



Hvidbjerg  Bank

Årsrapport 2011



Fredag den 1. juni 2012 er det 100 år siden Hvidbjerg Bank for første gang slog dørene op for kunderne. Det skete i to stuer i malermester C.N. Rokkjærs privatbolig på adressen Nørregade 9. I denne frise, som går gennem hele årsrapporten, går vi tilbage i historien og slår ned forskellige steder - både i bankhistorien og i Hvidbjerg Banks historie.



INDHOLD

Ledelsesberetning

04	Hvidbjerg Bank i 100 år
06	Overordnede ledelsesorganer og revision i Hvidbjerg Bank
10	5 års hovedtal / nøgletal
11	Forklaring til nøgletal
12 - 15	Ledelsens økonomiske beretning
16 - 21	Risikostyring
22 - 23	Kapitalberedskab og likviditet
24	Hvidbjerg Bank og Bankpakkerne
25	Markeds- og kundesituation
26	Strategiske alliancer og eksterne samarbejdspartnere
27 - 28	Medarbejderforhold og organisation
29	Investor relations
30 - 31	Corporate Governance
32	Om Hvidbjerg Bank
34	Ledelsespåtegning
35	Den uafhængige revisors erklæringer
	Årsregnskab
36	Resultat- og totalindkomstopgørelse
37	Balance
38	Egenkapitalopgørelse
39 - 58	Noter
59 - 62	Anvendt regnskabspraksis

Hvidbjerg Bank i Struer indvier en udvidelse af afdelingen med ca. 40 m²

December



Max Bank krakker. Den sunde del af banken overtages af Sparekassen Sjælland.

Oktober

HVIDBJERG BANK I 100 ÅR

I 2012 er det 100 år siden en gruppe fremsynede bønder, håndværkere og fiskere fra Thyholm og Jegindø besluttede at skabe en lokalt forankret bank, som kunne sikre en god finansiell samarbejdspartner i forbindelse med udbygningen af egnens landbrug, fiskeri, handel og de private husholdninger.

Banken holdt konstituerende generalforsamling den 4. marts 1912, og 1. juni samme år startede den virksomhed i to stuer i malermester C. N. Rokkjærs privatbolig.

Hvidbjerg Bank udviklede sig stille og roligt – de første 47 år under samme direktør, og siden har banken kun haft tre direktører.

I 1959 blev der stillet forslag om sammenlægning af Hvidbjerg Bank og Thylands Bank, men forslaget blev nedstemt af et flertal i repræsentantskabet. Var sammenslutningen blevet vedtaget, havde Hvidbjerg Bank i dag været en del af Danske Bank, som senere opkøbte Thylands Bank.

I 1975 opførte Hvidbjerg Bank en bankbygning på Østergade 2 i Hvidbjerg, der fortsat er bankens hovedkontor.

Foranlediget af en befolkningsmæssig tilbagegang i det oprindelige kerneområde på Thyholm rettede Hvidbjerg Bank i 1990'erne øjnene mod syd. Og i 1992 etablerede banken sin første afdeling uden for Thyholm i Humlum.

I januar 1995 bortvistes Hvidbjerg Banks direktør siden 1990 efter at have tilstået sig skyldig i skattesvig og mandatsvig. Senere samme år blev den nuværende direktør, Oluf Vestergaard, ansat.

Landbruget var i midten af 1990'erne Hvidbjerg Banks suverænt største kundegruppe målt på udlån og tegnede sig i 1997 for 37 % af det samlede udlån. I alt udgjorde erhverv 62 %. Derfor indledte Hvidbjerg Bank en strategisk indsats for at øge andelen af privatkunder og erhvervskunder uden for landbruget for dermed at opnå en bedre risikospredning.

Som led i denne proces etablerede Bankens i 1997 en ny afdeling i Struer. I de følgende år opnåede Hvidbjerg Bank et solidt fodfæste uden for Thyholm, og i midten af 00'erne var Banken klar til et nyt strategisk tiltag i form af etablering af to nye afdelinger i Viborg (2006) og Holstebro (2007).

Etableringen af de nye afdelinger har siden 2006 ført til en forøgelse af kundeunderlaget med 36 %, og både afdelingen i Viborg og Holstebro bidrager i dag positivt til bankens samlede indtjening.

Mange har travlt med at aflive de små banker for tiden. Men i Hvidbjerg Bank har vi altså en vision om fortsat at være til stede i markedet og for vores kunder – i dag som det eneste pengeinstitut med hovedsæde på Thyholm. Vi tror og håber, at lokalbefolkningen fortsat vil opleve dette som en stor værdi for lokalsamfundet og bidrage til, at Hvidbjerg Bank fremadrettet kan konsolidere sig og styrke sin position som lokalbank.

Værdigrundlag

Hvidbjerg Bank har et værdigrundlag, som løbende er blevet moderniseret og tilpasset til de ændrede vilkår for vores virksomhed. Men grundlæggende udtrykker værdisættet den samme ambition og målsætning, som gjaldt i 1912, og som i dag er udtrykt i følgende fem bærende værdior:

- Fremadrettet
- Handlekraftig
- Vedholdende
- Troværdig
- Tilgængelig

Det daglige samarbejde

Hvidbjerg Banks værdigrundlag udmønter sig i det daglige samarbejde i nedenstående leveregler:

Et ord er et ord. Har vi lavet en aftale, så løber vi aldrig fra den. Vi efterlever ikke kun aftalens ord, men også dens ånd.

Hvidbjerg Bank udnævner sin 35-årige afdelingsdirektør i Viborg, René Bysted, til udviklingsdirektør. Han får ansvar for løbende opfølgning og gennemførelse af en 5-årig strategiplan, som skal øge Hvidbjerg Banks vækst og indtjening.

Juli



Fjordbank Mors krakker og overtages af Finansiell Stabilitet, der senere sælger dele af banken til Jyske Bank, Sparekassen Kronjylland og Sparbank.

Juni

Tid – en sjælden luksus. Det er ikke altid lige let at få tid til at ordne sine banksager. Mange kan klares via netbank, mens andre kræver et møde – hos os eller hos dig. Vi giver kunderne vores bedste tid.

Hurtig beslutning. Vi har korte kommandoveje, og vi træffer hurtige beslutninger. Tempoet hænger sammen med nærværet – at vi kender hinanden godt. Kendskab + tillid = hurtig handling.

For mennesker. Ingen har lyst til at føle sig lille og ubetydelig. Vi har det alle bedst, når en samtale former sig som en ligeværdig dialog mellem ligeværdige parter. Derfor bestræber vi os på at møde kunderne i øjenhøjde.

Det rigtige forhold. Vi har talent for at handle, men mener dog ikke, at penge kommer før mennesker – nok snarere omvendt. Men vi lever af at handle og tjene penge.

Med et smil. Vi går ikke så meget op i stramme og formelle omgangstoner. Der hersker en uhøjtidelig stemning – både medarbejderne imellem og i mødet med dig som kunde. Kort sagt: Vi møder dig med et smil.



Amagerbanken krakker og overtages af Finansiel Stabilitet, der senere sælger dele af banken til Bank Nordik. Ved et tilfældigt, men beklageligt sammenfald af omstændigheder, havde Hvidbjerg Bank netop på konkurstidspunktet et indestående i Amagerbanken på 28 mio. kr., hvoraf 11,5 mio. kr. i første omgang forventes at være tabt. Hertil kommer 1,7 mio., som er bankens andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden til betaling af dækkede indlån i Amagerbanken. Det viser sig dog senere, at tabet bliver væsentligt mindre.

Januar



Hvidbjerg Bank tilbyder mobilbank til iPhone og senere også til andre smartphones.

Marts

OVERORDNEDE LEDELSESORGANER OG REVISION I HVIDBJERG BANK

Repræsentantskab

Gårdejer og politiassistent Knud Steffensen, Hvidbjerg, formand. Født 1952. Valgt i 1991.

Konsulent Flemming Borg Olesen, Hvidbjerg, næstformand. Født 1954. Valgt i 1996.

Fiskeeksportør Johannes V. Jensen, Jegindø. Født 1958. Valgt i 1995.

Gårdejer Niels Lyngs, Lyngs. Født 1967. Valgt i 2006.

Elinstallatør Jan Jakobsen, Hvidbjerg. Født 1970. Valgt i 2010.

Teknisk træner Lars Hvid, Hvidbjerg. Født 1961. Valgt i 2010.

Fhv. smedemester Gunnar Volsgaard, Floulev. Født 1944. Valgt i 1991.

Radio- og tv-forhandler Niels Viggo Kristensen, Bremdal. Født 1950. Valgt i 2003.

Afdelingsleder Ole Bjørn Nielsen, Struer. Født 1944. Valgt i 2000.

Gårdejer Tom Mortensen, Vestervig. Født 1961. Valgt i 2002.

Vognmand Ane Marie Søndergaard, Hvidbjerg. Født 1958. Valgt i 2008.

Konsulent Helle Toftgaard Lauridsen, Bremdal. Født 1961. Valgt i 2008.

Forretningsindehaver Per Hansen, Struer. Født 1965. Valgt i 2009.

Gårdejer Jan Houe, Heltborg. Født 1968. Valgt i 2009.

Direktør Lars Ismiris, Kokkedal. Født 1966. Valgt i 2011.

Bestyrelse og bestyrelsens øvrige ledelseserhverv

Gårdejer og politiassistent Knud Steffensen, Hvidbjerg. Formand. Født 1952.

Valgt første gang i 1992 og som næstformand fra samme år. Valgt som formand i 2010. Nuværende valgperiode udløber i 2013.

Knud Steffensen har siden 1992 været næstformand i Hvidbjerg Banks bestyrelse og overtog i 2010 formandsposten. Knud Steffensen ejer Hvidbjerggaard umiddelbart uden for Hvidbjergs bygrænse, og han driver de 85 ha. jord, som hører til ejendommen, mens staldanlæggene her og på en tilhørende naboejendom i dag er bortforpagtet. Ved siden af arbejder Knud Steffensen i dag på deltid i HR-funktionen hos Midt- og Vestjyllands Politi i Holstebro.

Nuværende bestyrelses- og direktionsposter ud over Hvidbjerg Bank:

- Bestyrelsesmedlem Thy Halm a.m.b.a. Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank: 1.975 stk. Vederlag 2011: tkr. 103

Konsulent Flemming Borg Olesen, Hvidbjerg. Født 1954. Næstformand.

Valgt første gang i 1996. Valgt som næstformand i 2010. Nuværende valgperiode udløber i 2014.

Flemming Borg Olesen har i næsten en menneskealder beskæftiget sig med salg af IT-hardware. Han repræsenterer kopi- og printgiganten Konica-Minolta. Arbejdsopgaverne omfatter salg til forhandlere i Jylland og på Fyn.

Nuværende bestyrelses- og direktionsposter udover Hvidbjerg Bank: Ingen

Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank: 1.340 stk. Vederlag 2011: tkr. 52

Estland indfører euroen og bliver dermed det 17. euroland

1. januar

For første gang siden 1998 går Hvidbjerg Bank ud af et regnskabsår med røde tal på bundlinjen. Bankpakke I, øgede nedskrivninger og øgede omkostninger til IT og ekstra likviditetsberedskab betyder, at resultatet efter skat for 2010 bliver -7,9 mio. kr.

31. december

Hvidbjerg Bank indfører NemID, der erstatter kundernes hidtidige adgangskode til Netbank og samtidig kan bruges til at logge ind på en række andre borgertjenester.

Oktober



Fiskeeksportør Johannes V. Jensen, Jegindø. Født 1958. Valgt første gang i 2004. Nuværende valgperiode udløber i 2012.

Johannes V. Jensen repræsenterer 3. generation i familievirksomheden Johs. Jensen Fiske- og Muslingeexport A/S, som han i dag ejer og driver sammen med en kompagnon. Konceptet er skaldyr fra Limfjorden – fra rejer over hummer og taskekrabber til østers og line-muslinger, der dyrkes på liner. Produkterne markedsføres bl.a. under brandet 'Jegindø Finest',

og 70-80 % af produktionen afsættes primært til landene vest for en lineal trukket fra Göteborg i nord til Spanien i syd.

Nuværende bestyrelses- og direktionsposter ud over Hvidbjerg Bank:

- Direktions- og bestyrelsesmedlem i Johs. Jensens Fiske- og Muslingeexport A/S.
 - Direktør i Johs. Jensen Holding ApS
- Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank: 575 stk.
Vederlag 2011: tkr. 52



På billedet ses Hvidbjerg Banks bestyrelse flankeret af direktør Oluf Vestergaard. Bestyrelsesmedlemmerne er fra venstre Niels Lyngs, Dorrit Lindgaard (medarbejderrep.), Lars Jørgensen, Annie Olesen (medarbejderrep.), Johannes V. Jensen, Flemming Borg Olesen (næstfmd.) og Knud Steffensen (formand)

Bankpakke I udløber, og efter at alle indskud i to år har været garanteret af staten, vender bankverden tilbage til mere normale tilstande, hvor Indskydergarantifonden garanterer almindelige indskud på op til ca. 750.000 kr. Mange pengeinstitutter er usikre på, hvad det vil betyde for deres likviditetssituation, heriblandt Hvidbjerg Bank. Banken vælger derfor i begyndelsen af året at udnytte en mulighed i Bankpakke II for at søge om statsgaranti for optagelse af såkaldt seniorekapital. Banken får bevilget en låneramme på 250 mio. kr., hvoraf den udnytter 150 mio. kr. Frygten for at miste store indlån viser sig imidlertid ubegrundet.

30. september

Eik Bank krakker og overtages af Finansiell Stabilitet, der senere sælger banken til Spar Lolland.

September

Hvidbjerg Bank nedlægger sin afdeling i Humlum og kunderne overflyttes til Struer.

1. september

Gårdejer Niels Lyngs, Lyngs. Født 1967.
Valgt i 2010. Valgperiode udløber i 2013.

Sammen med sin bror driver Niels Lyngs Ny Odgaard I/S, der omfatter produktion af slagtesvin og minkavl, samt drift af 200 ha. landbrugsjord på brødrenes fødehjem. Endvidere omfatter aktiviteterne 3 vindmøller.

Nuværende bestyrelses- og direktionposter ud over Hvidbjerg Bank:

- Bestyrelsesformand i Minkfoderfabrikken Lemvig a.m.b.a., Lemvig
- Bestyrelsesmedlem i Dansk Pelsdyr Foder a.m.b.a., Randers og datterselskabet DPF Tanklager A/S

Bestyrelses- og direktionposter inden for de sidste 5 år, nu fratrådt

- Dansk Pelsdyrcenter Vestjylland a.m.b.a. Fratrådt 2008.

Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank: 50 stk.
Vederlag 2011: tkr. 52

Cand. merc. aud. Lars Jørgensen, Borbjerg. Født 1961.
Lars Jørgensen er formand for Hvidbjerg Banks revisionsudvalg, der blev nedsat i 2009 i henhold til Finanstilsynets regelsæt, der foreskriver at mindst ét medlem af udvalget skal være uafhængig af banken og have særlige kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision. Lars Jørgensen er uddannet fra Handelshøjskolen i København og har arbejdet som revisor hos Arthur Andersen i London og København, samt hos KPMG i København. Lars Jørgensen arbejder i dag med produkt- og forretningsudvikling, bl.a. som direktør i selskaberne Just Easy og Just Easy Tools, hvis hovedprodukt er en nyudviklet dækgriber til montering på en gaffeltruck, som gør det nemmere at håndtere store og tunge dæk.

Valgt i 2009. Valgperiode udløber i 2012.

Nuværende bestyrelses- og direktionposter ud over Hvidbjerg Bank

- Bestyrelsesmedlem i Brdr. Jørgensen Components A/S, Holstebro
- Bestyrelsesmedlem i Klinkby Maskinfabrik A/S, Klinkby
- Bestyrelsesmedlem i BJC Udvikling ApS, Holstebro, samt 2 datterselskaber

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

Bestyrelses- og direktionposter inden for de sidste 5 år, nu fratrådt

- Bestyrelsesmedlem i Egholm Maskiner A/S, Lemvig. Fratrådt pr. 1. januar 2011 i forbindelse med salg af virksomheden

Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank: 100 stk.
Vederlag 2011: tkr. 77

Dorrit Lindgaard, Odby. Født 1967.
Medarbejderrepræsentant.

Valgt i 2010. Valgperiode udløber i 2014.

Dorrit Lindgaard har siden 1990 været ansat i administrationen på hovedkontoret i Hvidbjerg, hvor hun er kontorassistent og bl.a. udfører sekretærarbejde for bankens direktør og regnskabschef. Dorrit er endvidere tillidsmand for medarbejderne i Hvidbjerg Bank og var i 2007 med til at opstarte bankens samarbejdsudvalg.

Nuværende bestyrelses- og direktionposter ud over Hvidbjerg Bank: Ingen

Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank: 10 stk.
Vederlag 2011: tkr. 52

Boligrådgiver Annie Olesen, Struer. Født 1954.
Medarbejderrepræsentant.

Valgt i 2010. Valgperiode udløber i 2014.

Annie Olesen er ansat i Struer-afdelingen, hvor hun har været med stort set fra starten i 1997. Annie er Hvidbjerg Banks boligekspert, men fungerer også som almindelig kunderådgiver.

Nuværende bestyrelses- og direktionposter ud over Hvidbjerg Bank: Ingen

Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank: 100 stk.
Vederlag 2011: tkr. 52

Hvidbjerg Bank intensiverer sin indsats i Holstebro med udvidelse af afdelingen med 3 medarbejdere til 8 i alt med Bertil Bøje Jensen som ny direktør.

August



Finanstilsynet introducerer 'Tilsynsdiamanten', som fastlægger 5 grænseværdier for summen af store engagementer, udlånsvækst, ejendomseksponering, stabil funding og likviditet, som pengeinstitutterne skal leve op til inden udgangen af 2012. Formålet med Tilsynsdiamanten er at modvirke overdreven risikotagning. Hvidbjerg Bank lever allerede fra diamantens introduktion fuldt ud op til alle pejlemærker og er ikke på noget punkt i nærheden af Finanstilsynets grænseværdier.

Juni

Direktion

Oluf Vestergaard. Født 1950.

Ansæt 1. juni 1995.

Øvrige ledelseserhverv:

- Bestyrelsesformand i Midtpunktet Thyholm (erhvervsdrivende fond).
- Bestyrelsesformand i Lars Kr. Vorde & Eva Hovmarks Fond.

Aktiebeholdning i Hvidbjerg Bank: 625 stk.

Løn og pension i 2011 inkl. værdi af fri bil, tkr. 1.558.

Ekstern revision

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hjaltessvej 16

7500 Holstebro

Revisionsudvalg

Hvidbjerg Bank har i henhold til et nyt regelsæt fra

Finanstilsynet i foråret 2009 nedsat et revisionsudvalg.

Udvalget består af Lars Jørgensen (fmd.) og Knud Stefensen.



Med tre gange stående applaus tager aktionærerne i Hvidbjerg Bank afsked med bankens bestyrelsesformand siden 1995, Mogens Knudsen, der vælger at trække sig fra posten på grund af sygdom. Han afløses af den hidtidige næstformand, gårdejer og politiassistent Knud Steffensen, Hvidbjerg.

