

For Hvidbjerg Bank A/S

CVR 64 85 54 17

ÅRSRAPPORT 2022

Regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022



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
Redegørelse for dataetik	20
Om Hvidbjerg Bank A/S	22

Påtegninger

Ledelsespåtegning	23
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	24
Grundlag for konklusion	24
Centrale forhold ved revisionen	24
Ledelsens ansvar for årsregnskabet	25

Årsregnskab

Resultat- og totalindkomstopgørelse 2022	28
Balance pr. 31. december 2022	29
Egenkapitalopgørelse	30
Noter	31
Anvendt regnskabspraksis	47
Medarbejdere	56

Overordnede ledelsesorganer og revision i Hvidbjerg Bank A/S

Repræsentantskab

Adm. direktør Henrik Hardboe Galsgaard, Vestervig. Født 1970. Valgt i 2013.
Direktør Lars Jørgensen, Holstebro. Født 1961. Valgt i 2012.
Konsulent Flemming Borg Olesen, Hvidbjerg. Født 1954. Valgt i 1996.
HR-chef Michael C. Tykgaard, Holstebro. Født 1977. Valgt i 2016.
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.
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. Født i 1967, Lyngs. Valgt i 2020.
Adm. direktør Morten Lindholt. Født i 1977. Valgt i 2021.
Selvstændig Lærke Fiskbæk. Født i 1983. Valgt i 2021.
Selvstændig Tanja Dragsbæk, Thisted. Født i 1977 Valgt i 2022.

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.
Erhvervsrådgiver Charlotte Harpøth, Lemvig. Medarbejderrepræsentant.

Direktion

Administrerende bankdirektør
Jens Odgaard.

Ekstern revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Papirfabrikken 26
8600 Silkeborg
CVR nr. 33 96 35 56

Bestyrelse, ledelsesudvalg og øvrige ledelseshverv



Adm. direktør
Henrik Hardboe Galsgaard
Vestervig. Bestyrelsesformand. Født 1970.
Valgt første gang i 2014. Valgperiode udløber i 2025.

Henrik Galsgaard har siden 2007 været ansat som adm. direktør for Fjordland, som beskæftiger ca. 215 medarbejdere. Henrik Galsgaard er uddannet cand. oecon.agro i 1997 fra KU-life, København, hvorefter han har beskæftiget sig med gennemførelse af generationsskifte, økonomisk rådgivning, finansiering, strategi og ledelse. I de seneste år har arbejdsopgaverne i højere grad baseret sig på forretnings- og organisationsudvikling samt ledelse, rapportering og samarbejde med medarbejdere, ledere og bestyrelser. 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 DLBR
- Bestyrelsesmedlem i SvineXperten ApS
- Bestyrelsesmedlem i KvægXperten ApS

* **Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank A/S:** 3.325 stk.

Ændring i aktiebeholdning i 2022: 0 stk.



Direktør
Lars Jørgensen
Holstebro. Født 1961.
Valgt første gang i 2009. Valgperiode udløber i 2024.

Lars Jørgensen er uddannet cand.merc.aud. ved Handelshøjskolen i København og har tidligere arbejdet som revisor ved Arthur Andersen i London og København samt KPMG i København. Efterfølgende har Lars Jørgensen været koncernøkonomichef ved RM Industrial Group, dengang en del af det børsnoterede FLS Industries, ligesom han endvidere har været medejer af og direktør for Elefantriste A/S samt Brdr. Jørgensen Components A/S. Lars Jørgensen er i dag direktør og beskæftiger sig med produkt- og forretningsudvikling i Just Easy Tools ApS, hvis hovedprodukt er store håndteringsværktøjer til dæk og hjul 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 2022: 0 stk.



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

Valgt første gang i 2019. Valgperiode udløber i 2025.

Michael C. Tykgaard har siden 2015 bestridt stillingen som HR-chef ved Midt- og Vestjyllands Politi. Forinden ansættelsen som HR-chef har Michael Tykgaard i 6 år været ansat i Politiets Centrale Efterforskning med Økonomisk Kriminalitet. Michael Tykgaard har gennemgået flere uddannelser med økonomisk indhold, herunder grundlæggende regnskabsuddannelse, interne økonomikurser og 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 2022: 0 stk.



Lene Møbjerg Houe
Tambohus. Født 1966.

Valgt første gang i 2020. Valgperiode udløber i 2023.

Lene Houe er administrativ ansvarlig for familiens bedrift på Thyholm, hvilket inkluderer lønadministration, budgetter, regnskaber og personaleledelse. Lene har endvidere været aktiv inden for lokalpolitik og har indtil kommunalvalget 2021 været medlem af Struer Byråd, hvor hun var 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: Ingen

*** Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank A/S:** 2.015 stk.

Ændring i aktiebeholdning i 2022: 0 stk.



Kunderådgiver
Stella Lysgaard Vestergaard
Struer. Født 1972. Medarbejderrepræsentant.

Valgt første gang i 2021. Valgperiode udløber i 2026.

Stella Vestergaard er ansat som kunderådgiver i bankens hovedkontor i Hvidbjerg, og har været ansat i banken i 28 år. Stella Vestergaard er foruden kunderådgiver også arbejdsmiljørepræsentant og en del af bankens arbejdsmiljø- og samarbejdsudvalg.

Ledelsesudvalg i Hvidbjerg Bank A/S:

- Aflønningsudvalg

Øvrige ledelseshverv: Ingen

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

Ændring i aktiebeholdning i 2022: 0 stk.



Erhvervsrådgiver
Charlotte Harpøth

Lemvig. Født 1960. Medarbejderrepræsentant.

Valgt første gang i 2022. Valgperiode udløber i 2026.

Charlotte Harpøth er ansat som erhvervsrådgiver i Struer. Charlotte Harpøth har arbejdet i den finansielle sektor i mange år.

Ledelsesudvalg i Hvidbjerg Bank A/S:

- Risikoudvalg

Øvrige ledelseshverv: Ingen

*** Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank A/S:** 480 stk.

Ændring i aktiebeholdning i 2022: 0 stk.



Direktion
Jens Odgaard
Skive. 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:** 8.140 stk.

Ændring i aktiebeholdning i 2022: 290 stk.

5 års hovedtal og nøgletal

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)	2020 (tkr.)	2019 (tkr.)	2018 (tkr.)
Resultatopgørelse					
Netto renteindtægter	51.140	47.495	45.901	45.547	45.368
Netto rente- og gebyrindtægter	102.063	85.721	80.162	81.657	71.384
Udgifter til personale og administration	71.688	62.744	58.358	53.815	52.677
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	2.762	-449	1.451	844	683
Basisindtjening	27.683	23.496	20.395	27.061	18.093
Kursreguleringer	5.449	4.826	1.712	8.914	3.265
Nedskrivninger på udlån	1.491	-922	3.498	3.664	1.050
Resultat før skat	31.626	29.237	18.602	32.304	20.300
Årets resultat	25.172	23.742	14.732	27.231	16.522
Balance					
Udlån	859.250	866.809	788.301	773.383	768.419
Indlån	1.199.470	1.068.758	1.066.386	937.792	927.591
Egenkapital	220.961	196.764	173.997	160.240	137.016
Balance	1.741.639	1.572.943	1.478.097	1.285.778	1.197.113
Garantier	435.086	569.759	436.965	365.954	317.548

5 års nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
Kapital					
Kapitalprocent	21,4%	18,1%	19,4%	18,8%	15,9%
Kernekapitalprocent	19,5%	16,3%	17,3%	16,6%	13,7%
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	15,1%	15,8%	11,1%	21,7%	15,4%
Egenkapitalforrentning efter skat	12,1%	12,9%	8,8%	18,3%	12,5%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,42 kr.	1,48 kr.	1,29 kr.	1,55 kr.	1,37 kr.
Afkastningsgrad	1,4	1,5	1,0	2,1	1,4
Markedsrisiko					
Renterisiko	1,3%	0,0%	-0,6%	0,6%	0,6%
Valutaposition	1,4%	1,5%	4,7%	5,8%	2,7%
Valutarisiko	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Likviditet					
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	63,1	69,9%	67,0%	77,5%	81,3%
LCR-nøgletal	451%	431%	435%	393%	355%
Kreditrisiko					
Store eksponeringer (20 største)	104,6%	125,2%	115,3%	125,2%	143,6%
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,2%	2,8%	3,7%	4,5%	4,6%
Årets nedskrivningsprocent	0,1%	-0,1%	0,3%	0,3%	0,1%
Årets udlånsvækst	-0,9%	10,0%	1,9%	0,7%	2,8%
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,4	4,5	4,8	5,6
Aktieafkast					
Årets resultat pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	72,01 kr.	67,75 kr.	40,94 kr.	81,04 kr.	43,20 kr.
Indre værdi pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	612,92 kr.	540,91 kr.	473,16 kr.	432,22 kr.	363,00 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.)	7,0	7,6	8,3	3,4	5,5
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	0,9	1,0	0,8	0,6	0,7

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 2022 et resultat før skat på 31,6 mio. kr. mod 29,2 mio. kr. året før.

