringer. For erhvervskunder vil banken typisk basere vurderingen på indikatorer som kundens likviditet, indtjening og egenkapital samt de sikkerheder, som er stillet til sikkerhed for eksponeringen. For privatkunder vil Hvidbjerg Bank A/S typisk basere vurderingen på kundens likviditet, indtægt og formueforhold samt ligeledes kundens sikkerheder for eksponeringen. Når et finansielt aktiv fjernes helt eller delvist fra balancen, udgår nedskrivningen på det finansielle aktiv samtidig i opgørelsen af de akkumulerede nedskrivninger, jf. note 6.

Hvidbjerg Bank A/S fortsætter inddrivelsesbestrebelse efter, at aktiverne er fjernet fra balancen, hvor tiltagene afhænger af den konkrete situation. Hvidbjerg Bank A/S søger som udgangspunkt at indgå en frivillig aftale med kunden, herunder genforhandling af vilkår eller rekonstruktion af en virksomhed, således at inkasso eller konkursbegæring først bringes i anvendelse, når andre tiltag er afprøvet.

Obligationer og aktier

Ved første indregning på afregningsdagen måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi eksklusive transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles obligationer og aktier m.v. til dagsværdi. Realiserede og urealiserede gevinster og tab samt udbytter indregnes i kursreguleringer og i udbytte af aktier i resultatopgørelsen.

Når der foreligger et aktivt marked, måles dagsværdien af obligationer og aktier m.v. ved anvendelse af noterede markedspriser for instrumenterne. Et marked betragtes som aktivt, når instrumentet handles med tilstrækkelig hyppighed og volumen til at give en valid pris-sætning. Dagsværdien af sådanne instrumenter opgøres på grundlag af de senest observerbare lukkekurser på balancedagen (niveau 1). Alternativt anvendes anerkendte modeller og observerbare markedsdata for tilsvarende aktiver til måling af dagsværdien (niveau 2).

Dagsværdien af noterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler m.v. og under hensyntagen til eventuelle ejeraftaler. Alternativt beregnes dagsværdien på baggrund af forventede betalingsstrømme. En mindre del af aktierne er værdiansat i niveau 3.

Køb og salg af værdipapirer indregnes på afregningsdatoen.

Pensionspuljer

Aktiver, der indgår i pensionspuljer og kunders indskud i pensionspuljer, præsenteres i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under kursreguleringer.

Egne aktier

Egne aktier indregnes ikke som et aktiv. Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som Hvidbjerg Bank A/S selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed. Domicilejendomme indregnes ved erhvervelsen til kostpris og måles efterfølgende til omvurderet værdi svarende til ejendommens dagsværdi på omvurderingstidspunktet med fradrag af efterfølgende af- og nedskrivninger. Omvurderinger gennemføres med tilstrækkelig regelmæssighed, så den regnskabsmæssige værdi ikke afviger væsentligt fra den værdi, som ville blive fastsat ved anvendelse af dagsværdien på balancedagen. En nedgang i den regnskabsmæssige værdi, der skyldes omvurdering af grunde og bygninger, udgiftsføres i det omfang beløbet overstiger saldoen på opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, der hidrører fra en tidligere omvurdering af aktivet. En stigning ved omvurdering af domicilejendomme indregnes i anden totalindkomst og overføres til opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen, bortset fra tilbageførsler af tidligere indregnede nedskrivninger af den pågældende ejendom.

Ved den løbende måling af grunde og bygninger ansættes den enkelte ejendoms værdi på basis af afkastmetoden efter almindeligt anerkendte principper. I opgørelse af ejendommens driftsafkast indgår lejeindtægt med fradrag af vedligeholdelsesomkostninger, administrationsomkostninger og øvrige driftsomkostninger. Ejendommens forrentningskrav fastsættes, så det bedst afspejler de handler, der har fundet sted op til vurderingstidspunktet, og der tages højde for den enkelte ejendoms art, beliggenhed og vedligeholdelsesstand.

Omvurdering foretages så hyppigt, og mindst én gang om året med udgangspunkt i det aktuelle marked og renteniveau, at den regnskabsmæssige værdi ikke antages at afvige væsentligt fra domicilejendommenes dagsværdi på balancetidspunktet.

Domicilejendomme afskrives lineært over den forventede brugstid på 50 år under hensyntagen til den forventede restværdi ved brugstidens udløb.

Af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på materielle aktiver".

Der afskrives ikke på grundværdien.

Leasingaktiver, der er indregnet som konsekvens af implementeringen af de nye leasingregler, består alene af operationelle leasingkontrakter med Hvidbjerg Bank A/S som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet (domicilejendomme). Hvidbjerg Bank A/S har ved vurdering af den forventede lejeperiode identificeret den uopsigelige lejeperiode i aftalen tillagt perioder omfattet af en forlængelsesoption, som ledelsen med rimelig sandsynlighed forventer at udnytte.