April



5 ÅRS HOVEDTAL

	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)	2009 (tkr.)	2008 (tkr.)	2007 (tkr.)
RESULTATOPGØRELSEN					
Netto renteindtægter	41.446	39.623	40.581	33.463	26.462
Netto rente- og gebyrindtægter	54.825	50.206	50.454	42.305	34.480
Udgifter til personale og administration	43.674	41.281	36.204	35.236	32.772
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	2.339	1.647	1.668	1.676	1.429
Resultat af primær bankdrift	8.943	7.711	12.780	5.624	489
Kursreguleringer	513	2.215	1.716	1.457	2.848
Andre driftsudgifter	1.669	1.947	2.598	717	3
Nedskrivninger på udlån	16.908	18.456	10.361	3.836	-1.958
Resultat før skat	-9.121	-10.477	1.537	2.528	5.292
Årets resultat	-7.175	-7.889	1.253	1.844	4.510
BALANCEN					
Udlån	655.428	614.961	623.522	589.527	590.183
Indlån	687.531	695.731	610.341	528.403	522.740
Egenkapital	66.675	73.603	81.895	79.884	78.703
Balance	946.113	1.019.819	905.218	823.593	779.554
Garantier	137.114	162.184	194.806	205.682	303.925

5 ÅRS NØGLETAL

SOLVENS OG KAPITAL					
Solvensprocent	11,6%	14,0%	16,7%	17,3%	13,5%
Kernekapitalprocent	8,3%	10,0%	12,0%	12,0%	9,5%
INDTJENING					
Egenkapitalforrentning før skat	-13,0%	-13,5%	1,9%	3,2%	6,9%
Egenkapitalforrentning efter skat	-10,2%	-10,1%	1,5%	2,3%	5,9%
Indtjening pr. omkostningskrone	0,86 kr.	0,83 kr.	1,03 kr.	1,06 kr.	1,16 kr.
MARKEDSRISIKO					
Renterisiko	0,1%	1,5%	1,3%	1,0%	1,0%
Valutaposition	9,3%	1,5%	0,7%	1,8%	1,1%
LIKVIDITET					
Udlån plus hensættelser herpå i forhold til indlån	99,9%	93,4%	105,4%	114,2%	114,9%
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	157,8%	250,6%	170,1%	139,5%	77,8%
KREDITRISIKO					
Summen af store engagementer	34,7%	43,4%	0%	11,5%	59,9%
Andel af tilgodehavende med nedsat rente	1,5%	3,0%	1,4%	1,3%	0,3%
Nedskrivningsprocent	3,9%	4,3%	2,6%	1,7%	1,2%
Årets nedskrivningsprocent	1,5%	2,2%	1,2%	0,5%	-0,2%
Årets udlånsvækst	6,6%	-1,4%	5,8%	-0,1%	42,5%
Udlån i forhold til egenkapital	9,8	8,4	7,6	7,4	7,5
AKTIEAFKAST					
Årets resultat pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	-47,8 kr.	-52,6 kr.	8,4 kr.	12,3 kr.	30,1 kr.
Indre værdi pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	445 kr.	500 kr.	552 kr.	546 kr.	537 kr.
Udbytte pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	0 kr.	0 kr.	0 kr.	0 kr.	7 kr.
Børskurs/årets resultat pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	-4,2	-6,9	47,6	25,0	29,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie (stk. str. 100 kr.)	0,4	0,7	0,7	0,6	1,7

Hvidbjerg Bank går ud af 2009 med det bedste resultat af den primære bankdrift i bankens historie, nemlig 12,7 mio. kr. Bankens bidrag til Bankpakke I og forøgede nedskrivninger som følge af tilbageslaget i dansk økonomi koster imidlertid på bundlinjen. Alligevel lander det ordinære resultat efter skat på 1,3 mio. kr.

31. december



Regeringen præsenterer Bankpakke II – også kaldet kreditpakken – hvor staten på nærmere angivne vilkår tilbyder pengeinstitutter og realkreditselskaber statslige indskud i form af hybrid kernekapital. Hvidbjerg Bank vælger at takke nej til tilbuddet.

18. januar

FORKLARING TIL NØGLETAL

Solvensprocent

(Basiskapital i forhold til risikovægtede poster)

$\text{Basiskapital} \times 100$

Risikovægtede aktiver

Kernekapitalprocent

(Kernekapital i forhold til vægtede poster)

$\text{Kernekapital} \times 100$

Risikovægtede aktiver

Egenkapitalforrentning før skat

(Resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital)

$\text{Resultat før skat} \times 100$

Gennemsnitlig egenkapital

Egenkapitalforrentning efter skat

(Resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital)

$\text{Resultat efter skat} \times 100$

Gennemsnitlig egenkapital

Indtjening pr. omkostningskrone

(Ordinære indtægter inkl. kursreguleringer i forhold til ordinære udgifter inkl. nedskrivninger)

Indtægter

Omkostninger (ekskl. skat)

Renterisiko

(Den del af kernekapitalen, der tabes ved en stigning i renten på 1 %-point)

$\text{Renterisiko} \times 100$

Kernekapital efter fradrag

Valutaposition

(Uafdækkede valutapositioner i procent af kernekapitalen)

$\text{Uafdækkede valutapositioner} \times 100$

Kernekapital efter fradrag

Udlån i forhold til indlån

(Udlån + nedskrivninger herpå i forhold til indlån)

$\text{Udlån} + \text{nedskrivninger}$

Indlån

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet

(Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkravet)

$\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovkrav}$

10 % - lovkravet

Summen af store engagementer

(Summen af engagementer, der hver for sig udgør mere end 10 % af basiskapitalen)

$\text{Sum af store engagementer} \times 100$

Basiskapital

Andel af tilgodehavender med nedsat rente

(Tilgodehavender med nedsat rente i forhold til udlån + garantier + nedskrivninger)

$\text{Tilgodehavender med nedsat rente}$

$\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}$

Nedskrivningsprocent

(Akkumulerede nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger)

$\text{Akkumulerede nedskrivninger} \times 100$

$\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}$

Årets nedskrivningsprocent

(Årets nedskrivninger i procent af udlån + garantier + nedskrivninger)

$\text{Årets nedskrivninger} \times 100$

$\text{Udlån} + \text{garantier} + \text{nedskrivninger}$

Årets udlånsvækst

(Stigning i udlån fra primo året til ultimo året)

$\text{(Udlån ultimo} - \text{udlån primo)} \times 100$

Udlån primo

Udlån i forhold til egenkapital

(Udlån ultimo året i forhold til egenkapital ultimo året)

Udlån ultimo

Egenkapital ultimo

Årets resultat efter skat pr. aktie

(Stykstørrelse, 100 kr.)

$\text{Årets resultat efter skat}$

Aktier á 100 kr. (150.000 stk)

Indre værdi pr. aktie.

(Aktiekapital i forhold til egenkapital ultimo året ved stykstørrelse 100 kr.)

$\text{Egenkapital ultimo} \times 100$

Aktiekapital

Udbytte pr. aktie

(Årets udbytte pr. aktie ved stykstørrelse 100 kr.)

Børskurs/årets resultat pr. aktie

(Børskurs i forhold til årets resultat ved stykstørrelse 100 kr.)

Børskurs ultimo

Årets resultat

Børskurs/indre værdi pr. aktie

(Børskurs i forhold til indre værdi ved stykstørrelse 100 kr.)

Børskurs ultimo

Indre værdi ultimo

Slovakiet
indfører
euroen.

1. januar

Finanskrisen påvirker også Hvidbjerg Bank, der hen over året oplever en opbremsning i forretningsomfanget. Opbremsningen er især mærkbar inden for investeringsområdet og banken beslutter at nedprioritere dette forretningsområde og reducerer samtidig medarbejderstaben for at skabe et bedre forhold mellem driftsindtægter og udgifter. Trods begrænsede muligheder for vækst som følge af Bankpakke I kommer Hvidbjerg Bank ud af 2008 med et resultat efter skat på 1,8 mio. kr.

31. december

Årets sidste måneder betyder store ændringer i Hvidbjerg Banks ejerstruktur. Tre storaktionærer, hvoraf to hører til finansmarkedets mere blakkede navne, sælger ud af deres aktier. Til gengæld kan Hvidbjerg Bank byde velkommen til to nye storaktionærer, nemlig Sparekassen Thy og Sparekassen Limfjorden, som banken betragter som venligtsindede aktionærer.

November

LEDELSENS ØKONOMISKE BERETNING

Formål

Hvidbjerg Banks formål er at drive bankvirksomhed samt anden ifølge bankloven tilladt virksomhed.

Bankens forretningsmodel er enkel og ukompliceret. Vi holder os til traditionelle bankydelse og begiver os ikke af med avancerede forretningsmetoder og produkter, ligesom vi ikke deltager i spekulative forretninger af nogen art. F.eks. har banken siden 1995 haft en fast politik om ikke at yde lån til køb af bankens aktier.

Udfordring

Bankens væsentligste udfordring ligger i at generere tilstrækkelig indtjening til fortsat at kunne allokere de nødvendige ressourcer til at imødekomme de øgede administrative krav, som i voksende omfang pålægges os af myndighederne. Og samtidig sikre det stærkt voksende behov for konsolidering, som bl.a. er en følge af de kommende Basel III-regler og nye EU-krav.

I erkendelse af, at bankens historiske kerneområde på Thyholm i de sidste 25 år har været præget af en erhvervs- og befolkningsmæssig tilbagegang, valgte vi allerede i 1990'erne at udvide forretningsområdet mod syd med etablering af afdelingen i Struer.

Endvidere iværksatte banken i midten af 00'erne et strategisk tiltag med etablering af to nye afdelinger i Viborg (2006) og Holstebro (2007).

Finanskrisen fulgte lige i kølvandet på disse tiltag, hvilket begrænsede vækstpotentialet – både lovgivningsmæssigt (bl.a. via Bankpakke I) og som følge af den generelle økonomiske krise i det danske samfund.

Sund vækst

Alligevel lykkedes det i opstartsårene de to nye afdelinger i Viborg og Holstebro at tilføre Hvidbjerg Bank en sund vækst. Og denne udvikling er fortsat i 2011, hvor begge afdelinger igen har noteret en nettofremgang i kundeunderlaget på over 30 %. Sammenlagt er antallet af kunder i Hvidbjerg Bank vokset med 36 % siden 2006.

Begge de nye afdelinger bidrager i dag til bankens indtjening, og de forventes begge at give overskud efter indregning af alle fælles omkostninger fra 2012.

Forretningsomfang på 1,5 mia. kr.

Forretningsomfanget opgjort som summen af udlån, indlån og garantier udgjorde 1,5 mia. kr. ved udgangen af 2011. Det er stort set uændret i forhold til 2010.

Udlånet er imidlertid vokset med 6,6 % til 655,4 mio. kr. hvilket er ganske tilfredsstillende i et marked, som generelt er kendetegnet ved, at kunderne efterspørger lånefinansiering i mindre omfang end tidligere.

Trods væksten i udlånet har Hvidbjerg Bank fortsat et pænt indlånsoverskud. Indlånet udgjorde således ved årsskiftet 687,5 mio. kr., hvilket svarer til et marginalt fald på 1,2 %. Det skyldes først og fremmest, at vi i forbindelse med flere investeringskampagner hen over året har solgt investeringsbeviser for ca. 45 mio. kr. Dette har været til fordel for kunderne, men kannibalerer altså på bankens indlån. Til gengæld vil forretningerne fremadrettet afsætte sig i form af højere provisionsindtægter.

Omfanget af garantier udgjorde ved årsskiftet 137,1 mio. kr. svarende til et fald på 15 %. Denne udvikling hænger ikke mindst sammen med, at det digitale tinglysningsystem efter en del indkøringsproblemer med store sagskøer, nu er blevet mere effektiv. Dette kombineret med færre bolighandler, hvor vi normalt altid stiller betydelige garantier, har betydet mindre behov for garantistillelser.

Solid stigning i rente- og gebyrindtægter

Hvidbjerg Banks renteindtægter steg i 2011 med 8,4 % til 54,6 mio. kr., hvilket skyldes væksten i udlånet og en let forbedret rentemarginal, samt afkastet af bankens relativt store likviditetssaldo, der i langt den største del af året har været placeret i korte obligationer for at begrænse renterisikoen.

Den danske stat udsteder i begyndelsen af oktober en 2-årig garanti for alle indlån og simple fordringer i danske pengeinstitutter – også kaldet Bankpakke I eller stabilitetspakken. Det væsentligste formål med bankpakken er at sikre en optøning af det ellers tilfrosne pengemarked. Som led i aftalen skal pengeinstitutterne selv forlods dække op til 35 mia. kr. af regningen, hvis nogle banker går ned. Herudover stiller aftalen krav om, at pengeinstitutterne ikke må udbetale udbytte i regnskabsårene 2008 og 2009.

Oktober

Renteudgifterne steg til gengæld med 22,2 % til 13,2 mio. kr. Den betydelige stigning i renteudgifterne er ikke mindst en følge af, at Hvidbjerg Bank i sommeren 2010 optog seniorkapital og udstedte obligationer for i alt 150 mio. kr. for at helgardere sig mod et eventuelt likviditetsdræn i forbindelse med afviklingen af Bankpakke I. En bekymring som viste sig ubegrundet. Denne likviditetsreservering alene koster netto banken ca. 2 mio. kr. på årsbasis. Vi overvejer derfor løbende at førtidsindfri den del af seniorkapitalen (obligationslån på 75 mio. kr.), som vi har mulighed for.

Samlet set steg Hvidbjerg Banks nettorenteindtægter i 2011 med 4,6 % til 41,4 mio. kr.

Gebyr og provisionsindtægterne fortsatte den gode udvikling fra de foregående år og steg i 2011 med hele 27,8 % til 13,6 mio. kr., hvilket afspejler den fortsat pæne tilgang af nye kunder.

Samlet set kunne Hvidbjerg Bank således notere en stigning i netto rente- og gebyrindtægterne på 9,2 % til 54,8 mio. kr. i 2011, hvilket er meget tilfredsstillende.

Stærkt forbedret primær drift

Omkostningerne steg med 7,2 % til 46,0 mio. kr. I omkostningsstigningen indgår en ekstraordinær nedskrivning i forbindelse med ombygning og udvidelse af bankens afdeling i Struer på 1,0 mio. kr. Reelt er omkostningsudviklingen således kun ca. 5 %, hvilket er pænt under indtjeningsfremgangen på 9,2 %.

Det bevirker, at resultatet af den primære drift er blevet forbedret i forhold til året før og steg med 16 % til 8,9 mio. kr., hvilket er det næstbedste resultat i bankens historie.

Positive kursreguleringer

På grund af en forsigtig fondspolitik har Hvidbjerg Bank i 2011 realiseret positive kursreguleringer på 0,5 mio. kr.

Betydelige nedskrivninger for andet år i træk

Derimod har Hvidbjerg Bank for andet år i træk oplevet betydelige nedskrivninger. I alt har banken nedskrevet 16,9 mio. kr. mod 18,5 mio. kr. året før.

Af nedskrivningerne vedrører 4,4 mio. kr. bankens tab på et indestående i Amagerbanken. Ved et tilfældigt, men beklageligt sammenfald havde Hvidbjerg Bank således netop på tidspunktet for Amagerbankens konkurs et indestående på 28 mio. kr. i banken som følge af en kundetransaktion. Heraf forventede vi umiddelbart, at 11,5 mio. kr. ville være tabt, men hen over 2011 er dividenden i konkursboet løbende blevet øget, således at tabet ved årets udgang glædeligvis var reduceret til ovennævnte 4,4 mio. kr.

Yderligere ca. 5 mio. kr. af nedskrivningerne vedrører landbrug. Disse nedskrivninger skal bl.a. ses i lyset af Finanstilsynets årlige orienteringsbrev om regnskabsaflæggelsen for 2011. Heri tilkendegiver tilsynet, at pengeinstitutter i vores område skal anvende en jordpris på 150.000 kr. pr. hektar dyrkningsbar landbrugsjord ved beregning af nedskrivninger og solvensbehovsreservation.

De resterende nedskrivninger fordeler sig med ca. 2,4 mio. kr. på private og ca. 5,0 mio. kr. på erhverv. Inden for erhverv vedrører nedskrivningerne – ud over landbruget – primært branchegrupperne bygge og anlæg samt gruppen transport, hoteller og restauranter.

Udover nedskrivningerne har Hvidbjerg Bank i 2011 haft ekstraordinære udgifter på i alt 1,7 mio. kr. som følge af indbetalinger til indskydergarantifonden til dækning af fondens indskudsgaranti i forhold til banker, der er krakket i 2011.

I alt har krisen i den danske banksektor siden 2008 kostet Hvidbjerg Bank 10,5 mio. kr.

Resultat efter skat på -7,2 mio. kr.

Sammenholdt betyder nedskrivningerne og bankens betalinger til indskydergarantifonden, at resultatet før skat kan opgøres til -9,1 mio. kr. mod -10,5 mio. kr. i 2010.

Og efter skat lander resultatet på et underskud på 7,2 mio. kr. mod et minus på 7,9 mio. kr. året før.

Resultatet er i god tråd med de udmeldte forventninger i årets løb. Dog har bankens nedskrivninger i årets sidste måneder været større end ventet – ikke mindst foranlediget af Finanstilsynets julebrev.

I efteråret 2008 eskalerede finanskrisen, og efter krakket i Lehmann Brothers fryser de internationale pengemarkeder decideret til is. Herved får både store, mellemstore og mindre banker problemer med at finansiere store indlånsunderskud og manglende muligheder for at skaffe kapital.

Efterår



På Hvidbjerg Banks generalforsamling 5. marts bliver det vedtaget at foretage et aktiesplit, hvorved stykstørrelsen på bankens aktier nedsættes fra 100 kr. til 20 kr. Nedsættelsen gennemføres 15. april.

Marts

Malta og Cypern indfører euroen.

1. januar

Basiskapital på 82,8 mio. kr.

Efter overførsel af årets resultat havde Hvidbjerg Bank ved udgangen af 2011 en egenkapital på 66,7 mio. kr. mod 73,6 mio. kr. året før. Efter tillæg af efterstillede kapitalindskud på i alt 35 mio. kr. samt lovmæssige fradrag, udgør bankens basiskapital 82,8 mio. kr. Det svarer til en solvens på 11,6 % og en kernekapitalprocent på 8,3 %.

Det interne solvensbehov, som udtrykker hvor stor en basiskapital, der er nødvendig for at dække det underskud, som ville opstå, såfremt en række negative begivenheder måtte indtræffe samtidigt, er opgjort til 8,7 % mod 10,5 % året før. Faldet i solvensbehovet skyldes dels, at tabet på Amagerbanken er blevet væsentligt lavere end frygtet og dels årets nedskrivninger.

Fortsat god likviditet

Hvidbjerg Bank har fortsat en ganske god likviditet. Ved udgangen af 2011 udgjorde likviditetsoverdækningen således 156 mio. kr., hvilket svarer til en overdækning i forhold til lovens krav på 157,8 %.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har introduceret en såkaldt Tilsynsdiamant, som fastlægger en række særlige risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge inden for fra ultimo 2012. Hvidbjerg Bank lever fortsat fuldt ud op til Tilsynsdiamantens pejlemærker og er ikke på noget punkt i nærheden af Finanstilsynets grænseværdier.

Hvidbjerg Banks situation i forhold til de nævnte pejlemærker pr. 31.12.2011 fremgår af nedenstående skema.

Eksponeringskategori	Grænseværdi	Hvidbjerg Bank
Summen af store engagementer	max 125 %	34,7 %
Udlånsvækst på årsbasis	max. 20 %	6,6 %
Ejendomseksponering	max. 25 %	3,7 %
Fundingratio	max. 1	0,76
Likviditetsoverdækning	min. 50 %	157,8

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i 2011 ikke været større transaktioner mellem Hvidbjerg Bank og bankens nærtstående parter.

Begivenheder indtruffet efter 31. december 2011.

Hvidbjerg Bank ønsker at styrke bankens muligheder for at fremstå stærkt i lokalområdet. Det kræver konso- lidering og kapitalmæssige kræfter.

Derfor påtænker banken i 2. kvartal 2012 at gennemføre en kapitaludvidelse i form af en aktieemission med fortegningsret for bankens nuværende aktionærer – eventuelt suppleret med andre former for styrkelse af bankens kapitalgrundlag.

