

Østergade 2, Hvidbjerg
7790 Thyholm
Telefon 9695 5200
CVR 6485 5417
www.hvidbjergbank.dk
Email: post@hvidbjergbank.dk

NASDAQ OMX Copenhagen A/S
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Hvidbjerg Bank A/S, periodemeddelelse for 1. kvartal 2025

De første 3 måneder af 2025 i overskrifter:

- Resultat før skat på 11,9 mio. kr. mod 12,0 mio. kr. i 1. kv. 2024.
- Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 16,6 % p.a.
- Nettorenter og gebyrer udgør 33,3 mio. kr. mod 33,1 mio. kr. i 1. kv. 2024.
- Udgifter til personale og administration stiger med 7,5 % til 23,8 mio. kr. – en fortsat udbygning af organisationen i henhold til bankens fastlagte strategi.
- Basisindtjening er på 9,1 mio. kr. og er dermed reduceret med 1,5 mio. kr. i forhold til 2024.
- Kursreguleringer udgør 3,0 mio. kr. mod 1,8 mio. kr. sidste år.
- Banken har fortsat lave nedskrivninger på 0,3 mio. kr.
- Bankens udlån stiger 3,7 % og indlånet 9,1 %, hvilket viser god kundeaktivitet.
- Bankens kapitalprocent udgør nu 25,8 % mod 22,1 % på samme tid sidste år.

Hvidbjerg Bank A/S med fortsat god udvikling i 1. kvartal 2025

Hvidbjerg Bank har oplevet et tilfredsstillende resultat for 1. kvartal 2025, på baggrund af en fortsat god aktivitet i banken og fortsat kundetilgang.

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2025 opnået et resultat før skat på 11,9 mio. kr., mod et overskud i den tilsvarende periode i 2024 på 12,0 mio. kr. Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 16,6 % p.a.

Det faldende renteniveau har lagt et pres på rentemarginalen, ligesom der også opleves stor konkurrence på udlån, med et pres på udlånsrenten til følge, som ikke har kunnet opvejes af, at banken har øget sin udlånsportefølje. Nettoerenterne er på den baggrund reduceret med 1,6 mio. kr.

Gebyr- og provisionsindtægterne er steget med 1,7 mio. kr. i forhold til sidste år, hvilket skyldes en god aktivitet primært på boligområdet, men også en øget provisionsbetaling fra bankens samarbejdspartnere.

Bankens nettorente- og gebyrindtægter ender derfor på 33,3 mio. kr. i 1. kvartal 2025 mod 33,1 mio. kr. året før.

Omkostningerne i form af lønninger og administration er stigende med 7,5 %. Det er primært lønningerne der stiger, men også IT-udgifter er stigende, mens øvrige omkostninger er svagt faldende.

Basisindtjeningen er på 9,2 mio. kr., hvilket er 1,5 mio. kr. lavere end 1. kvartal 2024. Banken har stor fokus på optimering af basisindtjeningen over de kommende år, via en faldende omkostningsprocent.

Banken har i 1. kvartal 2025 haft indtjening på kursreguleringer på 3,0 mio. kr. mod 1,8 mio. kr. sidste år, hvilket primært kan henføres til bankens sektoraktier, men også bankens obligationsbeholdning har givet et positivt afkast.

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2025 haft nedskrivninger på 0,3 mio. kr. på udlån og garantier. Nedskrivningerne kan henføres til en forøgelse af det ledelsesmæssige tillæg til nedskrivningerne til nu 14,0 mio. kr. til imødegåelse af tab på baggrund af den geopolitiske uro samt til landbruget, med baggrund i klimaafgiften.

Udlånet er i forhold til 31. marts 2024 steget 3,7 % eller 34,9 mio. kr., og udgør nu 972,9 mio. kr. efter nedskrivninger. I forhold til 31. december 2024 er udlånet steget med 30,6 mio. kr. (3,3 %).

	1. kvrt. 2025 i kr. 1.000	1. kvrt. 2024 i kr. 1.000	1. kvrt. 2023 i kr. 1.000	1. kvrt. 2022 i kr. 1.000	1. kvrt. 2021 i kr. 1.000
Resultatposter					
Netto rente- og gebyrindtægter	33.307	33.128	29.238	25.691	21.931
Udgifter til personale og adm.	23.757	22.092	20.936	17.915	15.052
Basisindtjening	9.165	10.711	8.000	7.503	6.574
Kursreguleringer	3.018	1.788	1.140	2.656	1.330
Nedskrivninger på udlån m.v.	309	539	453	500	95
Resultat før skat	11.875	11.960	8.687	9.659	7.809
Balance					
Udlån	972.894	938.005	896.378	899.819	829.391
Indlån (ekskl. puljer)	1.523.013	1.396.328	1.203.695	1.042.096	1.069.940
Egenkapital	292.079	262.257	227.363	204.280	179.976
Balancesum	2.319.806	2.079.623	1.770.790	1.607.619	1.511.439
Garantier	281.714	318.771	363.784	661.169	512.636
Kapital					
Kapitalprocent	25,8%	22,1%	21,0%	16,2%	16,5%
Kernekapitalprocent	23,9%	20,4%	19,1%	14,4%	14,6%

Netto rente- og gebyrindtægter

Nettorenteindtægterne er 19,0 mio. kr., og er dermed reduceret med 1,6 mio. kr. i forhold til samme periode i 2024, hvilket skyldes det generelle rentefald fra Nationalbanken samt en øget konkurrence, som banken forventer vil fortsætte og derfor er der fokus på vækst i udlånsporteføljen.