Fremgangen skyldes primært, at banken har øget de samlede netto rente- og gebyrindtægter med 16,3 mio. kr., men også udgifterne er steget. Således er bankens omkostninger til personale og administration samt nedskrivninger af inventar og ejendomme steget med 12,2 mio. kr., mens nedskrivninger er steget med 2,4 mio. kr.

Resultatet efter skat blev på 25,2 mio. kr. mod 23,7 mio. kr. året før.

Resultatet forrenter egenkapitalen med 15,1 % før skat og 12,1 % efter skat.

Basisindtjeningen, som er resultatet før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån, er steget fra 23,5 mio. kr. til 27,7 mio. kr. Det er den højeste basisindtjening i bankens historie.

Stigning i netto renteindtægter

I 2022 udgjorde Hvidbjerg Bank A/S' renteindtægter 51,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,6 mio. kr. i forhold til 2021. Stigningen skyldes primært en forøgelse af udlånet i starten af 2022, som dog er faldet tilbage igen samt, at renteniveauet er steget efter Nationalbanken har forhøjet rentesatserne af 4 omgange, som banken også har fulgt. Det betyder også, at Hvidbjerg Bank A/S ved udgangen af året ikke lænere har negative renter på indlån, men derimod er begyndt at tilbyde positive renter på enkelte indlånsprodukter.

Udbytte af aktier

Udbytte fra sektorselskaber er steget med 0,5 mio. i 2022 til 1,4 mio. kr.

Øgede gebyr- og provisionsindtægter

Bankens gebyr- og provisionsindtægter udviklede sig i 2022 med en stigning på 32 % fra 38,5 mio. kr. i 2021 til nu 50,8 mio. kr. Der var i 2022 høj aktivitet på boligområdet, særligt da mange boligejere valgte at konvertere deres realkreditlån for at reducere restgælden, men også høj aktivitet 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 2022 realiseret positive kursreguleringer på 5,4 mio. kr. mod kursreguleringer i 2021 på 4,8 mio. kr. Den positive afvigelse kan primært henføres til bankens obligationsbeholdning.

Omkostninger

I 2022 udgjorde Hvidbjerg Bank A/S' omkostninger til personale og administration 71,7 mio. kr. mod 62,7 mio. kr. året før. Det er en stigning på 14,3 %.

Banken har igen i 2022 investeret i både kundevedtø og administrative medarbejdere. Der er blevet flere kundevedtø 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. Det gennemsnitlige antal ansatte er steget til 53,6 fra 50,3, og derudover outsourcer banken også flere administrative opgaver for at sikre de nødvendige kompetencer, hvilket er med til, at øvrige administrationsudgifter også stiger. Bankens har nedskrevet domicilejendommene og ny parkeringsplads med ekstraordinært 1,5 mio. kr.

Lønninger er steget med 3,9 mio. kr., mens administrationsudgifter er steget med 5,0 mio. kr.

Banken forventer, at denne udvikling vil fortsætte, hvorfor omkostningerne vil være stigende de kommende år.

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank A/S har i 2022 haft samlede nedskrivninger med 1,5 mio. kr. mod en tilbageførsel på 0,9 mio. kr. sidste år.

Banken har fortsat lave nedskrivninger. I 2021 var der hensat 10,3 mio. kr. i ledelsesmæssigt skøn til nedskrivningerne til imødegåelse af fremtidige tab på baggrund af coronapandemien. Bankens har fortsat kun oplevet begrænsede udfordringer for bankens kunder som følge af coronapandemien, derfor er det ledelsesmæssige skøn nu relateret til Ruslands invasion af Ukraine og den stigende inflation, hvor stigninger i energi- og fødevarerpriser presser økonomien. Bankens har valgt at øge det ledelsesmæssige tillæg med 0,6 mio. kr. til nu at udgøre 10,9 mio. kr.

Resultatet

Banken har i 2022 realiseret et resultat før skat på 31,6 mio. kr. mod 29,2 mio. kr. året før.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen med 15,1 % før skat.

I årsrapporten for 2021 blev forventningerne til 2022 udmeldt til et resultat før skat i intervallet 15 – 20 mio. kr. Banken har opjusteret forventningerne 2 gange og senest den 8. december 2022 til at være i intervallet 30 - 35 mio. kr. før skat.

Den beregnede skatteudgift udgør 6,5 mio. kr. mod 5,5 mio. kr. året før.

Resultatet efter skat ender dermed på 25,2 mio. kr. i 2022 mod 23,7 mio. kr. i 2021 og forrenter egenkapitalen med 12,1 %.

Banken finder årets resultat tilfredsstillende.

Balancen

Hvidbjerg Bank A/S' balance er i løbet af 2022 øget med 11 % til 1,7 mia. kr.

Udlånet er faldet med 7,6 mio. kr. til 859,3 mio. kr., da mange kunder har valgt at udnytte konverteringsmuligheder til at hjemtage tillægslån og indfri bankgæld.

Indlånet blev øget med 130,7 mio. kr. til 1.199,5 mio. kr. svarende til 12,2 %. Derudover er der også placeret indlån i puljeordninger, hvilket udgjorde 228,3 mio. kr. mod 229,1 mio. kr. pr. 31. december 2022.

De samlede garantistillelser er reduceret til 435,1 mio. kr. i forhold til 569,8 mio. kr. sidste år og vidner om fortsat god, men mindre aktivitet på bolig- og låneområdet, hvor banken stiller garantier på vegne af kunderne.

Egenkapital og kapitalgrundlag

Hvidbjerg Bank A/S havde ved udgangen af 2022, efter tillæg af årets resultat, en egenkapital på 221,0 mio. kr. mod 196,8 mio. kr. året før.

Af bankens egenkapitalopgørelse fremgår årets bevægelser, som udover årets resultat, består af 1,0 mio. kr. i fradrag af renter vedrørende hybrid kernekapital.

Bankens kapitalgrundlag, jf. note 20, udgør 223,5 mio. kr. mod 199,7 mio. kr. året før. Det svarer til en kapitalprocent på 21,4 % mod 18,1 % i 2021.

Den egentlige kernekapital udgør 188,8 mio. kr. mod 164,9 mio. kr. året før, hvilket svarer til en egentlig kernekapitalprocent på 18,1 %.

Banken har pr. 31. december 2022 et fradrag på 17,4 mio. kr. i kapitalgrundlaget vedrørende beholdningen af finansielle aktier, der overstiger 10 % af den egentlige kernekapital mod 25,1 mio. kr. sidste år. Banken meddelte d. 12. oktober 2022, at banken har solgt en del af sine aktier i DLR og opnår derved en styrkelse af kapitalen.

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 valgte derudover at anvende det dynamiske element fra 31. december 2020. Virkningen af IFRS 9-overgangsordningen udgør pr. 31. december 2022 0,6 %, som reduceres gradvist i takt med overgangsordningens udløb i henholdsvis 2022 og 2024.

Overdækning

Bankens solvensbehov er ved udgangen af 2022 opgjort til 10,4 %. Indfasningen af kapitalbevaringsbufferen er afsluttet og udgør 2,5 %. Konjunkturbufferen er pt. 2,0 %, men bliver i 2023 øget til 2,5 %.

NEP-kravet indfases over en årrække og udgør 2,8 % i 2022, hvoraf banken har afdækket det fulde beløb.

Kapitalforhold	31/12 2022	31/12 2021
Faktisk kapitalprocent	21,4 %	18,1 %
Solvensbehov	10,4 %	9,7 %
Kapitaloverdækning før buffere	11,0 %	8,4 %
Kapitalbevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %
Kontracyklisk buffer	2,0 %	0,0 %
Kapitaloverdækning efter buffere	6,5 %	5,9 %
NEP-krav	2,8 %	2,4 %
Udstedt NEP-kapital	-2,8 %	-2,2 %
NEP-kapitaloverdækning	6,5 %	5,7 %

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. I forbindelse med disse planer skal myndighederne for alle pengeinstitutter fastsætte et krav til nedskrivningsegne passiver (NEP-krav) i overensstemmelse med det afviklingsprincip, som myndighederne har fastlagt for det enkelte institut.

Det generelle afviklingsprincip for mindre og mellemstore pengeinstitutter, som Hvidbjerg Bank A/S følger, indebærer, at der skal foretages en kontrolleret afvikling af pengeinstituttet, hvor en del af instituttet sælges, og en del, som ikke umiddelbart vurderes at kunne sælges, rekapitaliseres på ny. NEP-kravet består af tabsabsorberingsbeløb, der svarer til solvensbehovet, og et NEP-tillæg i form af et rekapitaliseringsbeløb.

NEP-kravet indføres frem mod 1. januar 2024, hvor kravet er fuldt gældende.

Finanstilsynet genberegner og fastsætter NEP-kravet én gang årligt, hvorfor NEP-kravet og indførelsen frem i tid ændrer sig fra år til år. Ultimo 2022 udgør Hvidbjerg Banks A/S' NEP-krav 2,8 %. NEP-kravet for 2023 og den tilknyttede indførelse fremgår af oversigten nedenfor.

Indførelse af NEP-krav	1. januar 2023	1. januar 2024
NEP-krav i pct. af risikovægtede eksponeringer	3,8 %	4,7 %

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.