Samtidig ønsker vi med kapitaludvidelsen at tage højde for kommende international regulering i form af nye EU-krav og de såkaldte Basel III-regler, som forventes at stille krav om betydelig forøgelse af kapitalkravene for pengeinstitutter.

De nærmere vilkår og tidspunkter for kapitaludvidelsen er endnu ikke fastlagt, men vil fremgå af et detaljeret prospekt, som vil blive offentliggjort i henhold til de gældende regler herom.

2008 bliver et skæbnesvangert år for den danske banksektor. I januar starter lavinen, da det viser sig, at Bank Trelleborg ikke længere kan leve op til Finanstilsynets solvenskrav, og banken overtages af Sydbank. I august krakker Roskilde Bank og overtages af Finansiel Stabilitet, der senere sælger dele af banken til hhv. Nordea, Arbejdernes Landsbank og Spar Nord. Måned efter opgiver Forstædernes Bank og Lokalbanken i Nordsjælland deres selvstændighed og lader sig overtage af hhv. Nykredit og Handelsbanken. En uge senere er det galt i nordjyske EBH Bank, der overtages af Finansiel Stabilitet som senere sælger dele af banken til flere nordjyske banker og sparekasser. I slutningen af september må Bonusbanken i Herning smide håndklædet i ringen, og den overtages efterfølgende af Vestjysk Bank. Og i slutningen af oktober lader Spar Mors sig overtage af Morsø Bank efter store tab. Den videreførende bank skifter navn til Fjordbank Mors.

Forventningerne til 2012

For 2012 forventer vi et øget forretningsomfang. Dels som følge af forventet fortsat solid tilgang af nye kunder – især i Holstebro og Viborg. Og dels ved at udvide forretningsomfanget med eksisterende kunder gennem kompetent, opsøgende og proaktiv rådgivning, der skaber værdi for kunderne.

På den baggrund forventer vi en positiv udvikling i resultatet af den primære drift, ligesom nedskrivningerne forventes at blive på et lavere niveau end i de foregående år.

Der er imidlertid ingen tvivl om, at de væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til netop nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier – ligesom det har været tilfældet i 2011. Hertil kommer risikoen for, at flere banker vil krakke, hvilket vil medføre udgifter til afdækning af vores andel af indskydergarantifondens tab.

En væsentlig del af Hvidbjerg Banks langsigtet funding forfalder i 2013. Det drejer sig om statsgaranterede obligationsudstedelser og seniorlån på sammenlagt ca. 150 mio. kr. Banken forventer imidlertid at kunne erstatte denne funding i nødvendigt omfang via udnyttelse af Nationalbankens nye lånefacilitet, hvor en del af Hvidbjerg Banks udlånsportefølje belånes i Nationalbanken. Endvidere forventes den påtænkte kapitaludvidelse at bidrage positivt til bankens fremtidige funding.



Hvidbjerg Bank kommer ud af 2007 med et resultat efter skat på 4,5 mio. kr., og for første gang nogensinde runder bankens basiskapital 100 mio. kr., idet banken i slutningen af april forstærker sit kapitalberedskab med udstedelse af kapitalbeviser for 25 mio. kr. som ansvarlig lånekapital.

31. december

Hvidbjerg Bank introducerer et helt nyt struktureret indlånsprodukt, som banken selv har udviklet. Udover en fast rente giver den nye indlånsform mulighed for at opnå en valutakursgevinst, hvis dollaren stiger i de næste to år.

29. oktober

Hvidbjerg Bank lukker sit kontorsted på Jegindø.

oktober

RISIKOFAKTORER OG RISIKOSTYRING

Hvidbjerg Banks aktiviteter er behæftet med risici, som til daglig påvirker virksomheden.

De væsentligste risikofaktorer kan opdeles i følgende kategorier:

- Risici forbundet med den samfundsøkonomiske udvikling og markedsmæssige forhold
- Risici forbundet med Hvidbjerg Banks kreditportefølje (udlån og garantier)
- Risici relateret til solvens, likviditet og funding
- Risici forbundet med markedsrisiko
- Risici forbundet med operationelle forhold
- Risici forbundet med love, regler og restriktioner (compliance)
- Andre risici forbundet med bankens virksomhed

Risici forbundet med den samfundsøkonomiske udvikling

Siden sommeren 2007 har det globale finansielle system gennemlevet en af de værste kredit- og likviditetsmæssige kriser nogensinde. Oveni er både verdensøkonomien og den danske økonomi præget af afmatning, og euroområdet befinder sig i en decideret både økonomisk og politisk krise. Med nationalbankdirektørens ord: Udsigterne for den kommende tid er usædvanligt usikre.

Det indebærer helt overordnet en forretningsmæssig risiko for Hvidbjerg Bank. Forværres situationen kan det påvirke bankens kreditrisiko og give større risiko for nedskrivninger og udfordringer vedrørende solvens og/eller funding.

Isoleret eller samlet set kan disse forhold få negative konsekvenser for Hvidbjerg Banks finansielle situation og driftsmæssige resultater i forhold til de realiserede værdier i 2011. Stabiliseres situationen, er det imidlertid bankens vurdering, at det vil medføre en forbedret drifts- og resultatmæssig udvikling. Og forbedres den makroøkonomiske situation, er det bankens vurdering, at det vil medføre en markant forbedret drifts- og resultatudvikling.

Risici forbundet med kreditporteføljen

Kreditrisici udgør den absolut væsentligste risikofaktor for Hvidbjerg Bank, svarende til 79,2 % af de samlede risici i søjle 1 (kvantitativ opgørelse af kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici jf. Basel II). Forringelse af kreditkvaliteten kan således påvirke bankens finansielle resultat negativt i ganske betydeligt omfang.

Når det gælder kvaliteten af bankens kreditportefølje optræder der i 2011 færre svage engagementer end året før. Dette skyldes dels, at årets nedskrivninger har fjernet engagementer fra de svageste grupper, uden at der er dukket nye op i samme omfang. Samtidig er der sket en vandring mod engagementer med normal bonitet.

Banken har løbende transaktioner med modparter inden for den finansielle sektor. Der er kreditrisiko forbundet med, at modparten i en afledt valuta-, rente-, råvare-, aktie- eller obligationskontrakt misligholder sine forpligtelser, hvilket vores tab på Amagerbanken er et eksempel på. Sådanne risici kan få negative konsekvenser for bankens finansielle situation og driftsmæssige resultater.

Kunders engagementer med andre pengeinstitutter eller kreditorer kan blive opsagt, uden at Hvidbjerg Bank har indflydelse herpå. Når det gælder langt de fleste større engagementer, ved vi imidlertid med sikkerhed, at vi - for så vidt angår banklån - er eneste långiver i forhold til kunden.

Forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikvide sikkerheder kan ligeledes medføre tab og øge Hvidbjerg Banks nedskrivninger og hensættelser.

Overordnet har banken en god risikospredning. Private kunder tegner sig for 58 % af udlån og garantier og hele 75 % af indlånet. Erhverv tegner sig for 42 % af udlånet. Ingen branchegrupper tegner sig for mere end ca. 10 % af de samlede udlån og garantier.

Hen over sommeren 2007 tog den såkaldte subprime-krise fart. Risikoen ved usikre amerikanske boliglån under betegnelsen 'subprimelån' var blevet spredt ud på banker verden over, og af frygt for store tab blev bankerne tilbageholdende med at låne penge ud til hinanden.

Efterår

Hvidbjerg Bank åbner endnu en ny afdeling, denne gang i Lavhedecenteret i den nordlige udkant af Holstebro med nem adgang fra Ringvejen. Den nye afdeling får fra starten fem medarbejdere.

1. maj



Udlån og garantier

	2011		2010		2009	
	tkr.	%	tkr.	%	tkr.	%
Offentlige myndigheder	3.091	0,39	3.963	0,51	9.493	1,16
Erhverv						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	78.541	9,91	78.725	10,13	92.962	11,36
Industri og råstofindvinding	25.441	3,21	25.024	3,22	25.941	3,17
Energiforsyning	6.499	0,82	8.082	1,04	6.710	0,82
Bygge og anlæg	25.599	3,23	31.397	4,04	32.651	3,99
Handel	80.998	10,22	83.077	10,69	80.933	9,89
Transport, hoteller og restauranter	8.401	1,06	14.222	1,83	16.694	2,04
Information og kommunikation	10.382	1,31	7.538	0,97	7.119	0,87
Finansiering og forsikring	12.522	1,58	5.829	0,75	9.575	1,17
Fast ejendom	29.324	3,70	21.838	2,81	26.677	3,26
Øvrige erhverv	55.161	6,96	43.753	5,63	35.106	4,29
Erhverv i alt	332.868	42,00	319.485	41,11	334.368	40,86
Private	456.583	57,61	453.697	58,38	474.467	57,98
I alt udlån (balanceført) og garantier	792.542		777.145		818.328	

Indlån

	2011		2010		2009	
	tkr.	%	tkr.	%	tkr.	%
Offentlige myndigheder	61	0,01	0	0,00	61	0,01
Erhverv						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	40.946	6,66	53.485	8,56	59.263	9,71
Industri og råstofindvinding	7.316	1,19	12.622	2,02	10.925	1,79
Energiforsyning	4.365	0,71	3.811	0,61	6.225	1,02
Bygge og anlæg	15.678	2,55	18.370	2,94	29.846	4,89
Handel	17.952	2,92	21.494	3,44	11.902	1,95
Transport, hoteller og restauranter	3.689	0,60	4.749	0,76	6.836	1,12
Information og kommunikation	18.813	3,06	16.058	2,57	14.526	2,38
Finansiering og forsikring	4.181	0,68	2.562	0,41	1.099	0,18
Fast ejendom	22.071	3,59	27.180	4,35	33.203	5,44
Øvrige erhverv	33.445	5,44	26.743	4,28	35.888	5,88
Erhverv i alt	168.456	27,40	187.074	29,94	209.713	34,36
Private	446.285	72,59	437.757	70,06	400.567	65,63
I alt indlån ekskl. seniorlån	614.802		624.831		610.341	

Med virkning fra 1. januar indføres der nye og meget omfattende retningslinjer for opgørelse af pengeinstitutters risici, nye krav til dokumentation af tilstrækkelig basiskapital og solvens samt skærpede oplysningskrav i henhold til de såkaldte Basel II-regler. Den første opgørelse af Hvidbjerg Banks solvensbehov efter de nye regler viser, at banken har et robust kapitalberedskab.

1. januar

Slovenien indfører euroen.

1. januar

Danske børsnoterede banker skal i deres årsrapport for 2006 og herefter give en redegørelse for, hvordan de forholder sig til Komiteen for god selskabsledelses 'Anbefalinger for god selskabsledelse' – også kaldet Corporate Governance.

Historisk var Hvidbjerg Bank kraftigt eksponeret i forhold til landbruget. Det er ikke længere tilfældet, ligesom banken hverken historisk eller aktuelt har været særlig eksponeret mod bygge og anlæg, samt ejendomsmarkedet – og slet ikke uden for vores naturlige markedsområde.

Endelig er andelen af store engagementer beskedent, idet der kun er tale om 3, som tilsammen udgør 34,7 % mod 43,4 % året før. Udviklingen skal ydermere ses i lyset af, at bankens egenkapital er faldet i de seneste to år som følge af, at resultatet har været negativt, hvilket alt andet lige normalt øger andelen af store engagementer relativt.

NYE/TILBAGEFØRTE INDIVIDUELLE OG GRUPPEVISE NEDSKRIVNINGER

	2011			2010		
	Individuelle (tkr.)	Individuelle (%)	Gruppevise (tkr.)	Individuelle (tkr.)	Individuelle (%)	Gruppevise (tkr.)
Offentlige myndigheder	92	0,75		2.165	12,80	
Erhverv						
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.839	39,06		10	0,06	
Industri og råstofindvinding	-154	-1,25		2.630	15,55	
Energiforsyning	0	0,00		0	0,00	
Bygge og anlæg	2.142	17,29		3.147	18,61	
Handel	-246	-1,98		4.448	26,30	
Transport, hoteller og restauranter	2.743	22,15		798	4,72	
Information og kommunikation	0	0,00		94	0,55	
Finansiering og forsikring	355	2,87		593	3,51	
Fast ejendom	274	2,22		0	0,00	
Øvrige erhverv	41	0,33		1.079	6,38	
Erhverv i alt	9.994	80,69	221	12.799	75,68	-122
Private	2.299	18,56	61	1.948	11,52	-174
Netto nye nedskrivninger	12.385	100,00	282	16.912	100,00	-296
Amagerbanken	4.392			0		
Det private Beredskab	0			1425		
Total inkl. gruppevise nedskr.	17.059			18.041		

Hvidbjerg Banks samlede forretningsomfang målt som summen af indlån, udlån og garantier runder for første gang nogensinde 1 mia. kr. Regner man værdien af depoter med, udgør forretningsomfanget næsten 1,5 mio. kr.

Efterår

Hvidbjerg Bank åbner en ny afdeling i Viborg. Den er etableret i lejede lokaler centralt beliggende på adressen Vævervej 5 ved Indre Ringvej nær stadion og kaserneområdet. Her råder Hvidbjerg Bank over hele underetagen, som er på mere end 400 kvm. Udover at der er god plads til de foreløbig seks medarbejdere, er lokalerne også velegnede til afholdelse af møder og andre arrangementer.

21. september



Nedskrivninger

Hvidbjerg Bank 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. Opgørelse af nedskrivningsbehovet for bankens kunder er under den nuværende økonomiske krise behæftet med en forøget risiko, hvor forværringer i kundernes økonomi kan medføre en væsentlig forøgelse i nedskrivningsbehovet.

Bankens nedskrivninger er i de seneste tre år øget væsentligt - primært som følge af et vanskeligere erhvervsklima og smuldrende værdier på grund af det samfundsøkonomiske tilbageslag. Men også på grund af bankkrisen.

Årets nedskrivninger ligger over de forventede og tidligere udmeldte niveauer.

Det skyldes ikke mindst forøgede nedskrivninger på landbrug. I december 2011 meldte Finanstilsynet således ud, at pengeinstitutter i vores område skal anvende en jordpris på 150.000 kr. pr. hektar dyrkningsbar landbrugsjord ved beregning af nedskrivninger og solvensbehovsreservation.

Herudover er nedskrivningerne på 4,4 mio. kr. som følge af Hvidbjerg Banks tab på indestående i Amager-banken af helt ekstraordinær karakter.

De resterende ca. 7,2 mio. kr. af de samlede nedskrivninger på 16,8 mio. kr. fordeler sig med 2,2 mio. kr. på private og 5,0 mio. kr. på erhverv. Inden for erhverv vedrører nedskrivningerne - ud over landbruget - primært branchegrupperne industri og råstofudvinding, bygge og anlæg samt transport, hoteller og restauranter. Nedskrivningerne er generelt fordelt på flere engagementer og kan i almindelighed tilskrives den samfundsøkonomiske udvikling, som bl.a. har medført udhuling af de sikkerheder, som ligger til grund for engagementerne.

De faktisk realiserede tab i 2011 udgør totalt set 15,5 mio. kr. Bankens korrektivkonto er ved udgangen af 2011 således historisk stor og udgør 35,9 mio. kr.

Risici relateret til solvens, likviditet og funding

Pengeinstitutter er i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed pålagt et solvenskrav på 8 % af de risikovægtede poster. Finanstilsynet kan til enhver tid fastsætte et højere solvenskrav for det enkelte pengeinstitut. Bestyrelse og direktion skal på baggrund af bankens risikoprofil opgøre bankens individuelle solvensbehov, som ikke kan være mindre end 8 % eller det af Finanstilsynet fastsatte solvenskrav.

Hvidbjerg Banks resultater og eksistensgrundlag kan derfor påvirkes negativt, hvis solvensprocenten reduceres eller vurderes som utilstrækkelig.

Bankens vækst som følge af etablering af afdelingerne i Viborg og Holstebro i 2006 og 2007 indebærer en forøgelse af de risikovægtede aktiver, hvilket kan medføre en reduktion af bankens solvensprocent.

Det positive i denne sammenhæng er, at vi med etableringerne i Viborg og Holstebro har opnået en større geografisk spredning. Det mindsker vores afhængighed af den befolknings- og erhvervsmæssige udvikling og geografiske koncentration i Struer Kommune.

Hvis der sker en reduktion af bankens solvensprocent, og vi ikke er i stand til at rejse yderligere kapital, kan vi blive nødsaget til at reducere vores udlån eller frasælge andre aktiver for at opfylde solvensbehovet. Dette kan få negative konsekvenser for bankens finansielle situation og driftsmæssige resultater.

Bankens aktiviteter indebærer ligeledes en likviditetsrisiko. Likviditetsrisiko udtrykker risikoen for ikke at kunne skaffe tilstrækkelig kapital i markedet til at finansiere bankens løbende udlånsvirksomhed. Banken har dog et ganske pænt indlånsoverskud og også en betydelig likviditetsoverdækning.

Endelig kan bankens aktiviteter medføre funding- og refinansieringsrisiko. Fortsat eller forøget turbulens eller krise på de finansielle markeder og i samfundsøkonomierne kan påvirke bankens evne til at refinansiere eller skaffe funding på acceptable vilkår og dermed afskære banken fra at øge forretningsomfanget. Det vil kunne få negative konsekvenser for vores finansielle situation og driftsmæssige resultater.

Hvidbjerg Bank indvier en udvidelse og renovering af hovedsædet i Hvidbjerg, der sammen med investering i nyt IT-udstyr og nyt telefonsystem sikrer banken tidssvarende arbejds- og mødefaciliteter mange år frem.

April



I løbet af 2006 byder Hvidbjerg Bank velkommen til mange nye medarbejdere som følge af åbningen i Viborg og forberedelserne til åbningen i Holstebro. I alt stiger antallet af medarbejdere fra 28 til 40.

Hvidbjerg Bank takkede i forbindelse med lanceringen af Bankpakke II i januar 2009 nej til statens tilbud om indskud af hybrid kernekapital. Dette har alt andet lige haft en negativ effekt på bankens kapitaldækning, men til gengæld er vi fri for denne relativt dyre forpligtelse.

Banken har dog optaget seniorkapital med statsgaranti under Bankpakke II, som forfalder i 2013.

Kommende international regulering i henhold til de såkaldte Basel III-regler forventes at stille øgede krav til Hvidbjerg Banks kapitalsammensætning og likviditet.

Risici forbundet med markedsrisiko

Markedsrisiko udtrykker risikoen for, at markedsprisen på et finansielt instrument ændrer sig. Hvidbjerg Banks samlede markedsrisiko opgøres som summen af rente-, valuta- og aktierisiko, og bankens markedsrisiko består primært af risikoen for tab som følge af ændringer i markedsrenten, kursændringer på fremmed valuta og kursændringer på aktier

Hvidbjerg Bank fører en meget forsigtig fondspolitik og bankens frie likviditet er fortrinsvis placeret i korte obligationer eller kontant. Aktierne i bankens egen beholdning består næsten udelukkende af sektoraktier, og der har i en meget lang periode slet ikke været handlet med aktier i bankens egen beholdning.

Valutarisici kan opstå i forbindelse med den daglige disponering af valuta. Vi foretager normalt afdækning af valutarisikoen, men i den udstrækning dette ikke er relevant, eller der ikke er foretaget tilstrækkelig afdækning, vil ændringer i forholdet mellem fremmede valutaer og bankens primære valuta, som helt overvejende er danske kroner, kunne få negative konsekvenser for bankens finansielle situation og driftsmæssige resultater.

Risici forbundet med operationelle forhold

Operationel risiko defineres som risikoen for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

Selv om vi har implementeret forretningsgange og procedurer med henblik på at minimere fejl, kan disse tiltag vise sig at være utilstrækkelige. Hvidbjerg Bank

er udsat for risici vedrørende bankens IT-plattform. Fejl eller nedbrud i IT-systemerne, virus, hacking eller andre begivenheder kan påvirke bankens drift og få væsentlig negativ indvirkning på vores virksomhed.

