



Nordjyske Bank A/S
Torvet 4
9400 Nørresundby

Telefon
+45 9870 3333

E-mail
post@nordjyskebank.dk

Hjemmeside
www.nordjyskebank.dk

CVR
30828712

Reg.nr.
8099

BIC/SWIFT
nrsvdk24

LEI
5493001B6MUORX4ESV75

Ledelsesberetning

Indhold – Kvartalsrapport pr. 31. marts 2017

	Side
Ledelsesberetning pr. 31. marts 2017	4
Hovedpunkter	4
Periodens resultat	5
Udviklingen i Nordjylland	7
Nordjyske Banks udvikling	7
Forventninger til 2017	8
Hovedaktiviteter i Nordjyske Bank	8
Tilsynsdiamanten	11
Finanstilsynet	11
Kapitalforhold	12
Likviditet	13
Renterisici	13
Kreditrisici	14
Risikoforhold og risikostyring	15
Regnskabet ved overtagelsesmetoden	19
Anvendte opgørelsesmetoder og alternative resultatmål	20
Opgørelse af proforma resultat	21
Aktionærforhold	22
Finanskalender 2017	22
Påtegninger	23
Kvartalsregnskab pr. 31. marts 2017	24
Resultatopgørelse	24
Totalindkomstopgørelse	24
Balance den 31. marts 2017	25
Bevægelser på egenkapitalen	27
Kapitalgrundlag	28
Anvendt regnskabspraksis	29
Noter med hovedtal	30
Noter med nøgletal	31
Noter til resultatopgørelsen	33
Noter til balancen	36

Ledelsesberetning

Hovedpunkter

1. kvartal 2017		Resultat før skat stiger med 83 procent til 75 millioner kroner
Egenkapital		Forrentes med 14 procent - når der korrigeres for goodwill mm.
Basisindtjening		Stiger med 15 procent til 81 millioner kroner
Nettorenter		Stabilt niveau gennem seks kvartaler
Driftsudgifter		Uændret niveau
Nedskrivninger		Fald på 34 procent kan henføres til erhvervslandbrug
Udlån		Stiger til 10,9 milliarder kroner - udlånsvækst på 3,5 procent på et år
Kapitalprocent		Robust kapitalprocent på 16,4
Forretningsomfang		Rekordhøjt forretningsomfang på 43,7 milliarder kroner inkl. depotværdier

Ledelsesberetning

Positiv udvikling fortsætter

Fremgang på væsentlige områder fortsætter

Nordjyske Bank har opnået et tilfredsstillende resultat før skat på 75 millioner kroner i 1. kvartal 2017, hvilket er en markant fremgang på 83 procent i forhold til 1. kvartal 2016.

Banken kan pr. 31. marts 2017 konstatere fremgang på udlånsvækst og basisindtjening, faldende nedskrivninger samt fremgang i resultat før skat, hvilket samlet medfører en forbedret og tilfredsstillende egenkapitalforrentning.

Nordjyske Bank lever ultimo 1. kvartal 2017 op til de strategiske mål om en udlånsvækst på 2-4 procent pro anno og en egenkapitalforrentning før skat på 9-11 procent inden udløb af strategiperioden i 2018.

Resultatet før skat forrenter egenkapitalen primo 2017 med 10,9 procent pro anno. Når der korrigeres for goodwill og kunderelationer, forrentes egenkapitalen med 14,0 procent pro anno.

Udlån viser en stigning pr. 31. marts 2017 til 10.907 millioner kroner, hvilket svarer til 3,5 procent i forhold til 31. marts 2016, hvor udlån udgjorde 10.538 millioner kroner. Udlånsstigningen er sket på både erhvervs- og privatkunder og viser effekten af bankens fokus på udlån til eksisterende og nye kunder.

Det stigende udlån kombineret med et konkurrencepræget marked på udlån samt et historisk lavt rentemiljø medfører netto renteindtægter på 120 millioner kroner på niveau med de seneste 5 kvartaler.

Banken har en stigning på gebyrindtægter til 95 millioner i 1. kvartal 2017 i forhold til 81 millioner kroner i 1. kvartal 2016.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 135 millioner kroner i årets første kvartal, hvilket svarer til niveauet sidste år.

Basisindtjeningen i 1. kvartal 2017 stiger som følge af ovennævnte med 15 procent til 81 millioner kroner.

Nedskrivninger under det forventede niveau

Nedskrivninger udgør 28 millioner kroner i 1. kvartal 2017 mod 43 millioner kroner i samme periode i 2016. Faldet kan henføres til landbruget, herunder primært forbedrede afregningspriser.

Ledelsen vurderer, at basisindtjeningen på 81 millioner kroner samt det forbedrede resultat før skat og udviklingen i bankens udlån er tilfredsstillende.

Forventninger til resultat i 2017

Nordjyske Bank forventer fortsat en basisindtjening i intervallet 300-350 millioner kroner.

Såfremt landbrugets nuværende afregningspriser fortsætter, forventer banken, at nedskrivninger på udlån og garantier i 2017 vil være under det tidligere udmeldte niveau på 120 millioner kroner.