Indtægter fra gebyrer og provisioner er i de første 3 måneder steget med 1,7 mio. kr., fra 12,9 mio. kr. til 14,7 mio. kr.

De samlede indtægter fra renter og gebyrer er derfor øget fra 33,1 mio. kr. i 2024 til 33,3 mio. kr. i 2025.

Omkostninger

Hvidbjerg Banks udgifter til personale og administration udgør i de første 3 måneder af 2025 23,8 mio. kr. Dette er en stigning i forhold til samme periode i 2024 med 7,5 %. Ud af stigningen på 1,7 mio. kr. udgør lønninger 1,4 mio. kr., med baggrund i en overenskomstmæssig lønstigning samt en forøgelse af medarbejderantallet. Den resterende stigning kan henføres til IT.

Kursreguleringer

Kursreguleringer af værdipapirer og valuta udgør 3,0 mio. kr., mod 1,8 mio. kr. i de første 3 måneder af 2024. Kursreguleringer på aktier udgør 2,1 mio. kr., obligationer 0,6 mio. kr. og valuta 0,3 mio. kr.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank har i de første 3 måneder af 2025 haft nedskrivninger på 0,3 mio. kr., mod 0,5 mio. kr. i samme periode i 2024. Renterne belaster fortsat visse brancher og der er øget geopolitisk uro. Disse forhold samt indførelsen af klimaafgiften på landbrug, som banken tidligere har indregnet i det ledelsesmæssige skøn, vurderes derfor fortsat at være til stede. Derfor er det ledelsesmæssige skøn øget fra 13,7 mio. kr. pr. 31/12 2024, til nu at udgøre 14,0 mio. kr.

Resultat

Hvidbjerg Banks resultat før skat for de første 3 måneder af 2025 blev et overskud på 11,9 mio. kr., mod et overskud på 12,0 mio. kr. i samme periode i 2024. Resultatet før skat forrenter primo egenkapitalen med 16,6 % p.a.

Periodens udgiftsførte skat er 2,6 mio. kr., hvorfor resultatet efter skat udgør 9,3 mio. kr., mod 9,2 mio. kr. i samme periode sidste år. Bankens ledelse anser periodens resultat som tilfredsstillende.

Balance

Udlånet er i forhold til 31. marts 2024 steget 3,7 %, eller 34,9 mio. kr., og udgør nu 972,9 mio. kr. efter nedskrivninger. I forhold til 31. december 2024 er udlånet steget med 30,6 mio. kr. (3,3 %).

Indlånet excl. puljer udgør 1.523 mio. kr., mod 1.520 mio. kr. pr. 31. december 2024. Derudover har bankens kunder placeret 390 mio. kr. i puljeordninger, mod 327 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2024.

Det positive resultat har forøget bankens egenkapital til i alt 292 mio. kr. pr. 31. marts 2025.

Kapitalforhold	31/3 2025	31/3 2024
Faktisk kapitalprocent	25,8%	22,1%
Solvensbehov	10,1%	9,8%
Kapitaloverdækning før buffere	15,7%	12,3%
Kapitalbevaringsbuffer	2,5%	2,5%
Kontracyklisk buffer	2,5%	2,5%
Systemisk ejendomsbuffer	0,4%	0,0%
Kapitaloverdækning efter buffere	10,3%	7,3%
Indfaset NEP-krav	4,6%	4,6%
Udstedt NEP-kapital	-3,3%	-3,1%
Overdækning efter NEP	9,0%	5,8%

Kapitalprocenten er opgjort til 25,8 % mod 22,1 % i samme periode sidste år og skyldes, at resultatet for 2024 fratrullet udbytte er medregnet til bankens kapital. Banken har valgt ikke at få verificeret overskuddet for 1. kvartal 2025. Såfremt verificering var foretaget, ville kapitalprocenten være på 26,7 %.

Den kontracykliske buffer er på 2,5 %, og har derfor nået sin maksimale grænse. Bufferen kan fjernes af det systemiske risikoråd, hvis der opstår økonomisk lavkonjunktur i samfundet. Der blev pr. 30. juni 2024 indført en systemisk ejendomsbuffer, som banken har opgjort til 0,4 % pr. 31. marts 2025

Banken har fået fastsat NEP-kravet til 4,6 %. Banken har udstedt for 35 mio. kr. Senior Non Preferred, til delvist at dække NEP-kravet, men har dog på baggrund af en stigende kapital fået lov til af Finanstilsynet, at indfri for 20 mio. kr. Senior Non Preferred pr. 2. juni 2025.