Likviditet

Hvidbjerg Bank A/S' indlån oversteg ved udgangen af 2022 bankens udlån med 340 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 2022 et LCR-nøgletal på 451 %, 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' aktuelle tal i forhold til de nævnte grænseværdier ved udgangen af 2022 fremgår af nedenstående skema.

Tilsynsdiamanten	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank A/S
Summen af største eksponeringer	Max 175 %	104,6 %
Ejendoms eksponering	Max 25 %	8,0 %
Udlånsvækst på årsbasis	Max 20 %	-0,9 %
Likviditetsoverdækning	Min 100 %	452,1 %

Banken har dermed en fornuftig afstand til alle tilsynsdiamantens grænseværdier.

Begivenheder indtruffet efter 31. december 2022

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter 31. december 2022.

Forventninger til 2023

Hvidbjerg Bank 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 2023. Samtidig forventes omkostningerne stadig at stige i takt med bankens udbygning.

Banken forventer på denne baggrund et resultat før skat i intervallet 15 – 20 mio. kr. i 2023.

Der vil dog naturligvis være en særlig usikkerhed med hensyn til niveauet for kursreguleringer af værdipapirer og nedskrivninger på udlån, særligt så længe krigen i Ukraine ikke er afsluttet, og der fortsat er en høj inflation.

Ordinær inspektion fra Finanstilsynet

Banken har i uge 45 og uge 47 2022 haft ordinær inspektion af Finanstilsynet. Tilsynsreaktioner er indarbejdet i årsrapporten. Redegørelse efter inspektionen kan ses på www.hvidbjergbank.dk
Sidste ordinære inspektion af banken var i december 2018/januar 2019.

Risikofaktorer og risikostyring

Risikotagning er et centralt element i og en nødvendig forudsætning for bankdrift. Hvidbjerg Bank A/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' 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 erhvervssegmentet bør overstige 13 % 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 2022, 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 Baselkomitets retningslinjer for dokumentation af pengeinstitutternes risiko- og kapitalstyring samt sikring af tilstrækkelig kapital.

Bankens risikorapport for 2022 er tilgængelig på bankens hjemmeside.

<https://www.hvidbjergbank.dk/da-DK/Forside/AKTIONÆR/Regnskaber.aspx>

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 59,4 % af udlån og garantier mod 62,4 % året før. Erhverv tegner sig tilsvarende for 40,6 % mod 37,6 % året før.

Reduktionen i privatandelen skyldes primært, at banken har reduceret sine garantier overfor private, da der ikke fortsat er så høj aktivitet på boligområdet med handler og konverteringer.

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher

	2022 (tkr.)	2022 %	2021 (tkr.)	2021 %
Offentlige myndigheder	0	0,0	0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	124.000	9,6%	141.856	9,8%
Industri og råstofindvinding	17.200	1,3%	24.313	1,7%
Energiforsyning	3.598	0,3%	6.415	0,4%
Bygge og anlæg	59.601	4,6%	63.918	4,4%
Handel	75.988	5,9%	65.415	4,5%
Transport, hoteller og restauranter	7.062	0,5%	10.260	0,7%
Information og kommunikation	11.288	0,9%	13.657	0,9%
Finansiering og forsikring	32.188	2,5%	35.242	2,4%
Fast ejendom	102.698	8,0%	97.454	6,7%
Øvrige erhverv	90.069	7,0%	87.427	6,0%
Erhverv i alt	523.692	40,6%	545.957	37,6%
Private	766.728	59,4%	906.218	62,4%
I alt udlån og garantier	1.290.420	100,0%	1.452.175	100,0%

Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank A/S nedskriver løbende på udlån og finansielle 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 1,5 mio. kr. i 2022 mod en tilbageførsel på 0,9 mio. kr. året før.

I 2022 udgjorde de endelige konstaterede tab 0,2 mio. kr. mod 5,4 mio. kr. i 2021. Bankens akkumulerede nedskrivninger (korrektivkontoen) udgjorde 48,4 mio. kr. ved udgangen af 2022 mod 45,8 mio. kr. året før.

På grund af coronapandemien blev der pr. 31. december 2021 afsat 10,3 mio. kr. som et ledelsesmæssigt skøn til imødegåelse af forventede nedskrivninger. Dette tillæg er øget til 10,9 mio. kr. og dækker nu over tillæg til imødegåelse af forventede nedskrivninger grundet den makroøkonomiske usikkerhed afledt af krigen i Ukraine og den stigende inflation.

Investor relations

Hvidbjerg Bank A/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' 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 2022 indgivet 16 meddelelser til Nasdaq Copenhagen. De fremgår nedenfor og kan i øvrigt ses på bankens hjemmeside.

12.01	Opjustering af forventningerne til 2021
22.02	Indkaldelse til generalforsamling
23.02	Udstedelse af senior non-preferred kapital
24.02	Årsrapport 2021
25.02	Rettelse til Årsrapport 2021
17.03	Ordinær generalforsamling
17.03	Ændring af bankens bestyrelse
05.05	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2022
11.07	Opjustering af forventningerne til 2022
12.08	Halvårsrapport 2022
12.10	Salg af DLR-aktier
10.11	Periodemeddelelse for 1. – 3. kvartal 2022
08.12	Opjustering af forventningerne til 2022
13.12	Udstedelse af ny supplerende kapital
16.12	Forventninger til 2023
16.12	Finanskalender 2023

Hjemmeside

Alle oplysninger, der tilgår Nasdaq Copenhagen (fondsbørsen), vil umiddelbart efter være tilgængelige på Hvidbjerg Bank A/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 bl.a.:

- Lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse, jf. regnskabsbekendtgørelsen
- Bankens holdning til Komitéen for god Selskabsledelses 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.

Banken har i 2022 udgivet 4 udgaver af "Kunde- og aktionærnyt", som alle er tilgængelige via bankens hjemmeside og derudover er udsendt til abonnenter.

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 2022 i alt 3.465 aktionærer mod 3.474 året før.

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

Sparekassen Danmark	14,48 %	(14,27 %)
Sparekassen Thy	14,25 %	(14,25 %)
Chris Kjeld Kristensen	6,43 %	(5,81 %)

Hvidbjerg Bank A/S aktien i 2022

Hvidbjerg Bank A/S aktien er i 2022 faldet 1,9 %. På årets sidste børsdag blev aktien noteret til kurs 105.

Finanskalender 2023

- 08.02. Fristdato for aktionærernes indsendelse af forslag til den ordinære generalforsamling
- 23.02. Årsrapport for 2022
- 22.03. Ordinær generalforsamling
- 11.05. Periodemeddelelse for 1. kvartal 2023
- 17.08. Halvårsrapport 2023
- 09.11. Periodemeddelelse for 1. – 3. kvartal 2023

Corporate Governance

Bestyrelsen har i 2022 holdt 12 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 2022 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 igen i 2022 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' 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, som 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 bankes vederlagsrapport, der findes på hjemmesiden.

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 40 anbefalinger fordelt på 5 hovedafsnit. De opdaterede anbefalinger betyder bl.a., 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.

Bestyrelsen ønsker at fremme god og bæredygtig selskabsledelse, hvorfor der arbejdes aktivt med anbefalingerne. Af bestyrelsens redegørelse for anbefalingernes efterlevelse fremgår det, at enkelte anbefalinger ikke følges. Dette skyldes bankens organisatoriske opbygning, hvor det generalforsamlingsvalgte repræsentantskab vælger bestyrelsen.

Interesserede kan på bankens hjemmeside

(https://www.hvidbjergbank.dk/Files/Billeder/3_Pdf-filer/Aktionær/2022_Selskabsledelse.pdf) læse mere om bankens arbejde med anbefalingerne. Her redegør banken også for 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 bestyrelse og øverste daglige ledelse.

Bankens bestyrelse udgøres af i alt 4 repræsentantskabsmedlemmer og bestyrelsens målsætning er, at intet køn repræsenteres med under 25%. Der er aktuelt 3 mandlige bestyrelsesmedlemmer og 1 kvindeligt bestyrelsesmedlem, hvorfor der er en ligelig fordeling, og det er bestyrelsens målsætning at fastholde denne. Banken ønsker en ligelig fordeling af kvinder og mænd i bankens øverste daglige ledelse, hvor der pt. er 7 mænd (78%) og 2 kvinder (22%). Bestyrelsen har fastsat et mål om, at banken inden 2027 skal have en andel af det underrepræsenterede køn på minimum 33 % i bankens øverste daglige ledelse.

CSR

CSR er forkortelsen af Corporate Social Responsibility, i daglig tale virksomhedens samfundsansvar. CSR 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.

Banken er ikke lovmæssigt forpligtiget til at arbejde med samfundsansvar eller bestemte aktiviteter inden for samfundsansvar, da dette fortsat beror på frivillighed.

Der udøves dog samfundsmæssigt ansvar i et væld af sammenhænge i bankens hverdag, herunder bl.a. 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.

Flere forhold i banken indebærer en naturlig udøvelse af samfundsansvar. Dette gør sig eksempelvis gældende for bankens beslutninger og handlinger i forhold til, hvordan arbejdsmåder, produkter og serviceydelser påvirker miljøet, herunder også forbruget af energi.