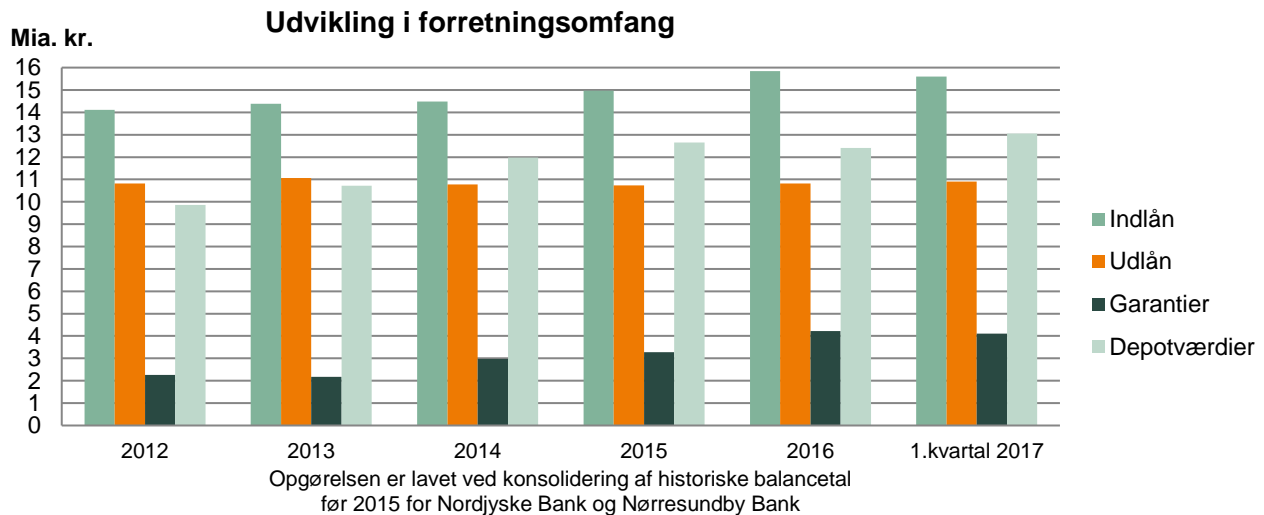
Anvendte opgørelsesmetoder

Rapportering i denne beretning sker ud fra proforma opgørelse med henblik på at øge informationsværdien. Endvidere anvendes alternative resultatmål. Begge dele er forklaret yderligere på side 20.

Proforma resultat i sammendrag (beløb i mio. kr.)	1. kvartal 2017	1. kvartal 2016	Året 2016
Renteindtægter	129	134	526
Renteudgifter	9	13	47
Netto renteindtægter	120	121	479
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	95	81	352
Andre driftsindtægter mv.	1	3	35
Basisindtægter	216	205	866
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	135	134	519
Basisindtjening	81	71	347
Udgifter til Afviklingsformuen mv.	0	0	1
Nedskrivninger på udlån mv.	28	43	163
Kursreguleringer af værdipapirer mv.	22	13	47
Proforma resultat før skat	75	41	230
Proforma reguleringer	1	1	-2
Resultat før skat efter overtagelsesmetoden	76	42	228

Ledelsesberetning

Udvikling i forretningsomfang



Vækst i udlån

Banken har opnået en tilfredsstillende stigning i udlån i forhold til 31. marts sidste år på 3,5 procent til 10,9 milliarder kroner samt en stigning på 3,1 procent pro anno i 1. kvartal 2017.

Udlånsvæksten på 370 millioner kroner siden 31. marts 2016 fordeler sig med 230 millioner kroner til private og 140 millioner kroner til erhverv. Stigningen sker på trods af et årligt ordinært tilbageløb i niveau 800 millioner kroner på udlån.

Det er meget tilfredsstillende at konstatere effekten af bankens fokus på udlån og ikke mindst, at der opnås en stigning på udlån til private. Udlån til private er typisk stabile og den store spredning vurderes at medføre en lav risiko set i sammenhæng med af forbedrede økonomiske vilkår med lavere ledighed, lav rente og stigende boligpriser.

Indlån er steget med 735 millioner kroner siden 31. marts 2016, men faldet med 242 millioner kroner siden ultimo 2016. Siden ultimo 2016 er depotværdier til gengæld steget med 643 millioner kroner.

Garantier er faldet med 112 millioner kroner siden ultimo 2016, hvilket primært skyldes lavere aktivitet på formidling af realkreditlån.

Det samlede forretningsomfang inkl. depotværdier er rekordhøjt pr. 31. marts 2017 på i alt 43,7 milliarder kroner. Det er meget positivt, at stigningen sker på udlån og depotværdier, hvor banken har størst indtjening i det nuværende marked med lave renter.

Udvalgte balanceposter (beløb i mio. kr.)	Ultimo 2012	Ultimo 2013	Ultimo 2014	Ultimo 2015	Ultimo 2016	Ultimo 1.kvt. 2017
Aktiver i alt	17.772	18.168	18.160	18.660	19.443	19.225
Udlån	10.826	11.067	10.778	10.729	10.822	10.907
Garantier	2.258	2.172	2.971	3.280	4.223	4.111
Indlån inkl. puljer	14.115	14.379	14.488	14.975	15.838	15.596
Egenkapital				2.617	2.758	2.746
Depotværdier	9.858	10.723	11.980	12.650	12.402	13.045
Forretningsomfang (udlån, indlån og garantier)	27.198	27.617	28.237	28.984	30.883	30.614
Forretningsomfang inkl. depotværdier	37.056	38.340	40.217	41.634	43.285	43.659

De historiske balancetal før 2015 er konsoliderede tal for Nordjyske Bank og Nørresundby Bank. Konsoliderede egenkapitaltal vurderes ikke at give værdi.