Banken kan endvidere være ude af stand til at rekruttere eller fastholde kvalificerede medarbejdere.

Risici forbundet med love, regler og restriktioner (compliance)

Ændrede lovgivningsmæssige og regulatoriske krav kan påvirke Hvidbjerg Bank. Banken har i de senere år oplevet stærkt voksende krav fra myndighederne, som er ressourcekrævende.

Ændringer i reguleringen af bankens virksomhed og skattelovgivningen samt tiltag fra tilsynsmyndighederne kan få negative konsekvenser for bankens finansielle situation og driftsmæssige resultater.

Hvidbjerg Bank kan blive pålagt at afholde yderligere omkostninger til indskydergarantifonden, såfremt andre pengeinstitutter går konkurs eller ikke kan opfylde deres forpligtelser eller afvikles under Bankpakke III-IV ordningerne eller andre ordninger i indskydergarantifondens regi. Det kan have væsentlig negativ indflydelse på bankens driftsresultat og finansielle stilling.

Andre risici forbundet med bankens virksomhed

Hvidbjerg Bank er eksponeret over for risici forbundet med bankens vækst.

Bankens strategiske tiltag med udvidelse af bankens markedsområde gennem etablering af de to nye afdelinger i Viborg og Holstebro vurderes her at udgøre den største risikofaktor. Men i takt med, at afdelingerne vokser, reduceres denne risiko. Begge de nye afdelinger bidrager i dag til bankens indtjening, og de forventes begge at give overskud efter indregning af alle fælles omkostninger fra 2012. Den geografiske koncentration, hvor ca. 52 % af nuværende kunder bor i Struer Kommune vurderes også at udgøre en mindre risikofaktor.

Derimod vurderes Hvidbjerg Banks størrelse ikke at udgøre en risiko. De sidste års underskud har formindsket basiskapitalen, og overdækningen ned til solvensbeho-

Til trods for betydelige omkostninger til ombygning af bankens hovedsæde og afdelingen i Struer opnår Hvidbjerg Bank et resultat efter skat på 5,5 mio. kr. En væsentlig årsag er nye regnskabsregler, der gør det nødvendigt at tilbageføre tidligere hensættelser. Det har ellers hidtil været Hvidbjerg Banks politik at foretage hensættelse, når der opstår risiko for tab på et kundeforhold og i øvrigt udnytte gode år til at polstre banken mod fremtidige nedgangsperioder. Derfor er det egentlig lidt mod bankens vilje, at den faktisk må acceptere en indtægt på tabskontoen på 1,4 mio.kr. Det er naturligvis en glædelig udvikling, men banken havde hellere ønsket at udnytte den positive driftssituation til at polstre sig yderligere til at kunne stå imod tab, når konjunkturerne før eller siden uvægerligt vender.

31. december

vet er således indsnævret til en margen på ca. 35 %. For at øge denne sikkerhedsmargen arbejder banken p.t. med en kapitaludvidelse, som forventes afsluttet i 2. kvartal 2012. Banken har positive forventninger til opbakningen til denne emission fra bl.a. mange lokale aktionærer. Derudover undersøger banken eventuelle muligheder for optagelse af ansvarlig kapital.

Arbejdet med risikostyring

Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring og modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af de tildelte risikorammer.

Direktionen varetager den overordnede daglige ledelse af bankens risikostyring, herunder udarbejdelse af skriftlige forretningsgange samt retningslinjer og bemyndigelser til Hvidbjerg Banks enkelte afdelinger vedrørende den praktiske gennemførelse af de retningslinjer og politikker, som bestyrelsen har vedtaget.

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af bankens risici og vurderer samtidig bankens risikoprofil og acceptable risikoniveauer for de enkelte aktivitetsområder. Som led i risikovurderingen tager bestyrelsen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelser.

Banken har oprettet egentlige compliance- og risikofunktioner. Der er udpeget to risikoansvarlige for henholdsvis kreditrisici og øvrige risici. Endvidere har banken udpeget en ansvarlig for compliance.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på

væsentlige områder. Bestyrelsen har i den forbindelse vedtaget politikker, manualer, procedurer m.v. for væsentlige områder inden for regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker, manualer og procedurer er tilgængelige på bankens intranet.

Herudover er der etableret særlige kontrolfunktioner vedrørende fondshandler og kontrol med interne konti. Der er i den forbindelse etableret funktionsadskillelse alle steder, hvor det er muligt.

Opgørelse af risici

Overordnet beregnes bankens risikovægtede poster efter den såkaldte standardmetode. Operationel risiko opgøres efter basisindikatormetoden, og markedsrisiko opgøres efter den enkle metode.

Hvidbjerg Bank har samtidig med offentliggørelsen af denne årsrapport udgivet en detaljeret risikorapport, som er tilgængelig på bankens hjemmeside (www.hvidbjergbank.dk under menupunktet Om banken/Regnskab)

Totalt er Hvidbjerg Banks risikovægtede aktiver grupperet inden for kreditrisici, markedsrisici og operationelle risici.

Bankens kreditrisici er pr. udgangen af 2011 beregnet til 563,4 mio. kr., hvilket igen svarer til 79,2 % af de samlede risici.

Bankens risikovægtede poster inden for markedsrisici er pr. udgangen af 2011 beregnet til 47,8 mio. kr. – svarende til ca. 6,7 % af de samlede risici.

Endelig er Hvidbjerg Banks risikovægtede poster under operationelle risici pr. udgangen af 2011 opgjort til 100,4 mio. kr. – svarende til ca. 14,1 % af de samlede risici.

	Vægtede aktiver	Kapitalbehov (8%)	Basiskapital	Overdækning
Kreditrisiko	563.448	45.076	65.548	20.472
Markedsrisiko	47.798	3.824	5.561	1.737
Operationel risiko	100.432	8.034	11.683	3.649
I alt	711.678	56.934	82.792	25.858

Oluf Vestergaard fejrer 10 års jubilæum som direktør i Hvidbjerg Bank. I den periode er bankens samlede forretningsomfang blevet mere end fordoblet, og samtidig har banken fået et solidt fodfæste – også uden for Thyholm.

1. juni

Hvidbjerg Bank indvier en udvidelse af bankens afdeling i Struer.

19. marts

Det går godt i Danmark. Den danske økonomi er inde i en god gænge med en vækst over det europæiske gennemsnit. Eksporten buldrer frem, og udlandsgælden er næsten helt væk. Til trods for, at der er flyttet masser af arbejdspladser til udlandet, har vi alligevel formået at håndtere omstillingen, og arbejdsløsheden er historisk lav. I december 2005 spiller Velfærdskommissionen ud med sit bud på sikring af fremtidens velfærd for den danske befolkning. Et væsentligt element i udspillet er, at fremtiden vil stille større krav til den personlige opsparing og planlægning af ens alderdom.

KAPITALBEREDSKAB OG LIKVIDITET

De fremtidige myndighedskrav – ikke mindst de kommende Basel III-regler – stiller større og større krav til bankernes kapitalapparat, især den del, som kaldes kernekapital og som består af aktiekapital samt op-tjente overskud.

Som følge af dette og sidste års underskud er Hvidbjerg Banks solvens og kernekapital faldet til henholdsvis 11,6 % og 8,3 %.

Selvom solvensen fortsat mere end opfylder lovens krav, ligesom banken forventer, at solvensen vil udvikle sig positivt i 2012, så overvejer bankens bestyrelse at gennemføre en kapitaludvidelse i løbet af foråret 2012.

Med kapitaludvidelsen ønsker Hvidbjerg Bank at konsolidere sig med henblik på at styrke bankens muligheder for at fremstå stærkt i lokalområdet. Samtidig ønsker vi med kapitaludvidelsen at tage højde for kommende international regulering i form af nye EU-krav og de såkaldte Basel III-regler, som forventes at stille krav om betydelig forøgelse af kapitalkravene for pengeinstitutter.

Banken har endnu ikke lagt sig fast på størrelsen af kapitalforhøjelsen, men forventer at tegningen kan gennemføres i det ønskede omfang. Grundet markedsforholdene er der i sagens natur usikkerhed forbundet med tegningsomfanget.

Solvensopgørelse

Som udgangspunkt skal Hvidbjerg Bank i henhold til loven have en basiskapital, der udgør mindst 8 % af de vægtede aktiver. Hvidbjerg Banks basiskapital udgjorde pr. 31.12.2011 i alt 82,8 mio. kr. svarende til en solvens på 11,6 %, hvilket er en overdækning i forhold til lovens krav på 45 %

Internt solvensbehov på 8,7 %

I henhold til Basel-reglerne skal Hvidbjerg Bank endvidere til enhver tid holde en basiskapital, som er stor nok til at dække det underskud, som ville opstå, såfremt en

række negative begivenheder måtte indtræffe samtidigt. Denne størrelse er udtrykt ved bankens interne solvensbehov, og den fremkommer efter en stresstest, hvor de enkelte regnskabsposter stresses med en række negative scenarier, som for Hvidbjerg Bank synes usandsynlige, men dog ikke helt utænkelige.

Banken har ved stresstesterne anvendt kapitaldækningsbekendtgørelsens vejledende stressfaktorer i de fleste stressberegninger. Dog har vi ved opgørelse af solvensbehovet i forbindelse med kreditrisici udvidet grundlaget for stresstesten ved både at medtage gruppen af svage engagementer og lidt forringede engagementer.

Efter stresstesterne udviser bankens solvensopgørelse umiddelbart et kapitalbehov på 62,2 mio. kr. svarende til et internt solvensbehov på 8,7 %. Det tilsvarende tal var for et år siden 10,5 %, hvilket skyldes, at vi allerede i forbindelse med årsregnskabsaflæggelsen for 2010 indregnede det forventede tab på Amagerbanken i solvensbehovet. Tabet blev som bekendt væsentligt mindre end forventet, og det har haft en positiv indflydelse på det interne solvensbehov. Det samme har årets nedskrivninger, da disse reducerer omfanget af svage engagementer.

Hvidbjerg Banks solvensbehovsopgørelse er sammenfattet i nedenstående skema.

	Solvensbehov (tkr.)	Solvensbehov %
Kreditrisiko	44.669	6,28
Markedsrisiko	4.146	0,58
Operationelle risici	8.035	1,13
Andre risici	5.333	0,75
I alt	62.183	8,74

Forholdet mellem det interne solvensbehov og den faktiske solvens svarer til en overdækning på 33,3 %. Det ligger tæt på den nedre grænse for det af bankens bestyrelse vedtagne interne solvensmål, som foreskri-

Hvidbjerg Bank har i 2004 rundet en markant milepæl. For første gang i bankens historie overstiger bankens balance nemlig en halv milliard kroner, og banken kommer ud af regnskabsåret med et overskud efter skat på 5,4 mio. kr.

31. december



For Hvidbjerg Banks nu i alt 2664 aktionærer bliver 2004 endnu et givtigt år med en værditilvækst på 25 % på deres aktiebeholdning.

ver, at den faktiske solvens til stadighed skal overstige det interne solvensbehov med mindst 33 %. Denne situation har været en medvirkende årsag til overvejelserne om, at søge Hvidbjerg Banks kapitalapparat styrket gennem en kapitaludvidelse.

Opgørelse af det interne solvensbehov og dermed solvensoverdækning bygger på en række forudsætninger og antagelser og er i sagens natur forbundet med usikkerhed. Samtidig er solvensopgørelsen omfattet af myndighedskontrol, hvor der er risiko for, at banken kan blive pålagt et højere solvenskrav end det af banken opgjorte solvensbehov.

Det skal bemærkes, at solvensbehovsopgørelsen ikke er revideret af Hvidbjerg Banks eksterne revision.

I Hvidbjerg Banks risikorapport for 2011, der er tilgængelig på bankens hjemmeside (<http://www.hvidbjerg-bank.dk/da-DK/Forside/OM-BANKEN/Udgivelser/Regnskaber.aspx>), er der redegjort mere detaljeret for kravene til bankens kapitaldækning og opgørelsen af det interne solvensbehov.

Likviditet og funding

Hvidbjerg Banks virksomhed finansieres gennem indlån, lån hos andre penge- og kreditinstitutter (interbankfunding), samt obligationsudstedelser, optagelse af ansvarlig lånekapital og egenkapital.

Ved udgangen af 2011 havde Hvidbjerg Bank et indlånsoverskud på 32,1 mio. kr. inkl. indlån sikret af statsgaranti på 72,7 mio. kr.

Hvidbjerg Banks samlede funding pr. udgangen af 2011 er sammensat som vist herunder.

Indlån ¹	687,5 mio. kr.
Interbankfunding ²	52,0 mio. kr.
Lines	15,0 mio. kr.
Udstedte obligationer	75,0 mio. kr.
Ansvarlige lån	35,0 mio. kr.
Egenkapital	66,7 mio. kr.
Funding i alt	931,2 mio. kr.

1) Inkl. Seniorlån på 72,7 mio. kr.

2) Ekskl. clearingposter i forbindelse med betalingsafvikling, som opføres brutto i balancen. Pr. udgangen af 2011 udgjorde disse 16,5 mio. kr. Tillægges disse fremkommer den balanceførte post vedr. kreditinstitutter på 68,5 mio. kr.

Pr. udgangen af 2011 var indlån til en værdi af 521,4 mio. kr. eller mere end 75 % ud af det samlede indlån på 687,5 mio. kr. omfattet af indskydergarantifondens dækning på EUR 100.000 (ca. 745.000 kr.). Dette betragtes af ledelsen som en tilfredsstillende spredning, der giver en vis beskyttelse i et evt. stressscenarie.

Kortfristet funding

Pr. udgangen af 2011 udgjorde Hvidbjerg Banks kortfristede funding (løbetid under 12 måneder) 77,0 mio. kr.

Denne består af interbankfunding (inkl. uudnyttede trækingsrettigheder) på 67,0 mio. kr. som udgøres af lines og trækingsrettigheder i forskellige danske banker.

Endvidere består den kortfristede funding af en del af bankens ansvarlige kapital, nemlig 10 mio. kr., som forfalder i august 2012.

Langfristet funding

Pr. udgangen af 2011 udgjorde Hvidbjerg Banks langfristede funding (ekskl. egenkapital) 172,7 mio. kr., bestående af udstedte obligationer, seniorlån og ansvarlige lån med løbetid over 12 måneder.

Hvidbjerg Bank havde pr. udgangen af 2011 en likviditetsoverdækning på 157,8 % i forhold til kravet i Lov om Finansiell Virksomhed § 152, samt en funding ratio på 0,76, hvilket for begge målepunkters vedkommende er pænt fra myndighedernes grænseværdier i Tilsynsdiamanten.

Der er således betydelig likviditet til finansiering af det nuværende forretningsomfang.

Af den langsigtede funding forfalder 147,7 mio. kr. i juli 2013. Hvidbjerg Bank forventer at erstatte den del af fundingen, som forfalder i 2013 ved at udnytte Nationalbankens nye lånefacilitet, hvor en del af bankens udlån belånes i Nationalbanken.

I slutningen af december udsender Finanstilsynet en ny regnskabsbekendtgørelse. Bekendtgørelsen er afledt af en EU-forordning, som påbyder alle børsnoterede selskaber at udfærdige deres regnskaber i henhold til de internationale regnskabsstandarder (IAS/IRFS). En væsentlig ændring består i en begrænsning af mulighederne for nedskrivninger på udlån og garantier, hvor forsigtighedsprincippet forlades til fordel for et princip, hvor nedskrivninger udelukkende foretages, når der foreligger en objektiv indikation af værdiforringelse af det underliggende engagement.

December

Alle Dankort bliver udstyret med en chip for at øge sikkerheden.



HVIDBJERG BANK OG BANKPAKKERNE

Bankpakke I

Hvidbjerg Bank har ind til 30. september 2010 været omfattet af garantiordningen i henhold til Lov om Finansiell Stabilitet (Bankpakke I), hvor den danske stat hæftede ubegrænset for indlån og simple kreditorers fordringer. Vi har i bankpakkens levetid betalt 5,1 mio. kr. i provision til staten. Hertil kommer, at vi har betalt yderligere 3,4 mio. kr. til dækning af vores andel af registrerede og realiserede tab på nødlidende banker, som er overtaget af Finansiell Stabilitet. Altså har Bankpakke I i alt kostet Hvidbjerg Bank 8,5 mio. kr.

Bankpakke II

Hvidbjerg Bank takkede i 2009 nej til statens tilbud om et statsligt indskud af ansvarlig kapital i form af hybrid kernekapital.

Med Bankpakke II blev der imidlertid også åbnet mulighed for at ansøge om en individuel statsgaranti til sikring af tilstrækkelig likviditet, hvis udløbet af Bankpakke I skulle få negative konsekvenser for mulighederne for likviditetsfremskaffelse.

På grund af usikkerhed om situationen efter udløbet af Bankpakke I valgte Hvidbjerg Bank medio 2010 at ansøge om en individuel statsgaranti inden for en ramme på 250 mio. kr. Under denne ramme har banken kunnet optage statsgaranterede lån i form af såkaldt senior-kapital – dels via obligationsudstedelse og optagelse af lån – til finansiering af bankens fundingbehov i de kommende år. Statsgarantien løber til 30. september 2013.

Bankpakke III-IV

De to tidligere nævnte bankpakker har i 2010 og 2011 fået følgeskab af yderligere to bankpakker – også kaldet afviklingsordningen – der drejer sig om håndtering af nødlidende pengeinstitutter efter udløbet af Bankpakke I.

I 2011 er tre banker gået konkurs og er blevet afviklet efter en af de to metoder, hvilket i 2011 har kostet Hvidbjerg Bank 1,6 mio. kr. i bidrag til indskydergarantifonden.

Vores andel af de tab, som landets banker og sparekasser i fællesskab skal dække fordeler sig således:

CapiNordic	0,1 mio. kr.
Amagerbanken	0,7 mio. kr.
Fjordbank Mors	0,5 mio. kr.
Max Bank	0,3 mio. kr.
	1,6 mio. kr.

Godt hjulpet af en ekstraordinær skattefri gevinst fra salget af foreløbig ca. halvdelen af bankens aktier i Totalkredit på 5,2 mio. kr. opnår Hvidbjerg Bank det bedste resultat nogensinde, nemlig 10,9 mio. kr. efter skat. Og bankens aktionærer kan af samme årsag glæde sig over et kurshop på bankens aktier på hele 67 % i årets løb.

31. december

Hvidbjerg Bank, der ejer 0,17 % af Totalkredit, accepterer Nykredits købstilbud, som over en årrække forventes at indbringe banken en samlet gevinst på ca. 12 mio. kr.

Oktober

MARKEDS- OG KUNDESITUATION

Hvidbjerg Bank har igen i 2011 oplevet en netto tilgang af nye kunder på 7,5 %. Tallet dækker over en mindre tilbagegang i bankens kerneområde i Struer Kommune, men til gengæld en solid tilgang af nye kunder i de to nye afdelinger i Viborg og Holstebro. Begge afdelinger har således øget deres kundebase med over 33 %.

Tilgangen af nye kunder er kendetegnet ved, at hovedparten er privatkunder, der typisk bringer et ganske pænt forretningsomfang med sig i form af f.eks. realkreditlån og pensionsordninger. Og vi oplever flere engagementer, hvor indlånet er større end udlånet. Der er altså tale om gode kunder for Hvidbjerg Bank.

Ved udgangen af 2011 bestod Hvidbjerg Banks kundeportefølje af ca. 9.000 kunder, hvilket er en fremgang på 7,5 % i forhold til året før og ca. 36 % siden 2006. Udviklingen er udtryk for, at Hvidbjerg Bank har kapret markedsandele.