Banken udøver ligeledes samfundsmæssigt ansvar i dens finansielle kerneforretning. Udøvelsen af samfundsansvar i bankens kerneforretning omhandler bl.a. ansvarlige investeringer og social ansvarlighed i forhold til udlån til privatkunder og erhvervs-kunder. Endvidere anser banken sin tilstedeværelse på Thyholm som varetagelse af et vigtigt samfundsansvar i området.

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 opruster løbende sin indsats for at styrke bankens forebyggende foranstaltninger mod hvidvask og terrorfinansiering. Denne oprustning er sket gennem en vurdering af bankens risiko for at misbruges til hvidvaskrelaterede aktiviteter samt finansiering af terrorisme. Der foreligger derfor detaljerede forretningsgange, herunder eks. retningslinjer for risikovurdering og styring af risici på hvidvaskområdet.

Endvidere gennemfører alle bankens medarbejdere løbende relevante uddannelser for aktivt at forebygge hvidvask og finansiering af terrorisme.

Det er bankens vurdering, at Hvidbjerg Bank A/S' størrelse og enkle forretningsmodel, samt medarbejdernes generelt gode kendskab og nære personlige kontakter til bankens kunder er med til at mindske risikoen på hvidvaskområdet.

Banken har samlet vurderet, at risikoen for medvirken til hvidvask og finansiering af terrorisme anses for at udgøre middel/høj risiko.

Adfærdskodeks

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

Bankens adfærdskodeks bygger overordnet på almindelig sund fornuft for interaktion mellem banken og dens medarbejdere i forhold til bankens interessenter og omverdenen generelt, herunder også bankens respekt for den til enhver tid gældende lovgivning.

Bankens adfærdskodeks 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 tilføjede 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.

Redegørelse for dataetik

Hvidbjerg Bank A/S har en politik for dataetik, som indeholder rammen for bankens dataetiske principper og dataetiske adfærd.

I Hvidbjerg Bank A/S anvender banken data og arbejder med dataetiske overvejelser på følgende måde:

Banken indsamler og opbevarer store mængder af data, herunder også personoplysninger. Banken er bevidst om, at banken derfor bærer et betydeligt dataansvar og vægter højt, at data anvendes på en forsvarlig måde, og der er tillid til, at banken anvender data på ansvarlig vis. Åbenhed og respekten for bankens kunders og medarbejders privatliv er en grundlæggende værdi for banken, hvorfor banken værner om retten til beskyttelse af privatlivets fred.

Der skal være åbenhed og gennemsigtighed i bankens dataopbevaring over for den enkelte kunde for at sikre kundens integritet. Bankens kunder skal således til enhver tid kunne få at vide, hvilke persondata banken opbevarer om dem, hvordan de opbevares, og hvad de bruges til. For at kunne sikre kundernes selvbestemmelse over de data, vi opbevarer om dem, arbejder banken vedvarende med, at data behandles så struktureret som muligt, så vi altid ved, hvilke data vi opbevarer om den enkelte kunde. Endvidere sikrer banken, at data opsamles og opbevares på et lovligt grundlag.

Hvidbjerg Bank A/S har foruden vores kunderelationer en bred berøringsflade i omverdenen. Derfor er vi i banken bevidste om, at vi også har et bredere ansvar, når det kommer til etisk korrekt databehandling. Bankens samarbejder endvidere med myndighederne og lever op til dens forpligtelser om at stille data til rådighed, når der anmodes herom. Bankens samarbejder også med myndighederne i forhold til hvidvask og anden kriminalitet, hvor banken indberetter relevante oplysninger.

I Hvidbjerg Bank A/S' samarbejde med tredjeparter, f.eks. datacentralen, pensionselskaber og forsikringselskaber, sikrer banken, at der i lige så høj grad værnes om kundernes data, som vi selv gør. Banken sælger derfor heller ikke kundedata eller anden data til tredjeparter. Hvidbjerg Bank A/S' politik for dataetik forpligter alle ledere og medarbejdere i banken. Her har lederne et særligt ansvar og skal gå forrest som et godt eksempel samt sikre, at alle medarbejdere i banken kender til denne politik og efterlever den.

Hvidbjerg Bank A/S prioriterer således, at medarbejdere er velinformede om dataetik og korrekt omgang med persondata, blandt andet gennem en årlig gennemgang på et fælles morgenmøde i banken.

Det daglige arbejde med dataetik foregår i Hvidbjerg Bank A/S' IT-afdeling, der har ansvaret for at integrere dataetik i den daglige drift og implementere bankens rammer og mål for dataetik.

Klima

Banken bakker op om den grønne omstilling og de mange tiltag, der tages på forskellig vis i Danmark, EU og i resten af verden. Banken er, ligesom resten af finanssektoren og erhvervslivet generelt, i en god proces med udviklingen af nye tiltag og generel rapportering på området, og er i proces med at forsætte omstillingen til en mere bæredygtig udnyttelse af ressourcerne.

Bankens medarbejdere er i et forløb med oplæring i rådgivning i bæredygtighed, og kunderne tilbydes bæredygtige investeringsforeninger og attraktiv finansiering af energiforbedrende tiltag på ejendommen eller køb af en el-, brint- eller hybridbil.

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 2022 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

Bestyrelsesmedlemmer vælges for 3 år ad gangen med mulighed for genvalg. Bankens repræsentantskab foretager valget til bankens bestyrelse blandt dets medlemmer. Der er dog i særlig tilfælde mulighed for at vælge 1 medlem uden for repræsentantskabet med henblik på at sikre bestemte kompetencer i bankens bestyrelse.

Bestyrelsen består af 4-6 repræsentantskabsvalgte medlemmer.

Foruden de repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer, udpeges der af bankens medarbejdere til bestyrelsen medarbejderrepræsentanter ud fra gældende lovgivning. I 2022 var der 2 medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen. Bankens medarbejderrepræsentanter vælges for en periode af 4 år.

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 2022 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 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for 2022. Endvidere er det vores opfattelse, at årsrapporten i alle væsentlige henseender, er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

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 23. februar 2023

Direktion

Jens Odgaard

Bestyrelse

Henrik H. Galsgaard
Formand

Lars Jørgensen
Næstformand

Michael C. Tykgaard

Lene M. Houe

Stella Vestergaard

Charlotte Harpøth

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til generalforsamlingen i Hvidbjerg Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hvidbjerg Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede virksomheder.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision, og de yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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

Vi blev første gang valgt som revisor for Hvidbjerg Bank A/S den 17. marts 2021 for regnskabsåret 2021. Vi er genvalgt årligt ved generalforsamlingsbeslutningen i en samlet sammenhængende opgaveperiode på to år frem til og med regnskabsåret 2022.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv.

Udlån udgør 859 mio.kr. pr. 31. december 2022 (udlån udgjorde 867 mio.kr. pr. 31. december 2021). Nedskrivninger på udlån udgør i 45 mio.kr. 31. december 2022 (42 mio.kr. i pr. 31. december 2021).

Fastlæggelsen af de forventede nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. er forbundet med betydelig usikkerhed og i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån og garantier mv. til erhverv, er revision af nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier mv. til erhverv vurderet som et centralt forhold ved revisionen.

Forholdet er behandlet således i revisionen

Baseret på vores risikovurdering har revisionen omfattet en gennemgang af bankens relevante forretningsgange for nedskrivninger på udlån og hensættelser til tab på garantier m.v., test af relevante kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån og garantier mv., herunder størrelsen af nedskrivningerne og hensættelserne.

Vores revisionshandlinger har bestået af test af design og implementering og den operationelle effektivitet af relevante kontroller vedrørende:

- Løbende vurdering af kreditrisikoen
- Vurdering og validering af input og forudsætninger anvendt i beregning af nedskrivningerne samt hensættelserne i stadie et og to
- Fastsættelse af ledelsesmæssige skøn.

Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis, og ledelsen har beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 6 og 9.

I 2022 har indregning af effekten af makroøkonomiske usikkerheder krævet særlige opmærksomhed, i form af ledelsesmæssige tillæg til modellerne og de individuelle nedskrivninger.

Vi har vurderet, at følgende forhold er de mest skønmæssige og har krævet en øget opmærksomhed ved revisionen:

- Identifikation af eksponeringer og garantier mv., som er kreditforringet i forhold til første indregning.
- Parametre og ledelsesmæssige tillæg i den anvendte beregningsmodel for fastlæggelsen af de forventede tab i stadie 1 og 2.
- Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, herunder ledelsesmæssige skøn knyttet til fastlæggelsen af forventede tab i stadie 3.
- Vurdering af konsekvenserne af makroøkonomiske usikkerheder samt andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for, i form af ledelsesmæssige tillæg til modellerne og de individuelle nedskrivninger.