Ledelsesberetning

Udviklingen i Nordjylland

Nordjysk økonomi har det godt

Vækstreddegørelsen 2017 fra Region Nordjylland blev udgivet i marts 2017 og gav anledning til overskriften "Nordjylland giver krisen baghjul". Overskrifterne bød på jobfest som følge af både nye og etablerede virksomheders positive vækst-tendenser.

Der er høj beskæftigelse i regionen med flere udbudte job, fortsat lave renter og stigende boligpriser.

Beskæftigelsen stiger mere i Nordjylland end på landsplan

På landsplan steg beskæftigelsen ifølge Dansk Erhverv med 1,7 procent i 2016, hvorimod væksten i Nordjylland var på 2,1 procent. I syv ud af elleve nordjyske kommuner var væksten procentvis højere end på landsplan.

Stigende boligpriser

Salgspriser på villa og rækkehuse steg i Region Nordjylland med 8,2 procent fra marts 2016 til marts 2017, men stigningen på landsplan var 4,2 procent.

Ejerlejligheder oplevede en stigning i Region Nordjylland på 9,2 procent mod 8,0 procent på landsplan.

Finans Danmark vurderer i april 2017 forårstegn, hvor boliger bliver udbudt til stigende priser og liggetiderne falder, hvilket betyder hurtigere salg.

Blandt andet de fortsat lave renter er medvirkende til de stigende boligpriser, som giver mange nordjyder stor friværdi i deres bolig.

Fremgang hos nordjyske erhverv

Erhvervslandbruget har generelt set en bedre økonomisk situation med højere afregningspriser på både svin og mælk. Det giver grundlaget for en positiv indtjening hos flere landmænd.

Fiskeriet har haft flere gode år, men især 2016 har været positiv med gode afregningspriser, fine fiskemængder samt lave udgifter til brændstof og renter. Dette har givet grundlag for byggeri af nye fiskefartøjer i samarbejde med flere lokale maritime virksomheder.

De nordjyske havne gennemfører store udvidelser, hvilket tiltrækker nye virksomheder og skaber flere arbejdspladser.

Havnene Skagen og Aalborg tiltrækker mange krydstogtgæster, hvilket giver omsætning til andre virksomheder.

Der er høj byggeaktivitet og især i Aalborg bygges mange boligejendomme. Der opleves stor interesse fra investorer hertil - både lokale og internationale investorer, ligesom pensionskasser har foretaget ejendomsinvesteringer i Aalborg. Samtidig skaber byggeri af nyt supersygehus i Aalborg Øst mange arbejdspladser.

Positive toner i Nordjylland

Opsvinget mærkes i Nordjylland med faldende ledighed, stigende realløn, højere boligpriserne og større friværdi kombineret med fortsat lave renter. Det er nøglefaktorer for den enkelte nordjydes økonomi. Nordjyske Bank er Nordjyllands mest lokale bank, og vores udvikling er tæt forbundet med udviklingen i Nordjylland.

Nordjyske Banks udvikling

Fokus på vækst og implementering af strategi

Nordjyske Bank har anvendt mange ressourcer på fusion samt ensretning og forbedring af processer. Banken har realiseret mange synergier fra fusionen, men har fortsat fokus på større udnyttelse af de muligheder, som fusionen har medført.

Der er i 2017 fokus på forretningsmæssige tiltag rettet både mod eksisterende og mod tilgang af kunder - både private og erhvervs-kunder - samt på investeringer, formuerådgivning og gældspleje.

Nordjyske Bank arbejder fokuseret med at skabe optimale kunderelationer.

Banken har i 2017 gennemført en organisations-tilpasning, hvor målet er at styrke IT og HR for derved at understøtte strategien endnu bedre og have ekstra opmærksomhed på IT. Banken har etableret en ny IT-afdeling, hvor der arbejdes med både innovation og optimering af bankens IT-anvendelse, herunder sikre stigende brug af robotteknologi.

Endvidere er der etableret en separat HR-afdeling, som skal sikre kompetenceudvikling af medarbejdere og ledere samt skabe grundlaget for trivsel i banken. Dette er en forudsætning for at gennemføre de strategiske initiativer: en adræt bank, fokuseret salg samt unikt kundeunivers samt sikre, at bankens kunder og samarbejdspartnere oplever kundeintimitet.

Ledelsesberetning

Forventninger til 2017

Forventninger til resultat i 2017

Nordjyske Bank forventer fortsat en basisindtjening i intervallet 300-350 millioner kroner.

Basisindtjeningen er opgjort eksklusiv nedskrivninger og værdireguleringer på udlån mv. samt kursregulering af værdipapirer mv.

Såfremt landbrugets nuværende afregningspriser fortsætter, forventer banken, at nedskrivninger på udlån og garantier i 2017 vil være under det tidligere udmeldte niveau på 120 millioner kroner.