Konjunkturedgang sætter sit præg

Den fortsatte økonomiske krise og konjunkturedgang har dog ikke kunnet undgå at påvirke Hvidbjerg Banks vilkår for at drive bankvirksomhed i 2011.

Tal fra Danmarks Statistik viser, at antallet af tvangsauktioner i vores region igen i 2011 lå på næsten samme høje niveau som i 2010, hvor man på landsplan oplevede et fald i antallet af tvangsauktioner på ca. 12 %.

Tal fra Danmarks Statistik viser endvidere, at antallet af konkurser i Region Midtjylland i 2011 faldt med 9 % i forhold til 2010. Det svarer næsten til udviklingen i landsgennemsnittet.

Samtidig viser tal fra Realkreditrådet, at priserne på række- og parcelhuse i Holstebro og Viborg kommuner er faldet med hhv. ca. 6 % og 12 % fra 3. kvartal 2010 til 3. kvartal 2011, mens der i Struer Kommune har været tale om nærmest status quo. Til sammenligning oplevede landet som helhed et gennemsnitligt fald i ejendomspriserne på ca. 7 %.

Hvidbjerg Bank dækker alle finansielle behov

Forretningsmæssigt tilbyder Hvidbjerg Bank fortsat engagementer af enhver art inden for bankens primære forretningsområde og traditionelle kundegrupper, som består af private samt mindre og mellemstore virksomheder i bankens markedsområder. I forhold til disse kunder ønsker Hvidbjerg Bank at dække alle relevante finansielle behov, idet det dog vil kunne være nødvendigt at fravælge enkelte mellemstore virksomheder på grund af deres størrelse.

Derivater eller finansielle instrumenter er ikke på bankens produktpalette. I det omfang, der måtte være behov herfor, formidler vi forretningen gennemført via en af vores samarbejdspartnere.

Endelig yder banken lån, kreditter og garantier til mere finansielt prægede formål uden for bankens primære markedsområder samt til gode private kunder, forudsat at det ikke indebærer væsentlige risici. Banken yder dog fortsat ikke lån til køb af aktier i Hvidbjerg Bank.

Nykredit fremsætter tilbud om køb af Totalkredit for 7,15 mia. kr. Ejerkredsen, der består af 106 danske pengeinstitutter, skal fortsat fungere som salgskontorer for Totalkredit, der sammen med Nykredit tegner sig for 40 % af realkreditmarkedet på privatkundeområdet.

Juni



STRATEGISKE ALLIANCER OG EKSTERNE SAMARBEJDSPARTNERE

Hvidbjerg Bank har indgået strategiske alliancer med en række eksterne partnere. Disse alliancer og samarbejdsrelationer tager sigte på dels at udvide bankens samlede tilbud til kunderne uden selv at skulle etablere funktionerne. Helt overordnet er det desuden bankens politik at outsource områder, der ikke ligger inden for bankens egen kernekompetence. De væsentligste samarbejdspartnere fremgår af nedenstående oversigt.

- **Brancheforhold, uddannelse og juridisk assistance.** De vigtigste samarbejdspartnere er her vores brancheorganisationer Finansrådet og Lokale Pengeinstitutter, Finanssektorens Uddannelsescenter og Finanssektorens Arbejdsgiverforening.
- **Realkredit.** Totalkredit, der ejes af Nykredit, er Hvidbjerg Banks væsentligste alliancepartner og vores foretrukne eksterne samarbejdspartner, når det gælder realkreditfinansiering af ejerboliger. Via DLR Kredit, som Hvidbjerg Bank er medejer af, kan vi endvidere tilbyde realkreditfinansiering af landbrugs-, skovbrugs- og gartneriejendomme tillige med boligudlejningsejendomme og private andelsboliger samt kontor- og forretningssejendomme og almene boliger.
- **Forsikring.** Hvidbjerg Bank tilbyder alle gængse former for forsikringer til privatpersoner. Det sker i samarbejde med PFA (livsforsikringer) og PrivatSikring (skadesforsikringer). PrivatSikring er et selvstændigt forsikringsselskab, som er 100% ejet af Codan Forsikring og indgår i et tæt samarbejde med Lokale Pengeinstitutter.
- **Bankinvest,** der ejes af 43 danske pengeinstitutter – heriblandt Hvidbjerg Bank – er en af bankens væsentligste samarbejdspartnere på investeringsområdet.
- **Sparinvest** blev etableret som Danmarks første børsnoterede investeringsforening i 1968 og har siden udviklet sig til et internationalt kapitalforvaltningshus.
- **EgnsINVEST.** EgnsINVEST's aktiviteter på investeringsforeningsområdet er med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2011 overtaget af Sparinvest. Dermed er vejen banen for, at de to aktører kan smelte sammen gennem en fusion.
- **Coin Fondsmæglerselskab.** Hvidbjerg Bank har indgået en samarbejdsaftale med Coin om rådgivning af investeringskunder, der opererer inden for det røde segment i den såkaldte trafiklysordning.
- **Garanti Invest** tilbyder i samarbejde med Hvidbjerg Bank investeringstilbud i form af garantiobligationer, som kombinerer obligationens sikkerhed med aktie-markedets eller andre finansielle markeders mulighed for store afkast.
- **Letpension** er et livsforsikrings- og pensionsselskab, som er etableret af mere end 100 danske pengeinstitutter – heriblandt Hvidbjerg Bank. Via Letpension, der har indgået et samarbejde med PFA om levering af de bagvedliggende produkter, tilbyder Hvidbjerg Bank forskellige former for livs- og sygdomsforsikringer samt pensionsopsparinger – herunder livrenter.
- **BEC** (Bankernes EDB Central) leverer systemløsninger til understøttelse af Hvidbjerg Banks fullservice-koncept, såvel kundevendt som administrativt.
- **Nets** (tidligere PBS), der er resultatet af en fusion mellem PBS i Danmark og BBS samt Teller i Norge, er Hvidbjerg Banks samarbejdspartner, når det gælder betalingsservice og korttransaktioner – herunder via Dankort-systemet.
- **DanID.** Hvidbjerg Bank har i 2010 etableret samarbejde med DanID, der ejes 100 % af Nets og administrerer NemID.
- **Værdipapircentralen (VP).** Hvidbjerg Bank er medejer af Værdipapircentralen, hvis væsentligste opgaver er at forestå elektronisk udstedelse af værdipapirer, samt at registrere ejerskabet af værdipapirer og sikre en effektiv formidling af renter, afdrag og udbytter fra udstedere til investorer.
- **Forvaltningsinstituttet for Lokale Pengeinstitutter** er godkendt af Justitsministeriet til forvaltning af båndlagt arv (båndlagt gave), fonde/legater og værgemålsmidler.
- **Maj Invest.** Porteføljerådgivningen i Investeringsforeningen Maj Invest ligger hos Fondsmægler-selskabet Maj Invest A/S, der også rådgiver Lønmodtagernes Dyrtidsfond (LD) og en lang række pensionsselskaber og andre institutionelle investorer.

Rambuktyve forsøger på meget dramatisk vis at 'hæve' kontanter i Humlum-afdelingens pengeautomat. Aktionen mislykkedes, men forvoldte stor skade på bankbygningen.

Juni



Unibank skifter navn til Nordea.

MEDARBEJDERFORHOLD OG ORGANISATION

Hvidbjerg Banks medarbejdere er bankens vigtigste og mest skattede ressource. Ved udgangen af 2011 var der 43,4 medarbejdere i banken omregnet til heltidsansatte.

Medarbejdernes kompetenceniveau er generelt højt, og banken har specialiserede medarbejdere med særlige kompetencer inden for bl.a. landbrugs- og boligfinansiering, pension, investering og forsikring. Inden for administrationsområdet er der endvidere medarbejdere med særlige kompetencer inden for edb og regnskab.

Hvidbjerg Bank har i 2011 investeret betydelige ressourcer i videreuddannelse af medarbejdere, specielt inden for forretningsområderne kredit, bolig- og investeringsrådgivning. Og disse opkvalificeringer vil fortsætte med uformindsket styrke i 2012.

Regeringen udsendte i april 2011 en bekendtgørelse om kompetencekrav til medarbejdere i bl.a. pengeinstitutter, der yder rådgivning om investeringsprodukter. Hvidbjerg Bank har på den baggrund etableret en forretningsgang for systematiske uddannelsesforløb, der har til formål at sikre, at bankens investeringsrådgivere fuldt ud lever op til de gældende kompetencekrav.

Kravet om certificering af investeringsrådgivere har relation til en anden bekendtgørelse, som også trådte i kraft i april 2011. Det drejer sig om ordningen om risikomærkning af investeringsprodukter – den såkaldte trafiklysoordning, som inddeler investeringsprodukterne i grønne, gule og røde kategorier. I den grønne kategori indgår investeringsprodukter, der er relativt enkle. Investeringer i den gule kategori indebærer en forøget tabsrisiko. Og rød kategori omfatter investeringsprodukter, hvor der er mulighed for at tabe mere end indskuddet ved investeringen eller investeringsprodukter, som er vanskelige at gennemskue. Hvidbjerg Bank tilbyder ikke rådgivning inden for det røde segment i eget regi, men via en samarbejdspartner.

Udviklingsdirektør udpeget

Hvidbjerg Banks direktion og ledergruppe har i foråret 2011 udarbejdet en 5-årig strategiplan, som efterfølgende er blevet tiltrådt af bestyrelsen. Planen definerer en række indsatsområder, som skal øge Hvidbjerg Banks vækst og indtjening. I den forbindelse har direktionen udnævnt bankens afdelingsdirektør i Viborg, René Bysted, til udviklingsdirektør med ansvar for løbende opfølgning og gennemførelse af strategiplanen.

Etableringen af den nye funktion skal ses som et offensivt strategisk tiltag. Hvidbjerg Bank ønsker ikke at sidde på hænderne og lade den ene handelshøjsskole-ekspert efter den anden afsige dommedagsprofetier over os små lokalbanker, når vi faktisk har dokumenteret vores eksistensberettigelse i nu 100 år. Tværtimod ønsker vi at gå ind i vores næste århundrede med en målrettet vision om at være den foretrukne bank i vores markedsområder for vores kundesegment.

Udvidelse i Struer

I begyndelsen af december 2011 kunne Hvidbjerg Bank indvi en ny udvidelse af afdelingen i Struer. Efter sammenlægningen af afdelingerne i Humlum og Struer i efteråret 2010 har det været noget trangt i de eksisterende lokaler. Så da lokalerne lige ved siden af banken, som i en årrække har været udlejet til Ostemesteren, blev ledige i forbindelse med, at ostebutikken flyttede til nye lokaler hos Superbest i Struer, øjnede man chancen for at udvide bankafdelingen.

Udvidelsen har givet 40 kvm. ekstra. I forbindelse med inddragelsen af det nye areal er Struer-afdelingens indgangsparti blevet rykket nærmere på gågaden. Samtidig er kasseafsnittet blevet flyttet. Med denne ommøblering lægger banken også stor vægt på at skabe mulighed for større diskretion – både i forhold til kunder, der foretager kassetransaktioner og kunder, som sidder i en rådgivningssamtale.

2002

Euroen bliver taget i brug som gangbar mønt i de foreløbig 12 eurolande – Belgien, Finland, Frankrig, Holland, Irland, Italien, Luxembourg, Portugal, Spanien, Tyskland, Østrig.

1. januar

2000

BG-bank fusionerer med Danske Bank. Unibank overtages af finsk-svenske Merita Nordbanken.

I lighed med en række andre banker, der er tilsluttet Bankernes EDB Central, overgår Hvidbjerg Bank til en Windows-baseret edb-plattform, hvilket medfører investering i en del nyt edb-udstyr og uddannelse af personalet.

Ny hjemmeside

I maj måned 2011 lancerede Hvidbjerg Bank en ny hjemmeside. Der er tale om 3. generation af bankens profil på internettet, og den nye hjemmeside tilbyder nye og forbedrede muligheder for at komme i kontakt med vores medarbejdere og finde relevant information om bankens tilbud, regnskabsmeddelelser og andre vigtige investor-informationer samt nyheder i øvrigt.

Forbedrede selvbetjeningsmuligheder

Den nye hjemmeside indebærer også forbedrede selvbetjeningsmuligheder via Netbank. F.eks. giver nye løsninger i netbanken overblik over familiens økonomi og forbrugsmønster på en helt ny måde med farverig grafik. Og i 2011 har Hvidbjerg Bank endvidere forbedret mulighederne for selvbetjening via smartphones og almindelige mobiltelefoner i form af opdaterede versioner af Mobilbank, SMS-service og Info-service.

Lokal involvering

Hvidbjerg Bank har i 2011 støttet en række lokale initiativer og projekter. Bl.a. var banken hovedsponsor, da Holstebro Cykle Club og Dansk Cykle Union 17. september 2011 var vært ved 'Hvidbjerg Bank Løbet'. Og faktisk var bankens kundedirektør, Vagn Kalhøj, en af drivkræfterne bag at trække cykelløbet, som var egnens første cykelløb med DCU-status, hertil.

Mindeord

Hvidbjerg Banks bestyrelse, ledelse og medarbejdere modtog 21. december 2011 med sorg meddelelsen om, at bankens bestyrelsesformand gennem 15 år, Mogens Knudsens ellers ukuelige kamp mod kræften var endt på Anker Fjord Hospice ved Hvide Sande. Han blev kun 57 år.

I 1991 blev Mogens Knudsen opfordret til at lade sig vælge ind i Hvidbjerg Banks repræsentantskab, og i 1994 blev han valgt til bestyrelsen, hvor han året efter blev bankens hidtil yngste bestyrelsesformand. Denne post bestred han med stor kompetence i 15 år, indtil Mogens Knudsen ved bankens generalforsamling i 2010 valgte at trække sig tilbage fra posten på grund af sin sygdom.

Æret være Mogens Knudsens minde.

Hvidbjerg Bank og Bankernes EDB Central bruger mange ressourcer og foretager omfattende forberedelser for at sikre, at alle edb-systemer fungerer i forbindelse med årtusindskiftet. Årsagen er problemer med edb-systemernes datoangivelse. Overgangen forløber imidlertid helt smertefrit.

Hvidbjerg Bank kommer på internettet, og dermed åbnes nye elektroniske muligheder for bankens kunder til at klare egne bankforretninger og sende e-mails til banken.



INVESTOR RELATIONS

Hvidbjerg Banks 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 Banks økonomiske og driftsmæssige forhold og strategier.

Siden 2009 har banken udvidet sin investor relations virksomhed med offentliggørelse af periodemeddelelser efter afslutningen af 1. kvartal og 3. kvartal som supplement til årsrapporten og halvårsrapporten.

Herudover udgiver banken sit eget aktionærmagasin, AktionærNyt, der udkommer to gange årligt.

Bankens kunder og aktionærer kan i banken endvidere få udleveret magasinet Pengenyt, som udgives af Lokale Pengeinstitutter ca. 3 gange om året.

Hvidbjerg Bank aktien

Ved udgangen af 2011 havde Hvidbjerg Bank i alt 3.405 aktionærer, hvilket er en fremgang på næsten 10 % i forhold til for et år siden.

Bankens aktier blev på årets sidste børsdag handlet til kurs 40, hvilket svarer til et kurs/indre værdi forhold på 0,4. På samme dag året før blev bankens aktier handlet til kurs 73.

Storaktionærer

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af Hvidbjerg banks aktier:

Sparekassen Limfjorden (efter 1.1.2012 Sparekassen Vendsyssel, Vrå), 10 %
Sparekassen Thy, Thisted, 10 %.

Udbyttepolitik

På grund af reglerne for optagelse af statsgaranteret seniorkapital må Hvidbjerg Bank ikke udbetale udbytte for 2011, idet udbyttet skal kunne indeholdes i et positivt overskud.

Fondsbørsmeddelelser

Som noteret på Nasdaq OMX Copenhagen er Hvidbjerg Bank forpligtet til at informere Fondsbørsen først om alle begivenheder af særlig betydning for banken. Der er i 2011 indgivet 15 meddelelser til Københavns Fondsbørs. De fremgår nedenfor og kan i øvrigt ses på bankens hjemmeside.

07.02.2011	Hvidbjerg Banks eksponering mod Amagerbanken
24.02.2011	Årsregnskabsmeddelelse for 2010
08.03.2011	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
14.03.2011	Oversigt over fondsbørsmeddelelser i 2010
15.03.2011	Årsrapport for 2010
01.04.2011	Beregning og offentliggørelse af Cibur rentesatser
07.04.2011	Forløb af ordinær generalforsamling
07.04.2011	Selskabsvedtægter
10.05.2011	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2011
27.06.2011	Hvidbjerg Banks eksponering mod Fjordbank Mors
07.07.2011	Forhøjet dividendeprocent i Amagerbankens konkursbo
16.08.2011	Halvårsrapport for 1. halvår 2011
28.09.2011	Forhøjet dividendeprocent i Amagerbankens konkursbo
08.11.2011	Periodemeddelelse for 1.-3. kvartal 2011
16.12.2011	Finanskalender for 2012.

Finanskalender 2012

23.02.2012	Årsregnskabsmeddelelse for 2011
13.03.2012	Årsrapport for 2011
11.04.2012	Ordinær generalforsamling
08.05.2012	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2012
14.08.2012	Halvårsrapport 2012
06.11.2012	Periodemeddelelse for 1. - 3. kvartal 2012.

Hvidbjerg Bank sætter gang i et strategisk udviklingsprojekt, som har til formål at beskrive bankens værdigrundlag og de strategier, som skal være bærende for den fortsatte udvikling. Samtlige bankens medarbejdere er involveret i projektarbejdet, som giver mange gode ideer til udvikling af banken.

Det første køb på internettet ved hjælp af et Dankort gennemføres.

1. januar

Den europæiske centralbank (ECB) i Frankfurt am Main sættes i drift efter at 11 EU-lande i årene forinden har besluttet at oprette en fælles valuta – euroen.



CORPORATE GOVERNANCE

Hvidbjerg Bank har siden 2001 løbende forholdt sig til begrebet 'corporate governance' i henhold til Komitéen for god Selskabsledelse's anbefalinger.

Komitéen har i april 2010 introduceret et nyt og revideret sæt anbefalinger, som omfatter ikke mindre end 78 konkrete anbefalinger. Disse anbefalinger er i 2011 blevet suppleret med yderligere én anbefaling, som vedrører mangfoldighed i bankens ledelsesniveauer. Samtidig hermed er der sket en opdatering af 'Regler for udstedelse af aktier på NASDAQ OMX Copenhagen A/S'.

Hvidbjerg Bank har forholdt sig til samtlige anbefalinger tillige med Finansrådets supplerende 'Anbefalinger for Finansrådets medlemsvirksomheder' fra december 2008, som vedrører god selskabsledelse og ekstern revision.

Bestyrelsens holdning til begge sæt anbefalinger er generelt positiv, og vi følger langt de fleste anbefalinger.

For en fuldstændig gennemgang af bankens indstilling til de gældende anbefalinger, henviser vi til bankens hjemmeside (<http://www.hvidbjergbank.dk/da-DK/Forside/AKTIONÆR/Corporate-Governance.aspx>). Her har vi redegjort for vores holdning til de anbefalinger, som vi ikke følger efter det gældende 'følg eller forklar'-princip.

Bestyrelsens arbejde i 2011

Hvidbjerg Bank har en aktiv, engageret og medlevende bestyrelse. Bestyrelsen har i 2011 holdt 12 ordinære møder, men herudover finder der et antal ad hoc møder sted. Mødeprocenten ved bankens bestyrelsesmøder er næsten 100 %.