Vores revisionshandlinger har desuden omfattet:

- Gennemgang og vurdering af bankens validering af den anvendte nedskrivningsmodel udarbejdet af den tilknyttede datacentral, samt gennemgang af den modtagne interne applikationsrevisions rapport om modellens beregninger i overensstemmelse med regelsættet i den danske regnskabsbekendtgørelse, samt vurdering af ledelsens stillingtagen til de fremhævelser, der er nævnt i applikationsrevisions rapporten vedrørende nedskrivningsmodellen.
- Stikprøvevis kontrol af nøjagtigheden af de data der ligger til grund for opgørelsen, samt efterregning heraf.
- Stikprøvevis gennemgang af eksponeringer for at sikre, at der sker rettidig identifikation af kreditforringelse af udlån samt hensættelse til tab på garantier.
- For udlån klassificeret i stadie 3, har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov samt hensættelser til tab på garantier er i overensstemmelse med lovgivningens og bankens retningslinjer herom. Vores arbejde har omfattet test af anvendte sikkerhedsværdier og scenariefastsættelse.
- Udfordring af ledelsesmæssige skøn indarbejdet i modellerne og ledelsesmæssige tillæg til modellerne og de individuelle nedskrivninger i relation til konsekvenserne af makroøkonomiske usikkerheder og andre begivenheder, som modellerne ikke i forvejen tager højde for.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 finansiel 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 finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet, 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 bankens 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 årsregnskabet 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 bankens 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 årsregnskabet 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 banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 det er relevant, anvendte sikkerhedsforanstaltninger eller handlinger foretaget for at eliminere trusler.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af årsregnskabet 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.

Erklæring om overholdelse af ESEF-forordningen

Som et led i revisionen af årsregnskabet for Hvidbjerg Bank A/S har vi udført handlinger med henblik på at udtrykke en konklusion om, hvorvidt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, med filnavnet Årsrapport 2022 Hvidbjerg Bank er udarbejdet i overensstemmelse med EU-Kommissionens delegerede forordning 2019/815 om det fælles elektroniske rapporteringsformat (ESEF-forordningen), som indeholder krav til udarbejdelse af en årsrapport i XHTML-format.

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en årsrapport, som overholder ESEF-forordningen, herunder udarbejdelse af årsrapporten i XHTML-format.

Vores ansvar er, baseret på det opnåede bevis, at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsrapporten i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen, og at udtrykke en konklusion. Handlingerne omfatter kontrol af, om årsrapporten er udarbejdet i XHTML-format.

Det er vores opfattelse, at årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, med Årsrapport 2022 Hvidbjerg Bank, i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med ESEF-forordningen.

Silkeborg, den 23. februar 2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Anders Laursen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 16549

Anders Oldau Gjelstrup

statsautoriseret revisor

MNE-nr. 10777

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2022

Note		2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Note 1	Renteindtægter	51.600	47.015
Note 1a	Negative renteindtægter	1.084	1.666
Note 2	Renteudgifter	2.441	1.678
Note 2a	Negative renteudgifter	3.065	3.824
	Netto renteindtægter	51.140	47.495
	Udbytte af aktier m.v.	1.387	860
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	50.834	38.487
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	1.298	1.121
	Netto rente- og gebyrindtægter	102.063	85.721
Note 4	Kursreguleringer	5.449	4.826
	Andre driftsindtægter	70	70
Note 5	Udgifter til personale og administration	71.688	62.744
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	2.762	-449
	Andre driftsudgifter	15	7
Note 6	Nedskrivninger på udlån m.v.	1.491	-922
	Resultat før skat	31.626	29.237
Note 7	Skat	6.454	5.495
	Årets resultat	25.172	23.742
<hr/>			
	Totalindkomstopgørelse	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
	Årets resultat	25.172	23.742
	Anden totalindkomst	0	0
	Årets totalindkomst	25.172	23.742
	Forslag til resultatdisponering		
	Rente hybrid kernekapital	975	975
	Henlagt til egenkapitalen	24.197	22.767
		25.172	23.742

Balance pr. 31. december 2022

Note	Aktiver	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	437.263	375.481
Note 8	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.131	10.100
Note 9	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	859.250	866.809
	Obligationer til dagsværdi	124.854	1.820
	Aktier m.v.	40.865	46.396
Note 10	Aktiver tilknyttet puljeordninger	228.329	229.070
Note 11	Grunde og bygninger i alt	7.866	9.524
	Domicilejendomme	6.500	7.475
	Domicilejendomme leasing	1.366	2.049
Note 12	Øvrige materielle aktiver	885	427
Note 13	Udskudte skatteaktiver	2.696	2.248
	Andre aktiver	33.529	29.141
	Periodeafgrænsningsposter	1.971	1.927
	Aktiver i alt	1.741.639	1.572.943
<hr/>			
	Passiver	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Note 14	Indlån og anden gæld	1.199.470	1.068.758
	Indlån i puljeordninger	228.329	229.070
Note 15	Udstedte obligationer	34.818	23.872
	Andre passiver	33.916	32.362
Note 13	Aktuelle skatteforpligtelser	657	94
	Periodeafgrænsningsposter	58	72
	Gæld i alt	1.497.248	1.354.228
	Hensat til tab på garantier	1.867	1.033
	Andre hensatte forpligtelser	1.813	1.047
	Hensatte forpligtelser i alt	3.680	2.080
Note 16	Efterstillet kapitalindskud	19.750	19.871
Note 17	Aktiekapital	33.603	33.603
	Overført overskud	172.358	148.161
	Aktionærernes egenkapital	205.961	181.764
Note 18	Hybrid kernekapital	15.000	15.000
	Egenkapital i alt	220.961	196.764
	Passiver i alt	1.741.639	1.572.943

Egenkapitalopgørelse

	Aktiekapital (tkr.)	Overført resultat (tkr.)	Aktionæernes egenkapital (tkr.)	Hybrid kernekapital (tkr.)	I alt (tkr.)
2021					
Egenkapital 1/1 2021	33.603	148.161	158.997	15.000	173.997
Renter betalt på hybrid kernekapital	0	0	0	-975	-975
Periodens resultat	0	22.767	22.767	975	23.742
Egenkapital 31/12 2021	33.603	148.161	181.764	15.000	196.764
2022					
Egenkapital 1/1 2022	33.603	148.161	181.764	15.000	196.764
Renter betalt på hybrid kernekapital	0	0	0	-975	-975
Periodens resultat	0	24.197	24.197	975	25.172
Egenkapital 31/12 2022	33.603	172.358	205.961	15.000	220.961

Noter

Note 1	Renteindtægter	2022	2021
		(tkr.)	(tkr.)
	Udlån og andre tilgodehavender	49.938	46.888
	Obligationer	498	127
	Kreditinstitutter og centralbanker	1.164	0
	I alt renteindtægter	51.600	47.015
<hr/>			
Note 1a	Negative renteindtægter	2022	2021
		(tkr.)	(tkr.)
	Kreditinstitutter og centralbanker	1.084	1.666
	I alt negative renteindtægter	1.084	1.666
<hr/>			
Note 2	Renteudgifter	2022	2021
		(tkr.)	(tkr.)
	Indlån og anden gæld	93	98
	Udstedte obligationer	1.104	450
	Efterstillet kapitalindsud	1.244	1.130
	I alt renteudgifter	2.441	1.678
<hr/>			
Note 2a	Negative renteudgifter	2022	2021
		(tkr.)	(tkr.)
	Indlån og anden gæld	3.065	3.824
	I alt negative renteudgifter	3.065	3.824
<hr/>			
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	2022	2021
		(tkr.)	(tkr.)
	Værdipapirhandel og depoter	7.465	5.107
	Betalingsformidling	4.609	4.007
	Lånesagsgebyrer	13.826	7.062
	Garantiprovision	6.478	5.565
	Øvrige gebyrer og provisioner	18.456	16.746
	I alt gebyrer og provisionsindtægter	50.834	38.487
<hr/>			
Note 4	Kursreguleringer	2022	2021
		(tkr.)	(tkr.)
	Obligationer	2.814	980
	Aktier m.v.	2.363	3.480
	Valuta	272	366
	Aktiver tilknyttet puljeordninger	-29.044	28.343
	Indlån i puljeordninger	29.044	-28.343
	I alt kursreguleringer	5.449	4.826

Noter

Note 5

Udgifter til personale og administration

Løn til bestyrelse og direktion

Oplysninger om bestyrelsesmedlemmers og direktionsmedlemmers individuelle vederlag fremgår af vederlagsrapporten, der er tilgængelig på Hvidbjerg Bank A/S' hjemmeside under menuen aktionær og generalforsamling

Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen

Lønninger

Pensioner

I alt

6 personer incl. 2 medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer.

Personaleudgifter i øvrigt

Lønninger

Pensioner

Udgifter til social sikring

I alt

Administrationsudgifter

IT-udgifter

Ejendomsudgifter

Øvrige administrationsudgifter

I alt

I alt udgifter til personale og administration

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede

2022

(tkr.)

2.785

2021

(tkr.)

2.672

3.049

2.865

435

409

3.484

3.274

26.425

23.499

2.956

2.790

5.530

5.007

34.911

31.296

20.251

18.307

2.113

1.474

8.144

5.721

30.508

25.502

71.688

62.744

53,6

50,3

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.

Revisionshonorar

Lovpligtig revision af årsregnskabet

Andre erklæringsopgaver med sikkerhed

Andre ydelser

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision

2022

(tkr.)

361

273

62

696

2021

(tkr.)

290

138

0

428

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.