Strategiske målsætninger

Nordjyske Banks strategiske mål for den nuværende strategiperiode, der løber fra 2016 til 2018:

- En udlånsvækst på 2-4 procent pro anno
- Egenkapitalforrentningen før skat skal inden strategiperiodens afslutning ligge på 9-11 procent (før korrektion af goodwill og kunderelationer)
- Udbyttepolitik med mål om at udbetale mellem 30-50 procent af årets resultat efter skat under hensyntagen til et mål om en kernekapitalprocent på 15,5 og til at sikre tilstrækkelig kapital til at opfylde lovgivningsmæssige krav samt samfundsøkonomiske og forretningsmæssige forhold.

Hovedaktiviteter i Nordjyske Bank

Nordjyske Banks forretningsmodel og -principper bygger på en mission om at være en ambitiøs selvstændig bank, hvor beslutningskraften er placeret i markedsområdet. Banken ønsker at skabe værdi for både privatkunder og erhvervs kunder samt for aktionærer og medarbejdere.

Banken har 419 veluddannede medarbejdere, herunder en række specialuddannede medarbejdere inden for de væsentlige rådgivningsområder. Herudover har banken en lang række kompetente samarbejdspartnere.

Nordjyske Bank tilbyder rådgivning og ekspertise på alle områder inden for betalingsformidling, udlandsforretninger, kreditformidling, bolig, formue, investering, pension og forsikring.

Banken lægger vægt på at skabe og bevare gode kunderelationer samt yde individuel rådgivning til såvel erhvervs- som privatkunder. Samtidigt anvender banken de digitale muligheder til at skabe værdi for kunderne, understøtte kundekontakten og effektivisere processer.

Nordjyske Bank har:

- 118.000 privatkunder
- 10.000 erhvervs kunder
- 44.000 aktionærer
- Forretningsomfang - udlån, garantier, indlån og depotværdier - på 43,7 mia. kroner



Ledelsesberetning

Resultat før skat

I 1. kvartal 2017 er der realiseret et proforma opgjort resultat før skat på 75 millioner kroner, hvilket er væsentligt højere end resultatet før skat i samme periode i 2016 på 41 millioner kroner.

Resultatet før skat i 1. kvartal 2017 forrenter egenkapitalen primo året med 10,9 procent pro anno, hvilket ligger inden for det strategiske mål på 9-11 procent.

Når der korrigeres for goodwill og kunderelationer, forrentes egenkapitalen primo 2017 med 14,0 procent pro anno.

Basisindtægter

Netto renteindtægter udgør 120 millioner kroner i 1. kvartal 2017 mod 121 millioner kroner i 1. kvartal 2016. Netto renteindtægter har de seneste 6 kvartaler ligget stabilt mellem 119 til 121 millioner kroner.

Renteindtægterne udgør 129 millioner kroner i 1. kvartal 2017, hvilket er 5 millioner kroner mindre end 1. kvartal året før og skyldes primært lavere renteindtægter af udlån. Udlånet er dog større i 2017, hvorfor faldet skyldes lavere rentesatser som følge af fortsat stor konkurrence på udlån.

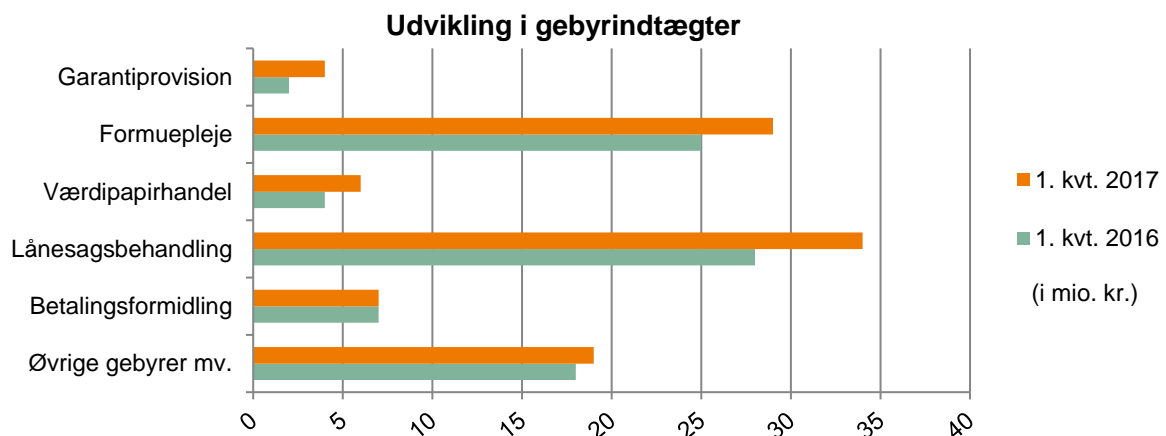
Renteudgifterne udgør 9 millioner kroner i 1. kvartal 2017, hvilket er 4 millioner kroner lavere end samme periode året før. Dette skyldes lavere renteudgifter til indlån som følge af lavere rentesatser.

Indsnævring af bankens rentemarginal imødegås i begrænset omfang ved indførsel af negative renter for større indlån fra erhvervs kunder.