Bankens bestyrelse og ledelse er i 2011 blevet præsenteret for en ny byge af bekendtgørelser og nye koncepter og krav fra myndigheder og statslige eller overstatslige institutioner. Her er et repræsentativt udvalg:

- Ny regnskabsbekendtgørelse
- Nye krav til ledelse og styring af pengeinstitutter – den såkaldte § 71-bekendtgørelse
- Bekendtgørelse om risikomærkning af investeringsprodukter
- Bekendtgørelse om kompetencekrav til medarbejdere, der yder rådgivning om visse investeringsprodukter
- Bekendtgørelse om kapitaldækning
- Bekendtgørelse om store engagementer
- Forventede krav til øget konsolidering i kraft af de såkaldte Basel III-regler og nye EU-direktiver
- MIFID II

Den voksende mængde af nye krav og reguleringer er voldsomt ressourcekrævende – både for bankens ledelse og administration samt for bestyrelsen.

Årets i særklasse mest krævende 'nyskabelse' har været den nye § 71-bekendtgørelse, der stiller væsentligt øgede krav til virksomhedens ledelse og styring. Eksempelvis sætter den nye bekendtgørelse øget fokus på bankens forretningsmodel, forretningsstrategi, kundemålgrupper, vækst, indtjening og sidst, men ikke mindst, risiko – herunder risikotyper og risikoprofil samt acceptable risikoniveauer for de enkelte aktivitetsskemaer – og i den forbindelse dokumentation af ovennævnte faktorer.

Banken har i den forbindelse revideret og ajourført politikker og beredskabsplaner for bl.a. følgende områder:

- Kreditpolitik
- Politik for markedsrisiko
- Politik for håndtering af operationelle risici
- Politik for forsikringsmæssig dækning af risici
- Likviditetspolitik
- IT-sikkerhedspolitik
- Beredskabsplan for øvrige alvorlige driftsforstyrrelser

Der er krise i landbruget på grund af meget lave svineriser. Det udløser ekstra tab og hensættelser, og Hvidbjerg Bank kommer derfor ud af 1998 med et underskud efter skat på 1,9 mio. kr.

31. december

Hvidbjerg Banks strategiske satsning på at opnå bedre risikospredning på udlånet har allerede båret frugt – ikke mindst takket være åbning af afdelingen i Struer. Ved årets udgang tegner landbruget sig for under en tredjedel af det samlede udlån, som fordeler sig med 52 % til erhverv og 48 % til private.

31. december

Strategiplan

Hvidbjerg Banks direktion og ledergruppe har i foråret 2011 udarbejdet en 5-årig strategiplan, som efterfølgende er blevet tiltrådt af bestyrelsen. Planen definerer en række indsatsområder, som skal øge Hvidbjerg Banks vækst og indtjening.

Der er i strategiplanen sat klare og ambitiøse mål for udviklingen i kundeunderlag, indtjening, balance og egenkapital. Strategiplanen skal realiseres ved at øge forretningsomfanget med eksisterende kunder i Hvidbjerg Banks kerneområder på Thyholm og i Struer, og ved fortsat at tiltrække nye kunder og forretninger i Holstebro og Viborg.

Bestyrelsesudvalg

Bestyrelsen har i foråret 2009 nedsat et revisionsudvalg i henhold til Finanstilsynets regelsæt. Fra starten udgjorde hele bestyrelsen revisionsudvalget, men vi har i 2010 ændret dette, således at revisionsudvalget fremover udgøres af formanden for bankens bestyrelse, Knud Steffensen, samt Lars Jørgensen, der er formand for revisionsudvalget. Endvidere har bestyrelsen nedsat det lovpligtige aflønningsudvalg, der består af den samlede bestyrelse. Herudover anser bestyrelsen ikke, at der er behov for nedsættelse af yderligere ledelsesudvalg.

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 og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Vederlag til bestyrelse og direktion m.v.

Folketinget har med virkning fra 1. januar 2011 vedtaget en ny lov om aflønning af bestyrelser, direktioner og ansatte i finansielle virksomheder, der har til formål, at aflønningen af ledelse og ansatte ikke fører til en overdreven risikovillig adfærd. F.eks. foreskriver loven, at andelen af aktieoptioner eller lignende instrumenter højst må udgøre 12,5 % af den faste løn.

Det skal i den forbindelse oplyses, at der slet ikke forefindes aktieoptions- eller lignende ordninger eller incitamentsprogrammer i forhold til hverken bestyrelse, direktion eller andre såkaldte væsentlige risikotagere i organisationen. I henhold til den nye lov skal vi oplyse om den specifikke sammensætning af løn og vederlag til samtlige medlemmer af bestyrelse og direktion hver for sig. Disse oplysninger fremgår af præsentationen af bankens bestyrelse og direktion på side 6-9.

CSR

CSR er forkortelsen af Corporate Social Responsibility – i daglig tale virksomhedens samfundsansvar. Det 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. Og i henhold til årsregnskabsloven er de ca. 1.100 største danske virksomheder fra 1. januar 2009 blevet pålagt at redegøre for deres arbejde med samfundsansvar.

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

Hvidbjerg Bank har ikke på nuværende tidspunkt en decideret politik for samfundsansvar og arbejder således ikke systematisk med begrebet. Samfundsansvar udøves dog i et væld af sammenhænge i bankens hverdag. Det foregår bl.a. i form af en mangfoldighed af aktiviteter, der udspiller sig mellem banken og dens medarbejdere, kunder og øvrige interessenter i relation til arbejdsmæssige, forretningsmæssige og sociale forhold.

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

Og samfundsmæssigt ansvar udøves også i den finansielle kerneforretning. Det handler bl.a. om ansvarlige investeringer og social ansvarlighed i forhold til udlån til privatkunder og erhvervskunder. Herudover anser vi vores blotte tilstedeværelse på Thyholm som varetægelse af et vigtigt samfundsansvar.

Hvidbjerg Bank åbner en ny afdeling i Struer med 4 medarbejdere. Afdelingen får en særdeles positiv modtagelse, og allerede inden udgangen af 1997 når afdelingen at byde velkommen til ca. 600 nye kunder.

1. juni



Hvidbjerg Bank introducerer PC-Service til Windows, der er et nyt og forbedret homebankingprodukt.

April

OM HVIDBJERG BANK

I henhold til EU's transparensdirektiv og Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse skal Hvidbjerg Bank i sin årsrapport offentliggøre nedenstående informationer om selskabet.

Aktiekapital

Hvidbjerg Bank A/S havde ved udgangen af 2011 en aktiekapital på 15.000.000 kr. fordelt på 750.000 stk. aktier á 20 kr. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Samtlige aktier er optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen.

Storaktionærer

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af Hvidbjerg banks aktier:

Sparekassen Limfjorden (efter 1.1.2012 Sparekassen Vendsyssel, Vrå), 10 %

Sparekassen Thy, Thisted, 10 %

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 %.

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 ejerkapitalen 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.

Ledelsen

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

Herudover udpeger bankens medarbejdere to medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen, som vælges for en periode af 4 år ad gangen. Med virkning fra den ordinære generalforsamling i april 2012 udvides antallet af medarbejdervalgte repræsentanter til tre.

Bestyrelsen er bemyndiget til at udvide aktiekapitalen med indtil 15 mio. kr. til 30 mio. kr. gennem en eller flere emissioner. Bemyndigelsen er gældende til den 1. marts 2016.

Bestyrelsen er i samme tidsrum bemyndiget til at udvide aktiekapitalen med indtil 500 tkr., som udbydes til medarbejderne som led i en almindelig medarbejderaktieordning.

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 heller ingen aftaler mellem selskabet og dets ledelse eller medarbejdere, hvorefter disse modtager kompensation, hvis de fratræder eller afskediges uden gyldig grund, eller deres stilling nedlægges som følge af et gennemført overtagelsestilbud.

Landbruget er Hvidbjerg Banks suverænt største kundegruppe målt på udlån og tegner sig for 37 % af den samlede udlånsportefølje. I alt udgør bankens udlån til erhverv 62 %. Derfor indleder Hvidbjerg Bank en strategisk indsats for at øge andelen af privatkunder og erhvervskunder uden for landbruget for dermed at opnå en bedre risikospredning.

Hvidbjerg Bank introducerer Erhvervssystemet, der giver erhvervskunder mulighed for – via egen pc – bl.a. at behandle lønninger til medarbejdere, forespørge på obligations- og aktiekurser, overføre beløb mellem egne konti og betale regninger, girokort m.v.

GiroBank fusionerer med Bikuben til BG-bank.



Hvidbjerg Bank lancerer sin første homebanking-løsning – PC OnLine – hvor bankens kunder ved hjælp af en pc og et modem kan kommunikere direkte med banken.

Efterår

I Humlum flytter Hvidbjerg Bank fra Vesterbrogade til en nyindrettet afdeling på Kirstensvej.

Juni



LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2011 for Hvidbjerg Bank. Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med bestemmelserne i Lov om finansiell virksomhed samt yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver, finansielle stilling samt resultat. Vi anser endvidere, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i bankens aktiviteter og de økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af. Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidbjerg, den 13. marts 2012

Direktion

Oluf Vestergaard

Bestyrelse

Knud Steffensen

Flemming B. Olesen

Lars Jørgensen

Niels Lyngs

Johannes V. Jensen

Dorrit Lindgaard

Annie G. Olesen

Oluf Vestergaard tiltræder som ny direktør for Hvidbjerg Bank.

1. juni



Hvidbjerg Banks ordinære generalforsamling bliver et tilløbsstykke med mere end 700 tilmeldte aktionærer. På generalforsamlingen trækker gårdejer Askov Lyngs sig fra posten som bestyrelsesformand og udtræder samtidig helt af bestyrelsen og repræsentantskabet. På det efterfølgende repræsentantskabsmøde vælges bogtrykker Mogens Knudsen til ny formand for bestyrelsen.

Marts

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Hvidbjerg Bank A/S.

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Hvidbjerg Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens

valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2011 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2011 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henviser vi til årsregnskabets note 25 "Risikoforhold og risikostyring" med beskrivelse af bankens risici, herunder beskrivelse af usikkerhed om kreditrisici og usikkerhed om, i hvor stort omfang den beskrevne kapitaludvidelse fuldtægnes.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 13. marts 2012

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

H. C. Krogh
Statsautoriseret revisor

Hvidbjerg Banks direktør siden 1990, Leif Heiberg, bortvises efter at han har erklæret sig skyldig i groft skattesvig. Han tilstår efterfølgende også mandatsvig. Bankens kreditchef, Kuno Frost og regnskabschef Jørn Vase konstitueres midlertidigt som direktører i banken.

Januar

Fusionsbølgen i banksektoren leder i løbet af 1990'erne til en enorm koncentration, hvor de fem største bankers andel af den samlede balance stiger fra 53 % i 1986 til 82 % i 1999. Til trods for, at Danmark i midt halvfemserne stadigvæk har ca. 200 pengeinstitutter, er koncentrationen i sektoren blandt Europas 2-3 mest koncentrerede.

RESULTAT- OG TOTALINDKOMSTOPGØRELSE FOR 2011

		2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
	RESULTATOPGØRELSE		
Note 1	Renteindtægter	54.634	50.411
Note 2	Renteudgifter	13.188	10.788
	Netto renteindtægter	41.446	39.623
	Udbytte af aktier m.v.	84	106
Note 3	Gebyrer og provisionsindtægter	13.585	10.631
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	290	154
	Netto rente- og gebyrindtægter	54.825	50.206
Note 4	Kursreguleringer	513	2.215
	Andre driftsindtægter	131	433
Note 5	Udgifter til personale og administration	43.674	41.281
	Af- og nedskrivninger på materielle aktiver	2.339	1.647
	Andre driftsudgifter	1.669	1.947
Note 6	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	16.908	18.456
	Resultat før skat	-9.121	-10.477
Note 7	Skat	-1.946	-2.588
	Årets resultat	-7.175	-7.889
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE		
	Årets resultat	-7.175	-7.889
	Værdiændring i sikringsinstrument	-585	0
	Skat	-146	0
	Anden totalindkomst i alt	-439	0
	Årets totalindkomst i alt	-7.614	-7.889

Hvidbjerg Bank har altid været god til at passe på bankens og dermed kundernes penge. At man også har været god til at passe på inventaret, står nu beviseligt til skue på Thyholms Engsmuseum. Her er bankens første møbler udstillet. Det drejer sig om to stole og et bord, som blev leveret til bankens åbning i 1912 af møbel-fabrikant Madsen, Hvidbjerg, hvis søn 48 år senere i 1960 leverede yderligere to stole magen til de første.



BALANCE PR. 31. DECEMBER 2011

	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
Aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	102.315	133.694
Note 8 Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	103.224	8.212
Note 6+9 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	655.428	614.961
Obligationer til dagsværdi	25.895	212.374
Aktier m.v.	36.168	28.339
Note 10 Grunde og bygninger i alt	7.735	7.631
Domicilejendomme	7.735	7.631
Note 11 Øvrige materielle aktiver	1.213	2.177
Aktuelle skatteaktiver	135	423
Note 7 Udsudte skatteaktiver	4.283	2.191
Aktiver i midlertidig besiddelse	3.568	3.918
Andre aktiver	4.829	4.761
Periodeafgrænsningsposter	1.320	1.138
Aktiver i alt	946.113	1.019.819
Passiver		
Note 12 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	68.528	122.838
Note 13 Indlån og anden gæld	687.531	695.731
Note 14 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	74.950	74.917
Andre passiver	13.005	17.684
Periodeafgrænsningsposter	47	46
Gæld i alt	844.061	911.216
Hensættelser til tab på garantier	377	0
Hensatte forpligtelser i alt	377	0
Note 15 Efterstillet kapitalindskud	35.000	35.000
Note 16 Aktiekapital	15.000	15.000
Reserve for pengestrømsafdækning	-439	0
Overført overskud	52.114	58.603
Egenkapital i alt	66.675	73.603
Passiver i alt	946.113	1.019.819

Note 17-25 Øvrige noter

Hvidbjerg Bank udvider aktiekapitalen fra 10 mio. kr. til 15 mio. kr. ved tegning af 5 mio. kr. nye aktier, hvor 2 aktier giver ret til at købe 1 ny til kurs 125.

Varde Bank går konkurs efter et længerevarende rekonstruktionsforsøg anført af Nationalbanken, og Sydbank overtager de sunde dele af banken. Det er i øvrigt anden gang, at banken går konkurs. Første gang var i 1885, hvor bankens direktør fiklede med fingerede veksler og lånebeviser.



EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktie- kapital (tkr.)	Reserve for pengestrøms- afdækning (tkr.)	Overført resultat (tkr.)	I alt (tkr.)
2010				
Egenkapital 1/1 2010	15.000		66.895	81.895
Køb af egne aktier			-1.875	-1.875
Salg af egne aktier			1.472	1.472
Årets totalindkomst			-7.889	-7.889
Egenkapital 31/12 2010	15.000		58.603	73.603
2011				
Egenkapital 1/1 2011	15.000		58.603	73.603
Køb af egne aktier			-1.429	-1.429
Salg af egne aktier			2.115	2.115
Årets totalindkomst		-439	-7.175	-7.614
Egenkapital 31/12 2011	15.000	-439	52.114	66.675

1992

Hvidbjerg Bank etablerer sin første filial uden for Thyholm. Takket være gode lokale kræfter i Resen og Humlum kan banken 11. november åbne dørene til den nye filial på Vesterbrogade 14 i Humlum, hvor tre medarbejdere er klar til at tage imod kunderne.

11. november

1991

Efter flere års svækkelse og tilbagegang for Hvidbjerg Bank, som kulminerer med det store underskud i 1990, er skuden igen vendt, og banken kommer ud af sit 80. regnskabsår med fornyet optimisme og et overskud på 2,6 mio. kr.

31. december

NOTER

	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
Note 1 Renteindtægter af:		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	344	350
Udlån og andre tilgodehavender	50.327	47.314
Obligationer	3.961	2.740
Øvrige renteindtægter	2	7
I alt renteindtægter	54.634	50.411
Note 2 Renteudgifter til:		
Kreditinstitutter og centralbanker	990	301
Indlån og anden gæld	7.447	7.442
Udstedte obligationer	1.375	619
Efterstillede kapitalindskud	1.934	1.916
Øvrige renteudgifter	1.442	510
I alt renteudgifter	13.188	10.788
Note 3 Gebyrer og provisionsindtægter fordelt:		
Værdipapirhandel og depoter	2.045	1.522
Betalingsformidling	1.898	1.542
Lånesagsgebyrer	3.984	2.452
Garantiprovision	1.000	1.150
Øvrige gebyrer og provisioner	4.658	3.965
I alt gebyrer og provisionsindtægter	13.585	10.631
Note 4 Kursreguleringer af:		
Obligationer	104	1.185
Aktier m.v.	197	697
Valuta	-1.427	3.872
Afledte finansielle instrumenter	1.639	-3.539
I alt kursreguleringer	513	2.215

Ligesom andre lokalbanker gennemfører Hvidbjerg Bank en omfattende edb-konvertering, efter at Bankernes Datacenter i Herning og Bankernes EDB Central i Roskilde har slået sig sammen. Konverteringen er dyr og omkostningskrævende, men nødvendig for at kunne tilfredsstille kundernes behov for informationer og bankens interne rapporterings- og styringsbehov.



Note 5	Udgifter til personale og administration:	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
	Bestyrelse (7 personer)		
	Vederlag	440	438
	Direktion (1 person)		
	Lønninger	1.307	1.274
	Pensioner	145	139
	I alt	1.452	1.413
	Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen (3 personer)		
	Lønninger	2.235	1.972
	Pensioner	244	217
	I alt	2.479	2.189
	Personaleudgifter i øvrigt:		
	Lønninger	16.841	15.946
	Pensioner	1.919	1.779
	Udgifter til social sikring	2.382	1.842
	I alt	21.142	19.567
	Øvrige administrationsudgifter	18.161	17.674
	I alt udgifter til personale og administration	43.674	41.281
	Værdi af fri bil for direktionen udgør	106	106
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	43,4	42,5
	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	322	321
	Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	71	235
	Skatterådgivning	0	8
	Andre ydelser	0	0
	Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	393	564

Hvidbjerg Banks direktør siden 1959, Henry Laustsen, går på pension og erstattes af Leif Heiberg, der kommer fra en stilling som filialdirektør i Jyske Bank, Struer.

Februar



Med en ny bank- og sparekasselov implementeres 4 EU-direktiver, som bl.a. fjerner brancheopdelingen mellem finansielle virksomheder. Det indebærer at banker og sparekasser nu må drive accessorisk virksomhed, samt realkredit- og forsikringsvirksomhed i datterselskaber, og det bliver legalt at skabe store koncerner gennem holdingselskabsformen – dvs. øget ekspansionsmulighed og konkurrence.

16. maj

Note 6

Kreditrisici og nedskrivninger:

Nedskrivninger på udlån og garantier

Individuelle nedskrivninger:

Nedskrivninger	16.399	18.003
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	4.797	1.137
Andre bevægelser	-27	-414
Værdireguleringer af overtagne aktiver	350	940
I alt	11.925	17.392

Gruppevise nedskrivninger:

Nedskrivninger	993	543
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	712	839
Andre bevægelser	-67	-65
I alt	214	-361

Garantier:

Hensættelser til tab på garantier	377	0
Tab på garantier	0	1.425
I alt	377	1.425

Nedskrivninger/hensættelser på tilgodehavender hos kreditinstitutter:

Nedskrivninger	4.392	0
I alt	4.392	0

I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

16.908 18.456

Individuelle nedskrivninger:

Nedskrivningssaldo primo	32.774	17.771
Årets nedskrivninger	16.399	18.003
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	4.797	1.137
Tidligere individuelt nedskrevet – nu endelig tabt	14.937	1.863
Nedskrivningssaldo ultimo	29.439	32.774

Gruppevise nedskrivninger:

Nedskrivningssaldo primo	1.421	1.717
Årets nedskrivninger	993	543
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	712	839
Nedskrivningssaldo ultimo	1.702	1.421

Nedskrivningssaldo i alt ultimo

31.141 34.195

Strukturen i det finansielle system i Danmark ændres afgørende, da seks af de største pengeinstitutter bliver sluttet sammen i to enheder. Den Danske Bank, Handelsbanken og Provinsbanken fusionerer og videreføres som Den Danske Bank. Og Privatbanken, Andelsbanken og Sparekassen SDS sammenlægges og bliver til Unibank. Samtidig omdannes den statsejede Postgiro til en regulær privatbank under navnet GiroBank.