Noter

Note 6

Nedskrivninger og hensættelser i alt

Stadie 1

Nedskrivninger primo

Årets nedskrivninger

Stadie 1 nedskrivninger ultimo

Ændringer i nedskrivningerne skyldes primært en omfordeling af det ledelsesmæssige skøn mellem brancher og stadier. Ledelsesmæssigt tillæg på stadie 1 udgør 5,7 mio. kr. og er dermed reduceret med 1,4 mio. kr. i forhold til 2021.

Stadie 2

Nedskrivninger primo

Årets nedskrivninger

Stadie 2 nedskrivninger ultimo

Ændringer i nedskrivningerne skyldes primært en omfordeling af det ledelsesmæssige skøn mellem brancher og stadier. Ledelsesmæssigt tillæg på stadie 2 udgør 5,2 mio. kr. og er dermed øget med 1,4 mio. kr. i forhold til 2021.

Stadie 3

Nedskrivninger primo

Årets nedskrivninger

Tidligere nedskrevet nu endelig tabt

Andre bevægelser

Stadie 3 nedskrivninger ultimo

Ændring i nedskrivninger skyldes primært, at der er foretaget yderligere nedskrivninger på enkelte eksponeringer.

Nedskrivninger ultimo

2022
(tkr.)

8.869

-1.642

7.227

6.515

1.015

7.530

24.949

1.174

-151

994

26.966

41.723

2021
(tkr.)

5.086

3.783

8.869

11.495

-4.980

6.515

29.253

105

-5.427

1.018

24.949

40.333

Noter

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Hensættelser til tab på garantier:		
Hensættelser til tab på garantier primo	1.033	1.426
Årets hensættelser	401	-393
Hensættelser til tab på garantier ultimo	1.434	1.033
Hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn:		
Hensættelser primo	1.047	410
Årets hensættelser	766	637
Hensættelser ultimo	1.813	1.047
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender samt hensættelser til tab på garantier og uudnyttede kreditfaciliteter ultimo	44.970	42.413
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	48.362	45.805
Driftspåvirkning i alt	1.714	-848
Tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	0	4
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-223	-78
Nedskrivning på udlån og garantidebitorer i alt	1.491	-922
Renteindtægter på nedskrevne udlån er modregnet i nedskrivninger med	994	1.018

Note 7

Skat	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Årets aktuelle skat	6.870	5.725
Regulering på grund af ændret skattesats	-342	0
Regulering tidligere år	9	-2
Årets regulering udskudt skat	-83	-228
I alt	6.454	5.495
Gældende skattesats	22,0%	22,0%
Permanente afvigelser	-0,3%	-3,2%
Effektiv skattesats	21,7%	18,8%

Noter

Note 8

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	4.131	10.101
Tilgodehavende hos centralbanker	0	0
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.131	10.101
Fordelt efter restløbetid:		
Anfordringstilgodehavender	3.128	9.097
Til og med 3 mdr.	0	0
Over 1 år og til og med 5 år	1.003	1.003
I alt	4.131	10.100

Note 9

Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Udlån og andre tilgodehavende	851.279	863.274
Finansielle leasingkontrakter	7.971	3.535
I alt udlån og andre tilgodehavender	859.250	866.809
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
På anfordring	37.090	9.163
Til og med 3 måneder	21.607	22.377
Over 3 måneder og til og med 1 år	82.863	99.430
Over 1 år og til og med 5 år	321.862	332.572
Over 5 år	395.828	403.267
I alt	859.250	866.809

Note 9a

Udlån mv. fordelt på kreditkvalitet og IFRS-9 stadier

(tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2svag	Stadie 3	Total 2022
Høj	1.176.561	13.722	0	0	1.190.283
Mellem	290.366	70.133	55.401	0	415.900
Lav	1.908	0	18.195	0	20.103
Kreditforringet	0	0	7.863	47.969	55.832
	1.468.835	83.855	81.459	47.969	1.682.118

Udlån mv. fordelt på kreditkvalitet og IFRS-9 stadier 31.12.2021

(tkr.)	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 2svag	Stadie 3	Total 2021
Høj	1.168.644	16.221	0	0	1.184.865
Mellem	407.595	85.474	71.623	0	564.691
Lav	1.812	2.042	12.243	0	16.098
Kreditforringet	0	0	8.703	51.618	60.321
	1.578.051	103.737	92.569	51.618	1.825.975

Noter

Note 9b

Udlån mv. fordelt på brancher 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	127.298	17.583	12.880	2.873	160.634
Industri og råstofindvinding	14.760	50	3.342	14.235	32.387
Energiforsyning	4.788	108	1.261	0	6.157
Bygge og anlæg	56.881	3.265	16.888	1.277	78.311
Handel	100.131	6.285	5.759	2.627	114.802
Transport, hoteller og restauranter	6.365	1.343	585	294	8.587
Information og kommunikation	10.411	660	1.427	0	12.498
Finansiering og forsikring	26.569	100	12.416	0	39.085
Fast ejendom	111.503	651	5.330	6.890	124.374
Øvrige erhverv	83.530	11.937	11.369	5.288	112.124
I alt erhverv	542.236	41.982	71.257	33.484	688.959
Private	926.601	41.872	10.202	14.484	993.159
Total	1.468.837	83.854	81.459	47.968	1.682.118

Udlån mv. fordelt på brancher og IFRS-9 stadier 2021

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	168.261	14.481	19.287	3.078	205.108
Industri og råstofindvinding	19.729	31	6.702	13.939	40.401
Energiforsyning	8.804	370	1.859	0	11.034
Bygge og anlæg	52.156	5.690	20.461	2.286	80.593
Handel	121.983	7.981	7.410	3.909	141.283
Transport, hoteller og restauranter	15.063	572	0	319	15.954
Information og kommunikation	17.095	1.316	1.132	0	19.543
Finansiering og forsikring	34.279	1.185	2.346	0	37.810
Fast ejendom	109.189	424	4.547	7.757	121.917
Øvrige erhverv	70.072	19.839	12.204	6.564	108.680
I alt erhverv	616.631	51.889	75.950	37.852	782.322
Private	961.420	51.848	16.619	13.766	1.043.653
Total	1.578.051	103.737	92.569	51.618	1.825.975

* 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

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Udlån til amortiseret kostpris	900.973	907.142
Garantier	436.520	570.792
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	344.625	348.041
	1.682.118	1.825.975
Kassebeholdning og anf.tilgodehavender i centralbanker	437.263	375.481
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13.492	13.492
Obligationer til dagsværdi	124.853	1.820
Andre aktiver	33.529	29.141
I alt	2.291.255	2.245.909

Krediteksponering efter nedskrivninger og hensættelser

Udlån til amortiseret kostpris	859.250	866.809
Garantier	435.086	569.759
Lånetilsagn og uudnyttede kreditrammer	342.812	346.994
	1.637.148	1.783.562
Kassebeholdning og anf.tilgodehavender i centralbanker	437.263	375.481
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.131	10.100
Obligationer til dagsværdi	124.853	1.820
Andre aktiver	33.529	29.141
I alt	2.236.924	2.200.104

Sikkerhed for udlån, lånetilsagn og garantier i alt

Pant i fast ejendom	825.035	673.121
Løsørepan (pant i biler, virksomhedspan og fordringspan)	161.295	149.919
Indestående på egne konti	4.589	5.825
Andre effekter (livspolicer, indtrædelsesret ved garantier m.v.)	330.331	316.413
VP-aktier	22.128	18.182
Udenlandske aktier	337	403
I alt	1.343.715	1.163.862

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

	21.157	26.113
--	---------------	---------------

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

	2022		2021
	(tkr.)	%	(tkr.)
Offentlige myndigheder	0	0,0	0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	124.000	9,6%	141.856
Industri og råstofindvinding	17.200	1,3%	24.313
Energiforsyning	3.598	0,3%	6.415
Bygge og anlæg	59.601	4,6%	63.918
Handel	75.988	5,9%	65.415
Transport, hoteller og restauranter	7.062	0,5%	10.260
Information og kommunikation	11.288	0,9%	13.657
Finansiering og forsikring	32.188	2,5%	35.242
Fast ejendom	102.698	8,0%	97.454
Øvrige erhverv	90.069	7,0%	87.427
Erhverv i alt	523.692	40,6%	545.957
Private	766.728	59,4%	906.218
I alt udlån og garantier	1.290.420	100,0%	1.452.175

Note 10

Aktiver tilknyttet puljeordninger

	2022	2021
	(tkr.)	(tkr.)
Kontant	424	323
Investeringsforeninger	227.905	228.747
I alt	228.329	229.070

Note 11

Grunde og bygninger

	2022	2021
	(tkr.)	(tkr.)
Domicilejendomme:		
Omvurderet værdi primo	7.475	5.722
Tilgang i årets løb	785	380
Foretagne nedskrivninger	-1.538	-305
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	0	1.861
Afskrivninger	-222	-183
Omvurderet værdi ultimo	6.500	7.475
Domicilejendomme leasing:		
Omvurderet værdi primo	2.049	2.732
Afskrivninger	-683	-683
Bogført værdi ultimo	1.366	2.049

Der har i 2022 ikke været eksterne eksperter involveret i målingen af domicilejendomme.