I 1. kvartal 2017 udgør netto gebyrindtægter 95 millioner kroner mod 81 millioner kroner i samme periode i 2016.

Stigningen på 14 millioner kroner kan primært henføres til et større omfang af formuepleje, større aktivitet på værdipapirhandelsområdet samt flere lånesagsgebyrer som følge af øget aktivitet på udlånsområdet.

Andre driftsindtægter mv. udgør 1 million kroner i 1. kvartal 2017 mod 3 millioner kroner i samme periode i 2016, hvor banken blandt andet solgte navnet Nordbank.



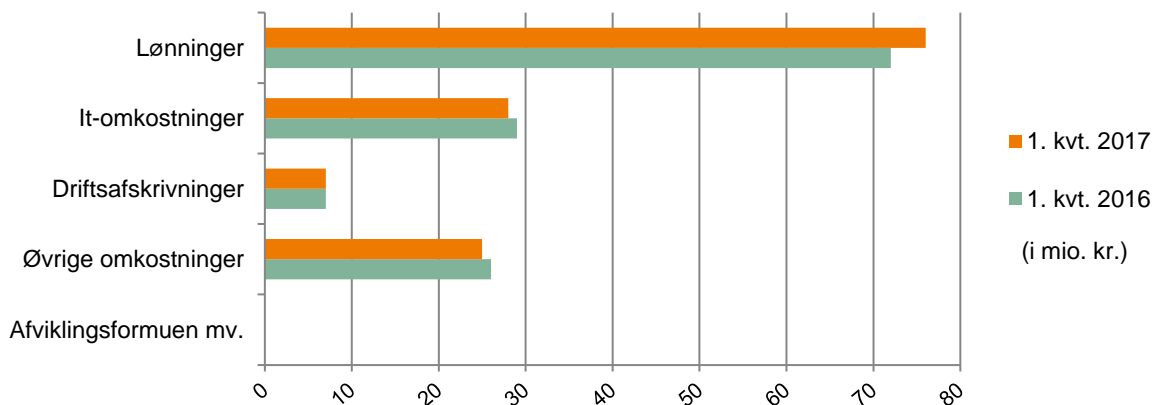
Ledelsesberetning

Driftsudgifter og -afskrivninger

Banken har haft driftsudgifter og driftsafskrivninger i 1. kvartal 2017 på 135 millioner kroner, hvilket er på niveau med udgifterne i samme periode 2016 på 134 millioner kroner.

Lønninger er øget som følge af engangsreguleringer samt stigning i lønsumsafgift mv., mens der er en mindre besparelser på it-omkostninger samt øvrige omkostninger.

Udvikling i driftsudgifter



Nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån og garantier er reduceret med 34 procent til netto 28 millioner kroner i 1. kvartal 2017 mod 43 millioner kroner i samme periode i 2016.

Faldet i nedskrivninger kan henføres til bankens udlån til erhvervslandbrug, hvor nedskrivninger udgør 22 millioner kroner. Den årlige bygningsafskrivning på erhvervslandbrug, der foretages i 1. kvartal, udgør en væsentlig andel heraf.

Periodens nedskrivningsprocent på bankens udlån og garantier udgør 0,7 pro anno mod 1,2 i 1. kvartal 2016.

Akkumulerede nedskrivninger, hensættelser og underkurs udgør i alt 1.217 millioner kroner, hvilket svarer til 7,5 procent af udlån og garantier.

Nedskrivninger uddybes under afsnittet om kreditrisici.

Nedskrivninger på udlån mv. proformaopgjort (beløb i mio. kr.)	1. kv. 2017	1. kv. 2016
Nedskrivninger på individuelt vurderede udlån mv.	39	50
Nedskrivninger på gruppevis vurderede udlån mv.	1	5
Nedskrivninger i alt	40	55
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	1	2
Endeligt tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet	1	1
Indtægtsførte renter på nedskrevne fordringer	12	11
Driftspåvirkning i alt	28	43

Kursreguleringer

I 1. kvartal 2017 påvirker kursreguleringer af værdipapirer mv. resultatet positivt med 22 millioner kroner mod 13 millioner kroner i 1. kvartal 2016.

Kursregulering af aktier har medført en indtægt på 12 millioner kroner, der hovedsageligt kommer fra sektoraktier. Herudover har kursregulering af obligationer bidraget positivt med 8 millioner kroner.

Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

Summen af store eksponeringer skal være < 125 procent af kapitalgrundlag

Nordjyske Bank: 35,9 procent

Udlånsvækst skal være < 20 procent om året

Nordjyske Bank: 3,5 procent



Funding ratio skal være < 1,0

Nordjyske Bank: 0,59

Ejendoms eksponering før nedskrivninger skal være < 25 procent af udlån og garantier

Nordjyske Bank: 10,8 procent

Likviditetsoverdækning skal være > 50 procent

Nordjyske Bank: 129,9 procent

Nordjyske Bank har en god margin til grænseværdierne i Finanstilsynets Tilsynsdiamant, der består af fem pejlemærker på særlige risikoområder, som pengeinstitutterne bør ligge inden for.

Finanstilsynet ændrer pejlemærke for store eksponeringer pr. 1. januar 2018, hvor der ønskes en opgørelse af de 20 største eksponeringer. Summen heraf udgør 146 procent set i forhold til bankens egentlige kernekapital pr. 31. marts 2017 og ligger således under grænsen på 175 procent.