Likviditet

Bankens indlån overstiger kvartalets udlån med 550,1 mio. kr. Bankens udlån er dermed mere end finansieret af bankens indlån.

Hvidbjerg Bank har pr. 31. marts 2025 et LCR-nøgletal på 589 %, og opfylder dermed lovkravet på en likviditetsoverdækning på 100 %.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets Tilsynsdiamant fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Hvidbjerg Banks situation, i forhold til de nævnte grænseværdier pr. 31. marts 2025, fremgår af nedenstående skema. Som det fremgår af oversigten, overholder banken alle fire grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Pejlemærke	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store eksponeringer	Max. 175 %	107,2 % ✓
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 %	3,7 % ✓
Ejendoms eksponering	Max. 25 %	6,0 % ✓
Likviditetspejlemærke	Min. 100 %	553,4 % ✓

God kundetilgang

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

Forventninger

Banken opnåede et resultat før skat på 11,9 mio. kr. for 1. kvartal 2025.

Banken fastholder forventningerne til et resultat før skat for 2025 på 27 – 32 mio. kr.

Der vil som sædvanlig være en usikkerhed forbundet med kursregulering af værdipapirer og nedskrivninger på bankens udlån og garantier.

Revision

Der er ikke foretaget revision eller review af periodemeddelelsen for 1. kvartal 2025.

Hvidbjerg, den 22. maj 2025

Jens Odgaard
Bankdirektør

Resultatopgørelse

	1. kvrt. 2025 i kr. 1.000	1. kvrt. 2024 i kr. 1.000	Hele 2024 i kr. 1.000
Renteindtægter	22.193	25.177	100.417
Renteudgifter	3.229	4.603	18.614
Netto renteindtægter	18.964	20.574	81.803
Udbytte af aktier m.v.	0	0	2.926
Gebyrer og provisionsindtægter	14.654	12.929	43.739
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	312	375	1.126
Netto rente- og gebyrindtægter	33.306	33.128	127.342
Kursreguleringer	3.018	1.788	8.288
Andre driftsindtægter	18	17	190
Udgifter til personale og administration	23.757	22.092	89.001
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	402	342	1.457
Andre driftsudgifter	0	0	15
Nedskrivninger på udlån m.v.	309	539	-297
Resultat før skat	11.874	11.960	45.644
Skat	2.595	2.759	11.163
Resultat efter skat	9.279	9.201	34.481
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	9.279	9.201	34.481
Anden totalindkomst i alt	0	0	0
Periodens totalindkomst i alt	9.279	9.201	34.481
Forslag til overskudsdisponering			
Rente hybrid kernekapital	300	375	1.452
Foreslået udbytte	0	0	3.360
Henlagt til aktionærernes egenkapital	8.979	8.826	29.669
Overskudsdisponering i alt	9.279	9.201	34.481

Balance	31/3 2025 i kr. 1.000	31/3 2024 i kr. 1.000	31/12 2024 i kr. 1.000
Kassebeholdning og anfordrings- tilgodehavender hos centralbanker	563.721	525.731	664.693
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	5.837	18.190	6.259
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	972.894	938.005	942.292
Obligationer til dagsværdi	290.637	182.991	189.505
Aktier m.v.	52.532	47.616	49.266
Aktiver tilknyttet puljeordninger	389.993	327.429	394.739
Grunde og bygninger i alt	9.795	7.035	10.036
Heraf domicilejendomme	6.298	6.522	6.355
Heraf leasede domicilejendomme	3.497	513	3.681
Øvrige materielle aktiver	1.543	1.467	1.574
Aktiver i midlertidig besiddelse	2.456	500	2.439
Udskudte skatteaktiver	2.005	2.506	2.230
Aktuelle skatteaktiver	0	964	0
Andre aktiver	25.719	23.398	35.987
Periodeafgrænsningsposter	2.674	3.791	2.842
Aktiver i alt	2.319.806	2.079.623	2.301.862
Gæld:			
Indlån og anden gæld	1.523.096	1.396.328	1.519.749
Indlån i puljeordninger	389.993	327.429	394.739
Udstedte obligationer	34.966	34.900	34.949
Aktuelle skatteforpligtelser	2.328	527	1.157
Andre passiver	56.262	36.565	43.209
Periodeafgrænsningsposter	44	71	44
Gæld i alt	2.006.689	1.795.820	1.993.847
Hensatte forpligtelser:			
Hensat til tab på garantier	790	1.138	674
Andre forpligtelser	385	595	1.030
Hensatte forpligtelser i alt	1.175	1.733	1.704
Efterstillet kapitalindskud	19.863	19.813	19.851
Egenkapital:			
Aktiekapital	33.603	33.603	33.603
Overført resultat	243.476	213.654	234.497
Foreslået udbytte	0	0	3.360
Aktionærernes egenkapital	277.079	247.257	271.460
Hybrid kernekapital	15.000	15.000	15.000
Egenkapital i alt	292.079	262.257	286.460
Passiver i alt	2.319.806	2.079.623	2.301.862