Noter

Note 12

Øvrige materielle aktiver

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Kostpris primo	10.229	10.662
Tilgang	778	160
Afgang	0	-593
Kostpris ultimo	11.007	10.229
Af- og nedskrivninger primo	9.802	10.037
Årets afskrivninger	320	358
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	-593
Af- og nedskrivninger ultimo	10.122	9.802
Regnskabsmæssig værdi ultimo	885	427

Note 13

Skat

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Aktuelle skatteaktiver specificeres således:		
Årets aktuelle skat	-6.870	-5.726
Betalt udbytteskat	213	132
Betalt acontoskat	6.000	5.500
I alt	-657	-94
Udsudte skatteaktiver specificeres således:		
Materielle aktiver	134	152
Leasingaktiver	286	197
Udlån	2.256	1.921
Efterstillet kapital	20	-22
I alt	2.696	2.248

Note 14

Indlån

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Fordelt på restløbetid:		
Anfordring	1.061.368	964.757
Indlån med opsigelsesvarsel		
Til og med 3 måneder	599	1.457
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.241	5.122
Over 1 år og til og med 5 år	83.371	43.351
Over 5 år	50.891	54.071
I alt	1.199.470	1.068.758
Fordelt på indlånstyper:		
Anfordring	1.123.374	999.065
Med opsigelsesvarsel	1.417	308
Tidsindsud	0	0
Særlige indlånsformer	74.679	69.385
I alt	1.199.470	1.068.758

Noter

Note 15

Udstedte obligationer

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Senior obligation (ikke foranstillet) Udstedt 8. marts 2019 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.	0	4.000
Senior obligation (Ikke foranstillet) Udstedt 2. juni 2021 Udløbsdato 2. juni 2026 Obligationen forrentes med en variabel halvårlig rente der svarer til CIBOR 6-satsen med tillæg af 2,70 % i kreditspænd	19.901	19.872
Senior obligation (ikke foranstillet) Udstedt 23. marts 2022 Udløbsdato 23. marts 2027 Obligationen forrentes med en variabel halvårlig rente, svarende til CIBOR 6-satsen med tillæg af 2,70 % i kreditspænd. Obligationerne opfylder betingelserne for at kunne afdække bankens NEP-tillæg.	14.946	0
Betalte renter i regnskabsåret	1.104	450
Betalte omkostninger i året	113	150

Note 16

Efterstillet kapitalindskud

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Supplerende kapital nominelt 20 mio. kr. forfalder 20/12 2032 med mulighed for førtidsindfrielse den 20/12 2027. Kapitalen forrentes fast med 5,5 % indtil den 20/12 2022. Kapitalen forrentes herefter med variabel rente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af 5,25 % i kreditspænd. Kapitalen opfylder betingelserne i CRR/CRD IV og kan dermed medregnes i kapitalgrundlaget.	19.750	19.871
Betalte renter i regnskabsåret	1.244	1.100
Betalte omkostninger i året	250	0

Noter

Note 17	Aktiekapital	2022 (tkr.)	2021 (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

Note 18	Hybrid kernekapital	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
	Hybrid kapital i DKK	15.000	15.000
	Rentesats pr. 31.12.2022 - 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	975	975
	Betalte omkostninger i regnskabsåret	0	0

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

Note 19	Eventualforpligtelser	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
	Garantier m.v.		
	Finansgarantier	82.373	131.280
	Tagsgarantier for realkreditlån	177.512	235.004
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	91.703	122.489
	Øvrige garantier	83.498	80.986
	Garantier m.v. i alt	435.086	569.759

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

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Egentlig kernekapital før fradrag (egenkapital)	220.961	196.764
Fradrag for kapitalandele m.v.	-17.402	-25.127
Øvrige fradrag	-3.072	-57
NPE-fradrag	-1.996	-200
Hybrid kernekapital indeholdt i egenkapital	-15.000	-15.000
Anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	5.229	8.493
Egentlig kernekapital efter fradrag	188.720	164.873
Hybrid kernekapital	15.000	15.000
Kernekapital efter fradrag	203.702	179.873
Efterstillet kapitalindskud	19.750	19.871
Kapitalgrundlag efter fradrag	223.470	199.744
Risikovægtede eksponeringer med kreditrisiko	839.442	947.733
Risikovægtede eksponeringer med markedsrisiko	40.247	3.288
Risikovægtede eksponeringer med operationel risiko	164.479	154.543
Risikovægtede eksponeringer i alt	1.044.168	1.105.564
Egentlig kernekapitalprocent	18,1%	14,9%
Kernekapitalprocent	19,5%	16,3%
Kapitalprocent	21,4%	18,1%

Note 21

Nærtstående parter

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

	Rentesats (% p.a.)	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Lån til ledelsen:			
Bestyrelse	4,25-8,00	2.702	3.439
Bestyrelse - medarbejderrepræsentanter	2,50		
Nye bevillinger		50	0
Sikkerhedsstillelser:			
Bestyrelse		1.514	1.304

Noter

Note 22

Afledte finansielle instrumenter

	2022 (tkr.)		2021 (tkr.)	
	Nominal værdi	Netto markedsværdi	Nominal værdi	Netto markedsværdi
Renterelaterede forretninger:				
Terminsforetning, køb	16.078	52	14.093	133
Terminsforetning, salg	16.078	-19	14.093	-105
Aktierelaterede forretninger:				
Uafviklede spotforretninger, køb	36	11	14	3
Uafviklede spotforretninger, salg	36	-11	14	-3
I alt		33		28

Note 23

Dagsværdien af finansielle instrumenter

	2022 (tkr.)		2021 (tkr.)	
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver:				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	437.263	437.263	375.481	375.481
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.131	4.131	10.100	10.100
Udlån og andre tilgodehavender	859.250	871.558	866.809	877.863
Obligationer	124.854	124.854	1.820	1.820
Aktier	40.865	40.865	46.396	46.396
Finansielle forpligtelser:				
Efterstillet kapitalindskud	19.750	20.000	19.871	20.000
Indlån og anden gæld	1.199.470	1.198.648	1.068.758	1.068.758
Indlån i puljeordninger	228.329	228.329	229.070	229.070

Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi.

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 nedskrivningerne 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.

	2022 (tkr.)	2021 (tkr.)
Renterisiko opdelt på valuta		
DKK	2.560	-743
Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag	1,3	-0,4
Renterisikoen er opgjort efter Finanstilsynet retningslinjer		
Såfremt renten stiger med 1 procent point, bliver årets resultat efter skat påvirket negativt med	1.997	43
Valutarisiko		
Valutakursindikator 1	2.879	2.723
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	1,4	1,5
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	-72	-68
Aktierisiko		
Såfremt aktiekurserne ændrer sig med 10 % bliver årets resultat efter skat påvirket således:		
Sektoraktier	4.085	4.638
Øvrige aktier	2	2
I alt	4.087	4.640

Note 25

5 års oversigt over hoved- og nøgletal

Fremgår af side 8.

Noter

Note 26

Risikofaktorer og risikostyring

Hvidbjerg Bank 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.

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 Banks A/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 inflationen samt stigende renter og de usikkerheder det giver, er der ligesom i 2021 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 markedsf forholdene.

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 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.

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 2022 udgør bankens kapitalprocent 21,4 %. 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 % eller det af Finanstilsynets fastsatte solvenskrav. Bankens kapitalgrundlag skal endvidere ses i forhold til kapitalbevaringsbuffer (pt. 2,50 %), konjunkturbuffer (pt. 2,0 %) og NEP-krav, der er opgjort til 4,7 %.

Hvidbjerg Bank A/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.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling i øvrigt

Aktiver, der er under Hvidbjerg Bank A/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, der er 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 disse 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, for hvilke der findes et aktivt marked, fastsættes til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, som må antages bedst at svare hertil.

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

Regnskabsmæssige skøn og vurderinger

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser på balancedagen.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er Hvidbjerg Bank A/S påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene. En række væsentlige forudsætninger og særlige risici for Hvidbjerg Bank A/S er oplyst i ledelsesberetningen og i noterne.

De væsentligste skøn vedrører følgende områder:

- Måling af udlån og garantier m.v.
- Måling af dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked
- Måling af dagsværdi på domicilejendomme
- Måling af hensatte forpligtelser

Beregning af forventede tab på udlån og garantier m.v.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender samt hensættelser på garantier og kredittilsagn er baseret på en række antagelser.

Ved opgørelsen af nedskrivninger på udlån mv. er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at alle fremtidige betalinger ikke modtages. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder opstilling af scenarier, risikoklassificering, realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende-udbetalinger fra konkursboer, også undergivet væsentlige skøn. Der er væsentlige skøn forbundet med stadienddeling af udlån mv. i stadie 1, 2 eller 3, hvilket er afgørende for, om der indregnes et 12- måneders forventet tab eller et forventet tab i hele lånets løbetid. I en række tilfælde er det nødvendigt at supplere de modelberegne nedskrivninger i stadie 1, 2 og 3 med et ledelsesmæssigt skøn.

Hensættelser til tab på garantier og kredittilsagn er underlagt tilsvarende skøn og vurderinger som udlån og tilgodehavender.