Finanstilsynet

Nordjyske Bank offentliggjorde den 17. marts 2017 et påbud fra Finanstilsynet om at implementere god regnskabsmæssig praksis ved bankens nedskrivningstest på goodwill.

Påbuddet er en udløber af Finanstilsynets regnskabskontrol af bankens regnskab for 2015 og resultatet heraf er, at værdien af bankens goodwill var tilstede ultimo 2015 og dermed var bankens regnskab for 2015 korrekt.

Finanstilsynet påbyder at stramme op på de interne procedurer, hvilket allerede er sket i forbindelse med årsrapporten for 2016.

De offentliggjorte redegørelser siden 2010 er tilgængelige på bankens hjemmeside www.nordjyskebank.dk.

Ledelsesberetning

Kapitalforhold

Bankens kapitalgrundlag består primært af egenkapital og sekundært af efterstillet kapital.

Kapitalgrundlaget er væsentlig påvirket af både goodwill og kunderelationer samt af ejerskabet af sektoraktier, hvilket samlet medfører et fradrag i kapitalgrundlaget pr. 31. marts 2017 på 740 millioner kroner.

Kapitalprocenten excl. kvartalets resultat udgør 16,4 ultimo 1. kvartal 2017, og kernekapitalprocenten udgør 14,4.

Ultimo 1. kvartal 2017 indregnes kvartalets resultat ikke i kapitalgrundlaget som følge af Finanstilsynets skærpede krav hertil. Ved indregning af kvartalets resultat udgør kapitalprocenten 16,6 og kernekapitalprocenten 14,6.

Kapitalforholdene vurderes solide, idet ledelsen samtidig er opmærksom på fremtidig kapitalbehov. Banken vurderes over de kommende år at blive påvirket af IFRS 9 regler i forhold til nedskrivninger på udlån mv. og forventeligt af NEP/MREL-krav i forhold til kapital som følge af dansk implementering af BRRD-direktivet fra EU.

Reguleringen er ikke fastlagt, men banken er opmærksom herpå i sine dispositioner.

Nordjyske Bank vil vurdere kapitalstrukturen, herunder undersøge mulighederne for eventuel hjemtagelse af efterstillet kapital, når banken har bedre forudsætninger for at vurdere konsekvenser af ovennævnte kapitalpåvirkninger.

Bankens kapitaldækning - solvens - opgøres ved anvendelse af standardmetoderne for beregning af kreditrisici uden for handelsbeholdningen samt markedsrisici. Til brug for måling af de operationelle risici anvendes den såkaldte basisindikator metode.

I henhold til bestemmelserne i CRR forordningen skal banken offentliggøre detaljerede informationer om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning og risikostyring mv. Disse oplysninger fremgår af risikorapporten ultimo 2016 på bankens hjemmeside www.nordjyskebank.dk.

Det individuelle solvensbehov

Banken har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,8 procent ud fra opgørelse af et tilstrækkeligt kapitalgrundlag på 1.317 millioner kroner pr. 31. marts 2017.

Kapitalgrundlag / Risikovægtede eksponeringer (beløb i mio. kr.)	31. marts 2017	31. marts 2016
Egenkapital ultimo kvartalet	2.746	2.607
- resultat 1. kvartal 2017 indregnes ikke *	61	-
Egenkapital før indregning	2.685	2.607
Frdrag af		
- uudnyttet andel af ramme til køb af egne aktier	16	32
- goodwill og kunderelationer **	416	433
- forsigtig værdisættelse	4	4
- kapitalandele i finansielle virksomheder	324	337
- øvrige investeringer i finansielle virksomheder	3	6
Tillæg af efterstillet kapital	272	271
Kapitalgrundlag	2.194	2.065
Risikovægtede eksponeringer	13.372	12.055
Kernekapitalprocent	14,4	14,9
Kapitalprocent *	16,4	17,1

* Kapitalprocenten udgør 16,6 pr. 31. marts 2017 ved indregning af periodens resultat jfr. side 28

** beregningsmetoden vedrørende indregning af immaterielle aktiver er ændret jfr. side 28

Ultimo 1. kvartal 2017 er der indfaset 1,25 procentpoint af kravet til kapitalbevaringsbufferen, hvilket betyder, at det samlede kapitalkrav kan opgøres til 1.484 millioner kroner, svarende til 11,1 procent.

Nordjyske Bank har et kapitalgrundlag på 2.194 millioner kroner og en kapitalprocent på 16,4. Dette svarer til en overdækning på 877 millioner kroner eller 6,6 procentpoint i forhold til det individuelle solvensbehov. Set i forhold til det samlede kapitalkrav har banken en samlet kapitalmæssig overdækning på 710 millioner kroner, svarende til 5,3 procentpoint.

Banken anvender kreditreservationsmetoden - også kaldet 8+ metoden - i henhold til Finanstilsynets vejledning.

Oplysninger om tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov fremgår af bankens solvensrapport, der findes på bankens hjemmeside på www.nordjyskebank.dk.