Sparekasserne får lov til at omdanne sig til aktieselskaber. Sparekasserne var tidligere selvejende institutioner. Men den økonomiske udvikling har betydet, at sparekasserne har svært ved at følge med. De kan f.eks. ikke skaffe kapital nok til at servicere deres kunder – især erhvervskunder.

Årsager til individuelle nedskrivninger på udlån

	2011 (tkr.)		2010 (tkr.)	
	Krediteksponering	Nedskrivning	Krediteksponering	Nedskrivning
Konkurs	1.171	1.171	5.212	4.220
Inkasso	5.733	4.353	3.011	2.602
Betydelige økonomiske vanskeligheder	47.950	18.351	31.191	14.320
Kontraktbrud	5.384	3.638	11.128	9.174
Lempelse i vilkår	2.102	1.167	859	509
Uerholdelig fordring	830	759	2.089	1.949
I alt	63.170	29.439	53.490	32.774
Heraf værdi af sikkerheder		17.564		13.282

Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse indregnet i balancen med en regnskabsmæssig værdi større end nul:

	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
Individuelle nedskrivninger		
Værdiansættelse før nedskrivninger	48.443	30.786
Nedskrivninger	22.138	18.328
Værdiansættelse efter nedskrivninger	26.305	12.458
Gruppevise nedskrivninger		
Værdiansættelse før nedskrivninger	510.515	394.341
Nedskrivninger	1.702	1.421
Værdiansættelse efter nedskrivninger	508.813	392.920

I forbindelse med 75 års jubilæet udvider Hvidbjerg Bank aktiekapitalen fra 5. mio. kr. til 10 mio. kr.
 2,5 mio. kr. som fondsaktier
 – 2 aktier giver ret til 1 ny.
 2,5 mio. kr. nye aktier
 – 2 aktier giver ret til at købe 1 ny til kurs 300.

Hvidbjerg Bank fejrer 75 års jubilæum. Det sker bl.a. med en omfattende modernisering af den kun 12 år gamle bankbygning.
 I forbindelse med indvielse af ombygningen afsløres en skulptur udført af billedhuggeren Erik Heide. Skulpturen er i dag bankens logo.

1. juni



Maksimal krediteksponering (udlån, garantier og kredittilsagn uden hensyntagen til sikkerheder), fordelt på sektorer og brancher

	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
Offentlige myndigheder	3.111	10.397
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	144.960	146.041
Industri og råstofindvinding	50.428	52.517
Energiforsyning	9.168	8.801
Bygge- og anlæg	46.246	47.952
Handel	120.292	119.266
Transport, hoteller og restauranter	24.897	29.118
Information og kommunikation	10.843	8.098
Finansiering og forsikring	9.822	11.243
Fast ejendom	10.371	6.170
Øvrige erhverv	78.400	86.024
I alt erhverv	505.427	515.230
Private	546.409	498.863
I alt	1.054.947	1.024.490

1987	1986	1985
Hvidbjerg Bank indfører en ny ekspeditionsform, der bl.a. betyder, at de fleste bankforretninger kan gennemføres med kun én medarbejder involveret mod tidligere to. Samtidig udvides personalets beføjelser til at bevilge f.eks. lån eller overtræk.	Hvidbjerg Bank udlover 1 mio. kr. på favorable vilkår til etablering af nye arbejdspladser og udvikling i Thyholm Kommune.	PIN-koden indføres, og den første elektroniske Dankort-terminal erstatter 'fluesmækkeren'.

Udlån og garantier ultimo året fordelt på sektorer og brancher

	2011	2010
Offentlige myndigheder	0,4%	0,5%
Erhverv:		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	9,9%	10,1%
Industri og råstofindvinding	3,2%	3,2%
Energiforsyning	0,8%	1,1%
Bygge- og anlæg	3,2%	4,0%
Handel	10,2%	10,7%
Transport, hoteller og restauranter	1,1%	1,8%
Information og kommunikation	1,3%	1,0%
Finansiering og forsikring	1,6%	0,8%
Fast ejendom	3,7%	2,8%
Øvrige erhverv	7,0%	5,6%
I alt erhverv	42,0%	41,1%
Private	57,6%	58,4%
I alt	100%	100%

1984

Den første danske pengeautomat indvies på Kultorvet i København under navnet 'Kontanten'.

2. maj

1983

Dankortet indføres.

1. september



Sikkerheder

De mest anvendte sikkerheder ved engagementer med erhvervskunder er pant i fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler samt virksomhedspant og fordringspant. De mest anvendte sikkerheder ved engagementer med privatkunder er pant i fast ejendom, biler og værdipapirer.

Sikkerhederne er fordelt på følgende effekter:

	Belåningsværdi	
	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
Pant i fast ejendom	285.178	268.556
Belåningsværdien opgøres ud fra tvangsrealisationsprincippet, dvs. en forventet værdi ved salg med fradrag af omkostninger og 1 års renter.		
Løsøre pant (pant i biler, virksomhedspant, fordringspant)	98.711	95.207
Belåningsværdien opgøres ud fra tvangsrealisationsprincippet.		
Pant i biler opgøres som købsprisen med fradrag af 20 % af købsprisen i afskrivning pr. år og derefter 90 % af dette beløb.		
Virksomhedspant vurderes individuelt til mellem 0 % - 60 % af den bogførte værdi.		
Fordringspant vurderes individuelt til mellem 40 % - 50 % af de bogførte tilgodehavender.		
Indestående på egne konti - Belåningsværdien er lig med det indestående beløb	14.369	12.475
Andre effekter (livspolicer, indtrædelsesret ved garantier mv.)	43.090	44.504
Belåningsværdien på livspolicer opgøres som tilbagekøbsværdien og indtrædelsesretten ved garantier er værdisat til garantibeløbet.		
VP-obligationer - Belåningsværdien opgøres som 95 % af kursværdien.	5.719	6.412
Udenlandske obligationer - Belåningsværdien opgøres som 85 % af kursværdien.	0	240
VP-aktier - Belåningsværdien opgøres som 85 % af kursværdien.	14.362	18.150
Udenlandske aktier - Belåningsværdien opgøres som 75 % af kursværdien.	957	504
I alt	462.386	446.048

1980	1978	1977
Hvidbjerg Banks balance runder for første gang 100 mio. kr.	Hvidbjerg Bank udvider aktiekapitalen fra 2 mio. kr. til 5 mio. kr. 2 mio. kr. som fondsaktier – 1 aktie giver ret til 1 fondsaktie. 1 mio. kr. nye aktier – 2 aktier giver ret til at købe 1 ny til kurs 110.	EDB-Centret Herning-Hjørring bliver delt i to: EDB-Centret Herning-Hjørring, der betjener erhvervsvirksomheder, og Bankernes Data-center (BDC), som primært betjener banker.
2. maj	1. september	1. september

Kreditkvaliteten på udlån og garantier, der hverken er i restance eller nedskrevne (maksimal eksponering)

	Udlån + garantier med væsentlige svagheder, men uden nedskrivninger / hensættelser		Udlån + garantier med lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn		Udlån + garantier med normal bonitet		I alt	
	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
Offentlige myndigheder	0	0	0	0	3.111	6.732	3.111	6.732
Erhverv								
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	0	0	5.014	11.780	102.522	121.587	107.536	133.367
Industri og råstofindvinding	508	188	3.771	5.569	25.131	19.555	29.410	25.312
Energiforsyning	0	0	0	0	8.363	8.200	8.363	8.200
Bygge og anlæg	938	0	2.418	1.118	32.670	24.764	36.026	25.882
Handel	28	1	18.998	5.482	88.031	96.069	107.057	101.552
Transport, hoteller og restauranter	111	1.451	1.932	7.531	18.929	17.047	20.972	26.029
Information og kommunikation	0	231	0	332	7.714	5.508	7.714	6.071
Finansiering og forsikring	0	0	809	31	7.982	10.662	8.791	10.693
Fast ejendom	1.305	1.226	0	0	9.931	4.466	11.236	5.692
Øvrige erhverv	5.683	4.143	2.580	14.557	62.956	52.576	71.219	71.276
Erhverv i alt	8.573	7.240	35.522	46.400	364.229	360.434	408.324	414.074
Private	689	192	11.939	9.509	508.822	466.096	521.450	475.797
Total	9.262	7.432	47.461	55.909	876.162	833.262	932.885	896.603

Banken foretager løbende en gennemgang af boniteten i alle udlån og de tilhørende sikkerheder, herunder også en tæt opfølgning og styring af ikke aftalte overtræk, for derved så hurtig som muligt at få afdækket eventuelle faresignaler og risikotegn.

1975

Hvidbjerg Bank opfører og indvier en ny bankbygning på Østergade 2, og den gamle bliver overtaget af Thyholm Sparekasse.



1973

EDB Centralen i Herning og Vendsyssel EDB-Central, Hjørring, fusionerer under navnet EDB-Centret Herning-Hjørring.

1972

Hvidbjerg Bank udvider aktiekapitalen fra 1 mio. kr. til 2 mio. kr.
0,5 mio. kr. som fondsaktier –
0,5 mio. som nye aktier.

Udlån i restance, der ikke er individuelt nedskrevet

Aldersfordeling af restancebeløb

	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
0 - 90 dage	3.564	8.632
> 90 dage	0	9
I alt	3.564	8.641
Samlet udlån i restance, der ikke er nedskrevet	59.655	76.055

Store engagementer

Hvidbjerg Bank har ingen engagementer med en enkelt kunde eller en gruppe af indbyrdes forbundne kunder, der overstiger 25 % af basiskapitalen.

Engagementer der overstiger 10 % af basiskapitalen i beløb	28.699	41.965
Engagementer der overstiger 10 % af basiskapitalen i % af basiskapitalen	34,7%	43,4%
Antal engagementer	3	4

1967

Hvidbjerg Bank udvider
aktiekapitalen fra
400.000 kr. til 1 mio. kr.

1965

Otte syd- og vestsjællandske provins-
banker etablerer Automations-centralen
i Næstved. Ni nordvestjyske banker,
heriblandt Hvidbjerg Bank, går sammen
og opretter EDB Centralen i Herning.

1962

Hvidbjerg Bank fejrer
50 års jubilæum

1. juni



Note 7

Skat:

	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
Beregnet skat af årets indkomst	0	0
Udskudt skat	-1.972	-2.588
Efterregulering af tidligere års skat	26	0
I alt skat	-1.946	-2.588
Resultat før skat	-9.121	-10.477
I alt skat	-1.946	2.588
Effektiv skatteprocent	21,3%	24,7%
Gældende skattesats	25%	25%
Reguleringer hertil:		
Ikke fradragberettigede udgifter	-0,3%	-0,4%
Ikke skattepligtige indtægter	-3,1%	0,2%
Større regnskabsmæssige af- og nedskrivninger på bankejendomme	-0,3%	-0,1%
Effektiv skatteprocent	21,3%	24,7%
Udskudte skatteaktiver specificeres således:		
Materielle anlægsaktiver	590	375
Udlån	498	595
Indlån	0	-8
Øvrige udskudte skatteaktiver	-1.011	-898
Skattemæssigt underskud	4.206	2.127
I alt	4.283	2.191

Note 8

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker:

Fordelt efter restløbetid:

Anfordringstilgodehavender	99.013	3.574
Over 1 år og til og med 5 år	4.211	4.638
I alt	103.224	8.212
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	90.000	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter *	13.224	8.212
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	103.224	8.212

* Heraf udgør sikringskonto vedr. valutaswap 3,4 mio. kr.

1960

1959

Der gennemføres en gennemgribende modernisering af Hvidbjerg Banks lokaler

Som sin sidste handling som bankdirektør foreslog J.E. Jacobsen en sammenslutning med Thylands Bank. Det samme gjorde daværende bestyrelsesformand Anders Gadegaard. De var overbeviste om, at en så lille bank som Hvidbjerg Bank i længden stod uden mulighed for at klare sig selv. Bankens senere formand, købmand Chr. Gade, Hvidbjerg, var glødende modstander, og på et afgørende repræsentantskabsmøde i slutningen af 1959 lykkedes det Chr. Gade at overbevise forsamlingen om, at Hvidbjerg Bank havde en fremtid som selvstændig. Var sammenslutningen blevet vedtaget, havde Hvidbjerg Bank i dag været en del af Danske Bank, som senere opkøber Thylands bank – og Thyholm havde været uden egen bank til at varetage sine interesser.

Note 9

Udlån og andre tilgodehavender:2011
(tkr.)2010
(tkr.)

Samlet udlån fordelt efter restløbetid:

På anfordring

158.161

204.582

Til og med 3 måneder

58.395

54.597

Over 3 måneder

83.417

70.472

Over et år og til og med 5 år

261.818

212.816

Over 5 år

93.637

72.494

I alt

655.428

614.961

Note 10

Grunde og bygninger:

Domicilejendomme

Omvurderet værdi primo

7.631

8.358

Tilgang, herunder forbedringer

1.294

0

Afgang i årets løb

0

543

Afskrivninger

190

184

Nedskrivninger

1.000

0

Omvurderet værdi ultimo

7.735

7.631

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

Note 11

Øvrige materielle aktiver:

Samlet kostpris primo

8.606

8.736

Tilgang

204

943

Afgang

52

1.073

Samlet kostpris ultimo

8.758

8.606

Af- og nedskrivninger primo

6.429

5.999

Årets afskrivninger

1.149

1.463

Tilbageførte af- og nedskrivninger

33

1.033

Af- og nedskrivninger ultimo

7.545

6.429

Bogført beholdning ultimo

1.213

2.177

Note 12

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker:

Fordelt efter restløbetid:

På anfordring

22.528

57.838

Til og med 3 måneder

46.000

65.000

I alt

68.528

122.838

1959

Bankdirektør Johannes Ewald Jacobsen fratræder efter 47 år på posten efter nogle måneders sygeorlov. Han erstattes af Henry Laustsen, der siden 1953 havde været ansat som bogholder i banken.



1956

Hvidbjerg Bank udvider aktiekapitalen fra 300.000 kr. til 400.000 kr.

1950

Den Europæiske Beta-lingsunion (EPU) oprettes med det formål at gøre de europæiske valutaer indbyrdes omvekslelige.

Note 13

Indlån:

Fordelt efter restløbetid:

På anfordring

2011
(tkr.)2010
(tkr.)

470.762

467.856

Indlån med opsigelsesvarsel:

Til og med 3 måneder

22.991

27.645

Over 3 måneder og til og med et år

12.446

18.591

Over et år og til og med 5 år *

110.036

105.899

Over 5 år

71.296

75.740

I alt

687.531

695.731

Fordelt på indlånstyper:

På anfordring

455.302

456.982

Med opsigelsesvarsel *

73.825

73.528

Tidsindskud

29.427

36.844

Særlige indlånsformer

128.977

128.377

Indlån i alt

687.531

695.731

* Beløbet er incl. 72,7 mio. kr. vedr. statsgaranteret lån.

Note 14

Udstedte obligationer:

Fordelt efter restløbetid:

Over 1 år og til og med 5 år **

74.950

74.917

I alt

74.950

74.917

** Posten omfatter udelukkende statsgaranterede obligationer.

1946

Hvidbjerg Bank udvider aktiekapitalen til 200.000 kr. til 300.000 kr.

1945

Under 2. verdenskrig bliver pengemængden firedoblet i forhold til niveauet før krigen. For at komme de let tjente formuer til livs, gennemfører staten en engangsbeskatning af krigsgevinster, og 23. juli 1945 foretages en pengeombytning, hvor samtlige pengesedler bliver indkaldt. Den hemmeligholdte aktion rammer tidligere værnemagere og sortbørgsrosser hårdt, og pengeombytningen viser, at de samlede skatteunddragelser under krigen andrager knap 3 mia. kr. eller en femtedel af de samlede formuer.

23. juli

Note 15

Efterstillede kapitalindskud:

	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
Supplerende kapital i DKK	10.000	10.000
Rentesats pr. 31.12.11 – 4,245% p.a. (var.)		
Lånet er uopsigeligt fra kreditors side indtil 06.08.2012		
Supplerende kapital i DKK	25.000	25.000
Rentesats pr. 31.12.11 – 5,94% p.a.		
Fast rente indtil 01.11.2012, derefter Cibor 3 + 2,90%		
Lånet er uopsigeligt fra kreditors side indtil 01.11.2015		
Ved opgørelse af basiskapitalen kan medregnes	27.500	30.000
Afholdte omkostninger i regnskabsåret:		
Renteudgifter	1.934	1.916
Der er ikke andre væsentlige aftalevilkår.		

Note 16

Aktiekapital:

Aktiernes antal i stk. á kr. 20	750.000	750.000
Aktiernes pålydende værdi udgør	15.000	15.000
Antal egne aktier:		
Primo	14.021	7.900
Købt i årets løb	28.664	26.194
Solgt i årets løb	41.535	20.073
Ultimo	1.150	14.021
Pålydende værdi ultimo	23	280
Egne aktiers andel af aktiekapitalen	0,2%	1,9%
Markedsværdi	46	1.024
Egne aktier optaget til	0	0
Samlet købssum for aktier i årets løb	1.429	1.875
Samlet salgssum for aktier i årets løb	2.115	1.472

Formålet med beholdningen af egne aktier er at kunne opfylde kundernes behov for køb og salg af bankens aktier.

Krigsudbruddet den 1. september 1939 får Nationalbanken til at flytte de guldreserver, som ikke i forvejen var blevet anbragt i England, til USA. Den 9. april 1940 er der derfor næsten intet guld i Nationalbanken. Den tyske besættelse bliver finansieret over den såkaldte værnemagtskonto, hvor staten garanterer Nationalbankens udbetalinger. Staten overtager pr. 5. maj 1945 hæftelsen for Nationalbankens tilgodehavender.

Hvidbjerg Bank udvider aktiekapitalen fra 150.000 kr. til 200.000 kr.



Note 17

Eventualforpligtelser:

	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
Finansgarantier	28.452	27.620
Tabsgarantier for realkreditlån	38.277	38.498
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	61.176	86.479
Øvrige garantier	9.209	9.587
I alt	137.114	162.184
Andre forpligtende aftaler:		
Øvrige	208	182
I alt	208	182

Banken har herudover ingen pantsætninger, sikkerhedsstillelser eller lignende.

Se dog note 8 vedr. sikringskonto.

Note 18

Kerne- og basiskapital:

Egenkapital	66.675	73.603
Udsudte skatteaktiver	-4.283	-2.191
Andre fradrag	-3.550	-2.390
Kernekapital efter fradrag	58.842	69.022
Supplerende kapital	27.500	30.000
Basiskapital før fradrag	86.342	99.022
Fradrag i basiskapital	-3.550	-2.390
Basiskapital efter fradrag	82.792	96.632

Note 19

Nærtstående parter:

Nærtstående parter defineres som medlemmer af bankens bestyrelse og direktion, samt disses nærtstående.

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Typer af transaktioner er løn, vederlag samt engagement.

Lån til ledelsen	Rentesats		
Direktion	3,799% – 3,82%	830	830
Bestyrelse	4,82% – 9,25%	11.635	15.216
Bestyrelse - medarbejderrepræsentanter	2,00% – 6,25%		
Sikkerhedsstillelser			
Direktion		308	306
Bestyrelse		8.374	10.814

1931	1931	1930
Antallet af sparekasser topper med 533.	Foranlediget af en lovændring i marts 1931 ændres Hvidbjerg Banks ledelse til at bestå af et repræsentantskab på 11 medlemmer, en bestyrelse på 3 medlemmer, der vælges af og blandt repræsentanterne, samt én direktør, der forestår den daglige ledelse. I denne forbindelse udpeges J.E. Jacobsen som enedirektør.	Hvidbjerg Bank udvides med en tilbygning og samtidig blev der indrettet boxrum i kælderen.