I vurderingen af den forventede lejeperiode for lejekontrakter af ejendomme til domicilformål med forlængelsesoption, er den forventede lejeperiode sat til 5 år. Leasingaktiverne afskrives lineært over de forventede forbrugsperioder på 5 år, og leasingforpligtelserne afvikles som en annuitet og måles til amortiseret kostpris.

Ved tilbagediskontering af leasingforpligtelserne til nutidsværdi har Hvidbjerg Bank A/S anvendt sin alternative lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen. Hvidbjerg Bank A/S har ved måling af leasing-forpligtelsen anvendt en gennemsnitlig alternativ lånerente på 1 %.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver, med en forventet brugstid på mere end et år, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger, der foretages ud fra en forventet brugstid. IT-udstyr afskrives lineært over 3 år og øvrige aktiver lineært over 5 år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter under passiver omfatter modtagne provisioner mv., der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Hensatte forpligtelser

Hensat til tab på finansielle garantier vedrører hensættelser til forventede kredittab, som opgøres efter IRFS 9.

Andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser omfatter afgivne garantier og indeståelser, uigenkaldelige tilsagt til at yde kredit og lignende forpligtelser, der ikke er indregnet i balancen. Garantier og andre forpligtelser er indregnet med den fulde pålydende værdi reduceret med hensættelse til forventede tab.

I resultatopgørelsen indregnes hensættelser til imødegåelse af tab under posten nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender og i balancen under posten hensatte forpligtelser.

Medarbejdere

Hvidbjerg / Hurup



Marianne Lillebæk
Afdelingsdirektør
Tlf. 9695 5223



Marianne Hvid
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5221



Stella Vestergaard
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5219



Jan Jensen
Kunderådgiver (Hurup)
Tlf. 6156 5240



Lene Vangsgaard Andersen
Serviceleder
Tlf. 9695 5205



Karina Odde
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5207



Lene Porskrog
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5282

Erhverv



Pauli Lundahl Jeppesen
Erhvervskundechef
Tlf. 9695 5283



Marianne Stensgaard
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5212



Niels Christian Nielsen
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5304



Per Møller
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5285

Administration



Chris Have
Økonomichef
Tlf. 9695 5225



Mikael Skou Jakobsen
Kreditchef
Tlf. 9695 5224



Gitte Birck
Økonomimedarbejder
Tlf. 9695 5226



Finn Bering Jensen
Kreditmedarbejder
Tlf. 9695 5280



Bente Villadsen
HR, It og administration
Tlf. 9695 5209



Hanne Binderup
Pensions- og fondsmedarb.
Tlf. 9695 5206



Bente Søndergaard
Inkasso
Tlf. 9695 5213



Anders Sletting Jensen
It-medarbejder
Tlf. 9695 5235



Bjarne C. Krogh
Risikoansvarlig
Tlf. 9695 5237



Thit Larsson Holmbo
Compliance
Tlf. 9695 5298

Medarbejdere

Struer



Lone Gørtz Christensen
Afdelingsdirektør
Tlf. 9695 5272



Hanne M. Sekkelund
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5252



Dorit Storch
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5254



Kenneth Pedersen
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5261



Charlotte Harpøth
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5274



Jette Lind Jørgensen
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5251



Dorte Lind
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5257



Maria Grubbe
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5256



Lene Støchkel
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5259



Julie Rahbek Larsen
Finans trainee
Tlf. 9695 5244

Holstebro



John Schøtt
Afdelingsdirektør
Tlf. 9695 5309



Henning Tavs
Souschef
Tlf. 9695 5306



Martin Wisgaard Nissen
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5303



Lene Nielsen
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5302



Marianne Naursgaard
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5308



Emma Sig
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5214



Ida Hald Ludvigsen
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5215



Lene Oksbjerg
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5310

Medarbejdere

Viborg



Carsten Dissing Andersen
Afdelingsdirektør
Tlf. 9695 5331



Betina Kristensen
Souschef
Tlf. 9695 5336



Jimmy Mortensen
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5332



May-Britt Nygaard
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5341



Thomas Astrup
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5338



Nicklas Frimor
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5333



Åse Daugaard
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5335



Cecilie Bakman
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5343



Elsebeth Mogensen
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5334



Lene Nielsen
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5354



Hvidbjerg Bank

Hovedsæde

Hvidbjerg
Østergade 2
7790 Thyholm
Tlf. 9695 5200

Afdelinger

Struer
Toldbodstræde 10
7600 Struer
Tlf. 9695 5250

Viborg
Vævervej 5
8800 Viborg
Tlf. 9695 5330

Holstebro
Lavhedevej 48A
7500 Holstebro
Tlf. 9695 5300

Hurup
Bredgade 133
7760 Hurup
Tlf. 9695 5200

www.hvidbjergbank.dk • post@hvidbjergbank.dk • CVR-nr.: 64 85 54 17