Ledelsesberetning

Likviditet

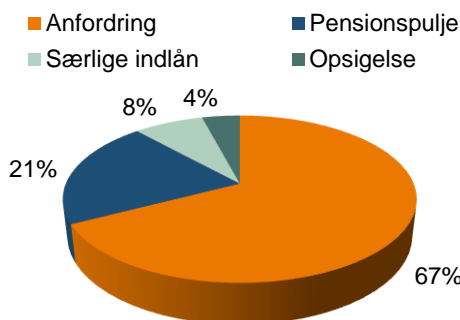
Indlån/udlån (beløb i mio. kr.)	31. marts 2017	31. marts 2016
Indlån	15.596	14.861
Udlån	10.907	10.538
Indlånsoverskud	4.689	4.323

Markedssituationen bærer fortsat præg af, at der generelt er høj opsparingslyst og begrænset udlånsefterspørgsmål.

Indlånsoverskuddet er således 366 millioner kroner større ultimo marts 2017 end året før, hvilket skyldes stor stigning i indlån. Udlån har i samme periode vist en vækst på 369 millioner kroner.

Siden ultimo 2016 er indlånsoverskuddet dog faldet med 327 millioner kroner, hvilket vurderes positivt for bankens indtjening, idet udlån er steget og indlån er reduceret.

Indlån fordelt på kategorier:



Bankens indlån er stabile og ordinære indlån. 84 procent af indlånene er dækket af Garantiformuen.

Der er ingen indlån, der udgør mere end 1 procent af de samlede indlån, og de 10 største indlån udgør mindre end 5 procent af de samlede indlån. Banken er ikke afhængig af dyre aftaleindlån.

Renterisici

Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

LCR

LCR-kravet betyder, at banken skal have tilstrækkelige højlikvide aktiver til at kunne modstå 30 dages likviditetsstress.

Der er gradvise indfasningsregler, hvilket betyder, at banken skal opfylde 80 procent i 2017 og 100 procent primo 2018. Likviditetsnøgletallet LCR kan ultimo marts 2017 opgøres til 268 procent.

§ 152-likviditet

Bankens aktuelle likviditet opgjort i henhold til Lov om Finansielle Virksomheder § 152 er meget komfortabel med en overdækning på 130 procent, svarende til 2.639 millioner kroner.

Stabil funding

Bankens funding i form af indlån, egenkapital samt efterstillet kapital udgør 18.614 millioner kroner pr. 31. marts 2017, hvilket fremgår af tabellen nedenfor.

Udlån på 10.907 millioner kroner ultimo marts 2017 i forhold til ovennævnte funding giver en funding ratio på 0,59.

Stabil funding (beløb i mio. kr.)	31. marts 2017	31. marts 2016
Udlån	10.907	10.538
Egenkapital	2.746	2.607
Indlån	15.596	14.861
Efterstillet kapitalindsud	272	271
Funding	18.614	17.739
Overskud	7.707	7.201
Funding ratio	0,59	0,59

Det er således ledelsens opfattelse, at Nordjyske Bank har en meget komfortabel likviditetssituation.

Den primære renterisiko på fastrenteaftaler er knyttet til bankens beholdning af obligationer, som er relateret til likviditetsstyringen samt til fastrenteindlån.

Bankens renterisiko er opgjort til 1,1 procent af kernekapitalen efter fradrag pr. 31. marts 2017.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Kreditnøgletal	1.kvt. 2017	1.kvt. 2016
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	4,0
Periodens udlånsvækst i procent p.a.	3,1	-1,8
Summen af store eksponeringer i pct. af det justerede kapitalgrundlag	35,9	27,4
Periodens nedskrivningspct. p.a. *)	0,7	1,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent *)	7,5	7,7

* beregnet på proformata

Bankens udlåns gearing er på 4,0 ultimo 1. kvartal 2017, hvilket svarer til året før. Der er således fortsat et godt grundlag for udlånsvækst med den nuværende kapital.

Bankens risikoprofil er fastlagt i Nordjyske Banks forretningsmodel og kreditpolitik og indebærer en passende forsigtig risikoprofil på kreditområdet og sikrer et afbalanceret forhold mellem indtjening og risici.

Der er i bankens retningslinjer for kreditrisici samt risikostyring stor fokus på koncentrationsrisici. På områder, hvor banken har valgt at have store koncentrationer, har banken tilsvarende stor kompetence og lang erfaring.

Brancherisici

Udlån fordelt på sektorer (beløb i mio. kr.)	31. marts 2017	31. marts 2016
Erhverv	6.346	6.206
Private	4.561	4.330
Offentlige myndigheder	0	2
Udlån i alt	10.907	10.538

Udlån stiger med 3,5 procent til i alt 10,9 milliarder kroner pr. 31. marts 2017.

Som nævnt under afsnittet "Udvikling i forretningsomfang" er udlånsvæksten fordelt på både erhvervs-kunder og privatkunder, hvilket banken finder positivt. Udlånsvæksten er endvidere fordelt på mange kunder og ses som et resultat af meget fokus på udlånsvækst.