Note 20

Regnskabsmæssig sikring:

Indlån afdækket med renteswap

Hovedstol

Dagsværdi

2011
(tkr.)

2010
(tkr.)

0

336

0

-34

Lån i USD placeret under indlån afdækket med valuta- og renteswap

Hovedstol

Dagsværdi

Pengestrøm

Markedsværdi af swap

74.969

74.969

72.729

70.891

-439

0

-2.826

-4.078

1926	1925	1922
På grund af mistillid til banker flytter mange i 1920'erne deres indskud til sparekasserne, og i 1926 bliver sparekassernes samlede indskud igen større end bankernes. En førerposition, som sparekasserne beholder i de følgende 10 år.	Antallet af banker top- per med 193 banker i alt.	Landmandsbanken krakker efter en række fejlslagne aktie- og handelsspekulationer lige efter første verdenskrig. Efter flere mislykkede rekonstruktionsforsøg blev banken i 1928 endeligt rekonstrueret med hjælp fra Nationalbanken, de tre største banker og staten (som garanterede alle retsgyldige krav på banken indtil 1928). Bankkrak var i øvrigt ikke ualmindeligt i begyndelsen af 1920'erne. Faktisk krakkede flere relativt store banker og for 14 bankers vedkommende, ramte tabene også indskyderne. Landmandsbankens krak var det største, men i 1928 må f.eks. også Privatbanken rekonstrueres.

Note 21 **Dagsværdien af finansielle instrumenter:**

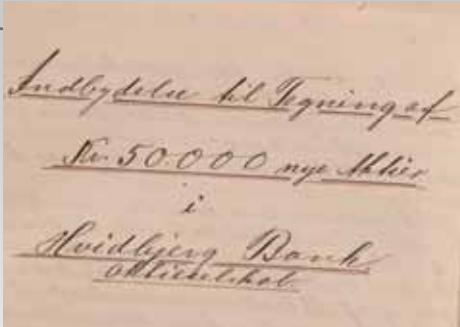
	2011 (tkr.)		2010 (tkr.)	
	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeh. og anf.tilgodh. hos centralbanker	102.315	102.321	133.694	133.703
Tilgodeh. hos kreditinstitutter og centralbanker	103.224	103.231	8.212	8.214
Udlån og andre tilgodehavender	655.428	659.632	614.961	619.103
Obligationer	25.895	25.895	212.374	212.374
Aktier	36.168	36.168	28.339	28.339
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	68.528	68.536	122.838	122.847
Indlån og anden gæld	687.531	688.018	695.731	696.168
Udstedte obligationer	74.950	75.767	74.917	75.620
Efterstillede kapitalindskud	35.000	35.279	35.000	35.283

- Finansielle instrumenter måles i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris.
- Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til under normale omstændigheder mellem villige uafhængige parter.
- Udlån og andre tilgodehavender er indregnet i balancen til amortiseret kostpris. For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier 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 dagsværdier at være tilgodehavende renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. For tilgodehavender hos kreditinstitutter vurderes nedskrivninger at svare til ændringer i kreditkvaliteten.
- 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 dagsværdier 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 dagsværdier at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning samt den renteniveauafhængige kursregulering.
- For efterstillede kapitalindskud vurderes forskellen til dagsværdien at være skyldige renter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning.

1920	1920	1919
Postgiroen oprettes.	Hvidbjerg Bank udvider aktiekapitalen til 100.000 kr. til 150.000 kr.	Arbejdernes Landsbank stiftes. Banken indtager en særstilling i dansk bankhistorie, idet formålet med dens etablering er at forhindre, at arbejdsgiverne kunne komme til at kontrollere og kende til Socialdemokratiets og fagforeningernes kampfonde og pengestrømme. Kun fagforeningsmedlemmer, fagforeninger, de kooperative virksomheder, brugsforeninger og politiske partier med tilknytning til arbejderbevægelsen kan tegne aktier i banken.

Note 22 **Afledte finansielle instrumenter:**

	2011 (tkr.)		2010 (tkr.)	
	Nom. værdi	Netto Markedsværdi	Nom. værdi	Netto Markedsværdi
Valutarelaterede forretninger:				
Valutaswaps	74.969	-2.826	74.969	-4.078
Renterelaterede forretninger:				
Uafviklede spotforretninger, køb	152	0	1.466	0
Uafviklede spotforretninger, salg	152	0	216	-1
Renteswap	0	0	9.336	-34
Aktierelaterede forretninger:				
Uafviklede spotforretninger, køb	213	2	477	2
Uafviklede spotforretninger, salg	210	-2	477	-2
Ialt		-2.826		-4.113

1917	Hvidbjerg Bank erhverver malermester C. N. Rokkjærs ejendom, hvor banken hidtil har haft kontor i to stuer.	1917	Hvidbjerg Bank udvider aktiekapitalen til 50.000 kr. til 100.000 kr.		1913	Hvidbjerg Bank slutter sit første regnskabsår med en samlet balance på 259.167,70 kr. og et netto overskud på 3.729,48 kr.
						31. maj

Note 23 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 retningslinier for, hvilke risici banken ønsker at påtage sig.

	2011 (tkr.)	2010 (tkr.)
Renterisiko:		
Renterisiko opdelt på valuta		
DKK.	29	1.034
Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag	0,1	1,5
Såfremt renten ændrer sig med 1 procent point, bliver årets resultat før skat påvirket med	29	1.034
Valutarisiko:		
Valutakursindikator 1	5.476	1.060
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag	9,3	1,5
Valutakursindikator 1 udtrykker omfanget af bankens samlede valutapositioner. Ved en kursændring i Euro på 2% og i øvrige valutaer på 10% vil årets resultat før skat påvirkes med	233	64
Aktierisiko:		
Såfremt aktiekurserne ændrer sig med 10 % bliver årets resultat før skat påvirket sådan:		
Børsnoterede aktier	43	71
Sektoraktier	1.947	1.816
Øvrige aktier	3	3
Kapitalandele BEC	1.624	944
I alt	3.617	2.834

Note 24 5 års oversigt over hoved- og nøgletal

Fremgår af side 10.

Hvidbjerg Bank starter sin virksomhed i to stuer i malermester C.N. Rokkjærs privatbolig på adressen Nørregade 9 med 'banktid kl. 10-11½ og 4-5½'. Bankens første direktion består af gårdejer Kr. Odgaard, Smerupgaard, der tillige er kasserer; forretningsfører Kristian Thomsen, Uglev og J.E. Jacobsen.

1. juni



Johannes Ewald Jacobsen antages som bankbogholder til en årlig hyre på 1.500 kr. Han var født i 1888 i Odder og er således kun 23 år gammel, da han bliver ansat i Hvidbjerg Bank. Her bliver han fra starten medlem af direktionen og fra 1931 enedirektør til 1959, hvor sygdom tvinger ham fra posten efter trofast at have tjent banken i 47 år.

28. marts

Note 25

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 ganske betydeligt omfang.

Værdiansættelse af sikkerheder:

Værdien af de modtagne sikkerheder er forsigtigt opgjort efter tvangsrealisationsprincippet og ved værdiansættelsen af landbrugsjord er der anvendt finanstillsynets aktuelle retningslinjer. Banken gør opmærksom på, at opgørelsen af værdien af sikkerhederne generelt er forbundet med usikkerhed. Forringelse af værdien af stillede sikkerheder eller illikvide sikkerheder kan ligeledes medføre tab og øge Hvidbjerg Banks nedskrivninger og hensættelser.

Nedskrivninger:

Hvidbjerg Bank 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. Opgørelse af nedskrivningsbehovet for bankens kunder er under den nuværende økonomiske krise behæftet med en forøget risiko, hvor forværringer i kundernes økonomi kan medføre en væsentlig forøgelse i nedskrivningsbehovet.

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

Markedsrisici:

Risiko for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. De væsentligste typer af markedsrisici er renterisiko, aktierisiko og valutarisiko.

Banken fører en meget forsigtig fondspolitik og er ikke væsentlig eksponeret i markedsrisici. Bankens markedsrisici er i øvrigt nærmere beskrevet i note 23.

Likviditetsrisici:

Risiko for ikke at kunne fremskaffe tilstrækkelig kapital i markedet til at finansiere bankens løbende udlånsvirksomhed og risikoen for, at banken i værste fald ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald, som følge af manglende finansiering.

Konstituerende generalforsamling i Hvidbjerg Bank, aktieselskab, hvor bankens første bankråd bliver valgt. Det består af gårdejer Jacob Odgaard, Østergaard (formand); købmand P. Graversen, Hvidbjerg; købmand I.P. Lauritsen, Jegindø; lærer Jacob Obbekjær, Hvidbjerg; gårdejer Niels Gadegaard, Odby; gårdejer Kr. Riis, Lyngs; gårdejer Laurids Lauritsen, Stenshøjgård; gårdejer Chr. Søndergaard, Lyngs og fabrikant J. Uhrbrand, Hvidbjerg.

4. marts



Likviditetsberedskab:

Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Banken tilstræber at have en overdækning på mindst 60 % i forhold til lovkravet. Ved udgangen af 2011 udgjorde likviditetsoverdækningen 156 mio. kr., hvilket svarer til en overdækning i forhold til lovens krav på 158 %. Bankens likvide beredskab bliver styret ved hele tiden at opretholde tilstrækkelig likvider, likvide værdipapirer og kreditfaciliteter.

En væsentlig del af bankens langsigtede funding består af statsgaranterede obligations-udstedelser og seniorlån på sammenlagt 150 mio.kr. De forfalder senest i sommeren 2013. Banken forventer imidlertid at kunne erstatte denne funding i nødvendigt omfang via udnyttelse af Nationalbankens nye lånefacilitet, hvor en del af bankens udlånsportefølje belånes. Endvidere forventes den påtænkte kapitaludvidelse at bidrage positivt til bankens fremtidige funding.

Risici på basiskapital:

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

Banken er i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed pålagt et solvenskrav på 8 % af de risikovægtede poster. Bankens solvens udgør ved årets udgang 11,6 %. Finanstilsynet kan til enhver tid fastsætte et højere solvenskrav. Bestyrelse og direktion skal på baggrund af bankens risikoprofil opgøre bankens individuelle solvensbehov, som ikke kan være mindre end 8 % eller det af Finanstilsynets fastsatte solvenskrav. Hvidbjerg Banks resultater og eksistensgrundlag kan derfor påvirkes negativt, hvis solvensprocenten reduceres eller vurderes som utilstrækkelig.

Hvis der sker en reduktion af bankens solvensprocent, 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.

Kapitaludvidelse:

Bankens bestyrelse har besluttet at gennemføre en kapitaludvidelse i løbet af foråret 2012. Banken har endnu ikke lagt sig fast på størrelsen af kapitalforhøjelsen, men forventer at tegningen kan gennemføres i det ønskede omfang. Grundet markedsforholdene er der i sagens natur usikkerhed forbundet med tegningsomfanget.

En nærmere beskrivelse af bankens risici og risikostyringen fremgår af et separat afsnit i ledelsesberetningen, benævnt 'Risikofaktorer og risikostyring' side 16-20.

Der iværksættes en aktietegningskampagne med henblik på at rejse en aktiekapital på 50.000 kr. Emissionen resulterer hurtigt i overtegning, idet i alt 222 aktionærer tegner aktier for et samlet beløb på 54.100 kr.

Februar

Den første tilkendegivelse af, at der findes interesse for at etablere en bank i Hvidbjerg, fremgår af optegnelser i gårdejer Kr. Odgaards dagbog. Han noterer denne dag, at han har haft besøg af maler Rokkjær, og at han selv samme dag har haft en sammenkomst hos L. Thing med denne samt maler Rokkjær, P. Graversen og Jacob Odgaard. I parentes oplyser han, at mødet drejer sig om start af en bank med det formål 'at frugtbar gøre kapitaler og at lette pengeomsætningen til fremme for agerbrug, handel og industri'.

19. januar

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er endvidere udarbejdet i henhold til yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når der foreligger en retlig forpligtelse eller en faktisk forpligtelse og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragde banken og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og passiver til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver ved første indregning til kostpris.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, medens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigning i domicilejendomme i anden totalindkomst. Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på afviklingsdagen.

Fastlæggelse af dagsværdi

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

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

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

Regnskabsmæssige skøn

Opgørelse af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser er forbundet med et skøn over, hvordan fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. De væsentligste skøn vedrører nedskrivninger på udlån.

De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige, men som er usikre. Herudover er banken påvirket af risici og usikkerheder, som kan føre til, at de faktiske resultater kan afvige fra skønnene.

For nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er der skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages.

For udskudte skatteaktiver er der usikkerhed forbundet med anvendelsen af de uudnyttede skattemæssige underskud.

Modregning

Tilgodehavender og forpligtelser modregnes når banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

RESULTATOPGØRELSEN

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode de vedrører. Gebyr- og provisionsindtægter i forbindelse med låneetablering, betragtes som en integreret del af den effektive rente af et udlån og indtægtsføres over lånets løbetid under renteindtægter. Renteindtægter fra udlån, som er helt eller delvist nedskrevet, indregnes med den beregnede

1912	1908	1900	1876
De danske bankers samlede indskud overhaler sparekassernes	Danmark oplever en omfattende spekulationsbetinget byggekrisse, som ledsages af en bankkrise. Nationalbanken og staten må i for- ening indlede en langvarig rekonstruktion af de berørte banker.	Omkring 1900 bliver brugen af checks mere almindelig og i 1927 var anvendelsen så udbredt, at der blev indført checkclearing i Nationalbanken.	Kjøbenhavns Handelsbank etableres.

effektive rente af lånets nedskrevne værdi. Renteindtægter herudover indregnes i regnskabsposten "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv."

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til bankens personale. Alle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de afholdes, og med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Andre driftsudgifter

Under andre driftsudgifter indregnes øvrige udgifter, der ikke henhører under andre resultatopgørelsesposter, herunder bidrag til Indskydergarantifonden og garanti-provision til Det Private Beredskab.

Skat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del der kan henføres til årets resultat og i anden totalindkomst 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.

BALANCEN

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning omfatter kontant beholdning i henholdsvis dkr. og udenlandsk valuta og anfordringstilgodehavende hos centralbanker omfatter indskud på anfordring 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.

Udlån og andre tilgodehavender

Udlån og tilgodehavender, herunder pantebreve, indregnes ved første indregning til dagsværdi. Gebyr- og provisionsindtægter i forbindelse med lånets etablering, betragtes for værende en integreret del af den effektive rente og indregnes over lånets forventede løbetid. Udlån og tilgodehavender måles efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. For fast forrentede udlån baseret på den oprindeligt fastsatte effektive rente, og for variabelt forrentede udlån på den aktuelle rente. På udlån og grupper af udlån, hvorpå der er konstateret objektiv indikation af værdiforringelse som følge af begivenheder indtruffet efter første indregning, opgøres en eventuel nedskrivning på baggrund af forventede betalingsstrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. Forventede betalingsstrømme opgøres med udgangspunkt i det mest sandsynlige udfald. Under hensatte forpligtelser er indregnet den del af uudnyttede kreditrammer og garantier, hvorpå banken forventer et tab.

Nedskrivninger foretages såvel individuelt som gruppevist. Der foretages individuel vurdering af udlån, der har en betydelig størrelse og på udlån, der ikke kan indpasses i en gruppe.

Den Danske Landmandsbank, Hypotek- og Vexelbank etableres. Banken var den første københavnske bank, som opbyggede et landsdækkende net af filialer. Den indførte endvidere i 1871 brugen af kassekredit.

5. oktober

Oprindelig bestod forretningsbankernes idégrundlag i at sikre en fornuftig forrentning af aktiekapitalen. Men efterhånden blev der tale om indskudsbanker efter engelsk forbillede. Og fra 1860 fungerede de som moderne depositobanker, dvs. banker som genudlåner indskuddene, og som ud af rentemarginalen og andre driftsindtægter opnår et overskud, der forrenter egenkapitalen.

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevis vurdering foretages på grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 11 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 9 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper. Den gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, renter, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Hvidbjerg Bank har derfor vurderet hvorvidt modelestimaterne afspejler kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje.

Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af de gruppevis nedskrivninger. De tilpassede estimater er yderligere korrigeret for at tage højde for det ændrede konjunkturforløb. For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte udlåns bidrag til den gruppevis nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Obligationer og aktier

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til lukkekursen på balancedagen. Unoterede obligationer og aktier opgøres på grundlag af markedsdata eller en anerkendt værdiansættelsesmetode og måles derfor til en skønnet dagsværdi. Forefindes der ikke en pålidelig dagsværdi måles de unoterede obligationer og aktier til kostpris med en eventuel nedskrivning på værdiforringelsen.

Egne andele

Egne andele indregnes ikke som et aktiv, da aktivet ikke opfylder IFRS definitionen af et aktiv. Køb og salg samt gevinster og tab af egne andele posteres direkte på egenkapitalen under frie reserver. Udbytte af egne andele indregnes ikke i resultatopgørelsen.

Domicilejendomme

Domicilejendomme, defineret som de ejendomme hvorfra der drives pengeinstitutvirksomhed, måles til dagsværdi. Dagsværdien er beregnet på grundlag af afkastmetoden. Domicilejendomme afskrives over 50 år. Der indregnes ikke en scrapværdi.

Opskrivninger indregnes i anden totalindkomst, mens ned- og afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger, med mindre der er tale om tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at afvikle aktiverne hurtigst muligt. Overtagne aktiver måles til dagsværdi med fradrag af forventede realisationsomkostninger.

Øvrige materielle aktiver

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

1846

Mellem 1846 og 1860 blev de første egentlige forretningsbanker grundlagt. I starten var der næsten udelukkende tale om provinsbanker. Den første hed Fyens Disconto Kasse og blev grundlagt i december 1846.

1829

Centralkassen i København oprettes. Centralkassen var en lidt speciel forløber for de rigtige forretningsbanker. Den udlånte beløb mod pant i varelagre og foretog vekseldiskontering – dvs. kortvarige lån.

1810

Danmarks første sparekasse etableres på godset Holsteinsborg ved Skælskør under navnet Holsteinsborg Sparekasse. Oprindeligt gav sparekasserne kun rente til deres indskydere, men lånte ikke ud. I 1830'erne gik sparekasserne dog over til at foretage egentlige udlån mod sikkerhed i fast ejendom.

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.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Regnskabsmæssig sikring

Der anvendes sikringsinstrumenter i form af bl.a. valutaswaps og renteswaps, der afdækker udsving i de fremtidige betalingsstrømme.

Hensatte forpligtelser

Under hensatte forpligtelser er indregnet den del af uudnyttede kreditrammer og garantier, hvorpå banken forventer et tab. Garantier og 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Mellemværender med udlandet og beholdninger af valutaer er omregnet til balancedagens kurs. Såvel realiserede som urealiserede valutakursgevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen.

Eventualforpligtelser

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

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



Hvidbjerg Bank

Hovedsæde

Hvidbjerg
Østergade 2
7790 Thyholm
Tlf. 9695 5200
Fax 9695 5249

Afdelinger

Struer
Toldbodstræde 10
7600 Struer
Tlf. 9695 5250
Fax 9695 5279

Viborg
Vævervej 5
8800 Viborg
Tlf. 9695 5330
Fax 9695 5359

Holstebro
Lavhedevej 48A
7500 Holstebro
Tlf. 9695 5300
Fax 9695 5329

www.hvidbjergbank.dk

E-mail: post@hvidbjergbank.dk

A/S Reg.nr.: 5682

CVR-nr.: 64 85 54 17