Dagsværdi for finansielle instrumenter, der ikke handles på et aktivt marked

Ved opgørelsen af dagsværdier af finansielle instrumenter er der væsentlige skøn forbundet med målingen til dagsværdi ved et ikke aktivt marked. Dagsværdierne opgøres ved anvendelse af observerbare markedsdata og anerkendte værdiansættelsesteknikker.

Hvidbjerg Bank A/S har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele i sektorejede virksomheder. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt på baggrund af en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster/ejeraftaler m.v.

Dagsværdi af domicilejendomme

Ejendomme værdiansættes på baggrund af en afkastbaseret model. De fremtidige pengestrømme er baseret på Hvidbjerg Bank A/S' estimering af det fremtidige resultat samt afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til blandt andet beliggenhed og vedligeholdelse. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig indvirkning på beregningerne.

Ledelsen har ved fastsættelsen af markedsværdierne på ejendommene taget udgangspunkt i tilgængelige markedsstatistikker, hvor blandt andet gennemsnitlige markedslejer og afkastkrav på ejendomme i samme geografiske område fremgår. Ledelsen har i enkelte tilfælde som følge af ejendommenes særlige forhold anvendt egne afkastkrav.

Indregning og måling af hensat forpligtelse

Ved indregning og måling af hensatte forpligtigelser er der væsentlige skøn forbundet med at fastslå, med hvilken sandsynlighed og i hvilket omfang en eventuel forpligtigende begivenhed kan og vil medføre et fremtidig træk på Hvidbjerg Bank A/S' økonomiske ressourcer.

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.

Leasingkontrakter (leasingtager)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når Hvidbjerg Bank A/S i henhold til en indgået aftale får stillet et leasingaktiv til rådighed i en leasingperiode, og når Hvidbjerg Bank A/S opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen heraf i leasingperioden.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser tilbagediskonteret med en alternativ lånerente, som udgør omkostningen ved at optage ekstern finansiering for et tilsvarende aktiv. Efterfølgende måles leasingforpligtelsen til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme, eller hvis Hvidbjerg Bank A/S ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sikkerhed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger. Efterfølgende måles leasingaktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktiver afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen. Leasingaktiver justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme.

Leasingaktiver består af leasingkontrakter med Hvidbjerg Bank A/S som leasingtager, og vedrører huslejekontrakter på ejendomme, der anvendes i filialnettet.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:

Ejendomme 5 år

Hvidbjerg Bank A/S præsenterer leasingaktiver særskilt i balancen, mens leasingforpligtelsen indgår under andre passiver.

Hvidbjerg Bank A/S indregner ikke leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler i balancen. I stedet indregnes leasingydelser vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Renteindtægter og renteudgifter

Renteindtægter og renteudgifter 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 renteudgifter 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 tids-punktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at Hvidbjerg Bank A/S 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle aktiver.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter blandt andet udgifter til lønninger, omkostninger vedrørende pensionsordninger og andre sociale ydelser.

Administrationsudgifter består af IT-udgifter, husleje af lejede lokaler, marketing, småanskaffelser, forsikringer, revision m.v.

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 bl.a. 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' 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' beholdning af obligationer til dagsværdi gennem resultatopgørelsen, enten fordi de indgår i en handelsbeholdning eller fordi, de indgår i et risikostyringsystem eller en investeringsstrategi, der baserer sig på dagsværdier og indgår på dette grundlag i Hvidbjerg Bank A/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 kredit-tab 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' 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 kreditforringet og misligholdelse

En eksponering overgår til stadie 3, når aktivet er kreditforringet eller misligholdt.

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.

Dog gælder det, at 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.

Misligholdelse (default)

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 ved konkurs, betalingsstandsning, gældssanering, indikation for aktuel eller forventet fremtidige udfordringer med at skabe balance mellem indtægter og udgifter m.v.

Der er alene mindre forskelle mellem Hvidbjerg Bank A/S' anvendelse af defaultdefinitionen, den regnskabsmæssige definition af kreditforringede udlån (stadie 3) og definitionen af non-performing. Idet Hvidbjerg Bank A/S har ensrettet indgangskriterierne for default, stadie 3 og non-performing, er det alene forskellige udtrædelseskriterier og karantæneperioder tilknyttet de enkelte risikoklassifikationsbegreber, der udgør forskellen.

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.

Herudover afsættes der et ledelsesmæssigt skøn, som afspejler makroøkonomiske forventninger og modelmæssig usikkerhed.

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 Banks A/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 tilføjes 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.

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 erhvervs kunder 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 eksklusiv 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 unoterede aktier og andre kapitalandele beregnes på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler m.v. og under hensyntagen til eventuelle ejerftaler. 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.

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger

Aktiver og indlån tilknyttet puljeordninger måles til dagsværdi og indregnes i separate balanceposter, og afkastet af midlerne i puljeordningerne føres under driftsposten kursreguleringer i en særskilt post. Under kursreguleringer føres en regulering svarende til puljeafkastet til puljedeltagerne, således at puljernes resultat neutraliseres i Hvidbjerg Bank A/S' resultat.

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 domicilejendommens 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 forlængelses-option, 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 eksternt finansiering for et tilsvarende aktiv med en finansieringsperiode, som svarer til løbetiden af leasingaftalen. Hvidbjerg Bank A/S har ved måling af leasingforpligtelsen 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.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter, provisioner og udbytte.

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, som 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.

Andre passiver

Andre passiver omfatter passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter leasingforpligtelser, negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af egenbeholdning af egne udstedte obligationer.

Egenkapital

Egenkapitalen består udover indbetalt aktiekapital og akkumuleret overført overskud af følgende poster:

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling. Udbytte, som foreslås udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen indtil vedtagelsen.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital, der er uden forfald og med frivillig tilbagebetaling af renter og hovedstol, klassificeres regnskabsmæssigt som egenkapital. Tilsvarende betragtes de til udstedelsen knyttede renteudgifter regnskabsmæssigt som udbytte. Renter fragår egenkapitalen på betalingstidspunktet.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og rentes metode.

Medarbejdere

Hvidbjerg / Hurup



Per Møller
Afdelingsdirektør
Tlf. 9695 5285



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



Ida Hald Ludvigsen
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5282



Sonja Pedersen
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5206



Jakob Bisgaard Vester
Trainee
Tlf. 9695 5204



Marianne Stensgaard
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5212



Niels Christian Nielsen
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5304



Michael Bjerregaard
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5203

Administration



Chris Have
Økonomichef
Tlf. 9695 5225



Allan Dam Sørensen
Kreditchef
Tlf. 9695 5281



Stephen Harpøth
HR chef
Tlf. 61 56 52 13



Mikael Skou Jakobsen
Kreditmedarbejder
Tlf. 9695 5224



Finn Bering Jensen
Kreditmedarbejder
Tlf. 9695 5280



Bente Villadsen
HR og administrationmedarb.
Tlf. 9695 5209



Ellen Stentoft
Fondsmedarbejder
Tlf. 9695 5237



Anders Sletting Jensen
IT-konsulent
Tlf. 9695 5235



Torben Bjørn-Strunge
Investeringschef og
risikoansvarlig
Tlf. 9695 5296



Thit Larsson Holmbo
Complianceansvarlig og
direktionssekretær
Tlf. 9695 5298



Leo Poulsen
IT-ansvarlig og DPO
Tlf. 9695 5227



Jesper Trærup Søgaard
Investeringsspecialist
Tlf. 9695 5211



Gerda Gramstrup Larsen
Økonomimedarbejder
Tlf. 9695 5217



Annette Dahlstrøm Hansen
Hvidvaskspecialist
Tlf. 9695 5218

Medarbejdere

Struer



Lone Gørtz Christensen
Afdelingsdirektør
Tlf. 9695 5272



Camilla Ambrosen
Souschef
Tlf. 9695 5268



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
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5244



Birgit Lykke
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5210



Maksym Bilokur
Trainee
Tlf. 9695 5255



Tammie Skovgaard
Trainee
Tlf. 9695 5258

Holstebro



Henning Tavs
Afdelingsdirektør
Tlf. 9695 5306



Kristian Fabricius
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5370



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



Lene Oksbjerg
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5310



Maja Fredskilde
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5282



Helene Søndergård
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5311



Nikolaj Ascanius Svanborg
Finanstrainee
Tlf. 9695 5376

Medarbejdere

Viborg



Carsten Dissing Andersen
Afdelingsdirektør
Tlf. 9695 5331



Betina Kristensen
Souschef
Tlf. 9695 5336



Carina Aalstrup-Poulsen
Erhvervsansvarlig og
erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5320



May-Britt Nygaard
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5341



Nicklas Frimor
Erhvervsrådgiver
Tlf. 9695 5333



Sanne H. Buus Jensen
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5332



Cecilie Bakman
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5343



Lene Nielsen
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5354



Cecilie S. Holst
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5362



Aase Helleberg
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5336



Marianne Grøn
Servicerådgiver
Tlf. 9695 5315



Caroline Koue
Kunderådgiver
Tlf. 9695 5338



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 136
7760 Hurup
Tlf. 9695 5200

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