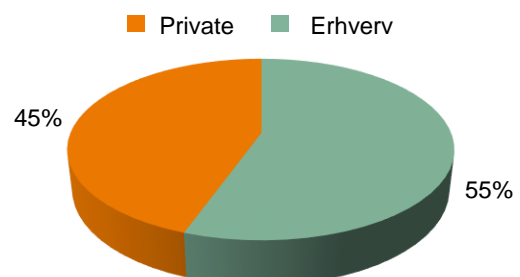
Udlånsvæksten skal endvidere ses i sammenhæng med, at der er en årlig ordinær afvikling på 800 millioner kroner ud over kundernes ekstraordinære nedbringelser af gæld som følge af forbedrede formueforhold.

Banken har stillet garantier for 4,1 milliarder kroner ultimo 1. kvartal 2017, hvilket er en stigning på knap 1 milliard kroner siden året før.

Udlån og garantier er samlet steget med 1,3 milliarder kroner siden 31. marts 2016.

Bankens mål er minimum 35 procent udlån og garantier til private kunder, idet risikoen på privatsegmentet vurderes at være mindre end på erhvervssegmentet.

Fordeling af udlån og garantier pr. 31. marts 2017



Udlån og garantier kan fordeles med 55 procent til erhverv og 45 procent til privatkunder ultimo 1. kvartal 2017.

Privatkunders økonomiske situation er positivt påvirket af den økonomiske situation med høj beskæftigelse i Nordjylland, lave renter samt stigende boligpriser som beskrevet under "Udvikling i Nordjylland".

De stigende boligpriser har en positiv effekt på friværdien i boliger. Mere end 86 procent af bankens formidlede lån hos Totalkredit har en belåning under 60 procent af den teknisk beregnede værdi af ejendommene. Bankens har derfor begrænsede udfordringer med ejendomme, som bliver teknisk overbelånte.

Bankens kunder har i høj grad valgt realkreditbelåning med fast rente og med afdrag, hvilket ud fra en risikobetragtning vurderes positivt. 54 procent af bankens kunder betaler fast rente på lånene hos Totalkredit, mens 52 procent betaler afdrag, hvilket er højere andele end gennemsnittet af lån hos Totalkredit.

Ledelsesberetning

Fordeling pr. 31. marts 2017 (beløb i mio. kr.)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akkumulerede nedskrivninger og underkurs	i %	Udlån og garantier efter nedskrivninger	For- deling i %	Periodens nedskrivninger
Planteavl	559	6	1 %	553	4 %	3
Mælkeproducenter	433	221	51 %	212	1 %	6
Svineavl	675	274	41 %	401	3 %	10
Pelsdyravl	119	12	10 %	107	0 %	3
Dansk erhvervslandbrug i alt	1.786	513	29 %	1.273	8 %	22
Fiskeri, landbrug i udlandet (EU) mv.	903	16	2 %	887	6 %	-1
Landbrug mv. i alt	2.689	529	20 %	2.160	14 %	21
Fast ejendom	1.654	116	7 %	1.538	10 %	6
Øvrige erhverv	4.954	280	6 %	4.674	31 %	4
Erhverv i alt	9.297	925	10 %	8.372	55 %	31
Private	6.938	236	3 %	6.702	45 %	8
Offentlige myndigheder	0	0	0 %	0	0 %	0
	16.235	1.161	7 %	15.074	100 %	39
Gruppevise nedskrivninger		56		- 56		1
Endelig tabt, ikke tidl. individuelt nedskrevet						1
Indgået på tidl. afskrevne fordringer, renter mv.						13
I alt	16.235	1.217	7 %	15.018	100 %	28

Rammerne for bankens branchekoncentrationer er fastlagt i bankens forretningsmodel og kreditpolitik fremgår i hovedtræk i årsrapport 2016. Banken lever fuldt ud op til rammerne for brancheksponering, der vises ovenfor.

I bankens markedsområde har specielt fast ejendom, erhvervslandbrug og fiskeri stor betydning.

Det er samtidigt ledelsens vurdering, at der er en passende spredning på brancher.

Danmarks Statistik samler landbrugs- og fiskerierhverv i én gruppe, men da de to erhverv reguleres efter forskellige regler og har forskellige konjunkturforskeligheder, opdeler banken disse eksponeringer i dansk erhvervslandbrug, fiskeri og planteavl i EU mv. med henblik på at skabe bedre styring og indsigt.

Fiskerierhvervet har haft gode økonomiske forhold de seneste par år med gode afregningspriser, fine fiskemængder samt lave udgifter til brændstof og renter og der ses ikke store udfordringer for denne branche pt. Branchen er dog meget afhængig af fiskeripolitik og reguleringer på området, hvorfor det er vigtigt at have kompetencer på dette specielle område. Udlån og garantier til fiskeri udgør 2 procent af bankens samlede udlån og garantier.

Eksponeringer mod dansk erhvervslandbrug samt mod ejendomsbranchen uddybes efterfølgende.

Ledelsesberetning

Landbrugseksponering

Finansieringen af landbrugsområdet er en helt naturlig opgave for Nordjyske Bank og banken ønsker fortsat at være en attraktiv samarbejdspartner for landmænd.

Udlån og garantier til dansk erhvervslandbrug udgør 8 procent af bankens samlede udlån og garantier, svarende til 1.273 millioner kroner efter nedskrivninger.

Banken har ultimo 1. kvartal 2017 i alt foretaget nedskrivninger, hensættelser og underkurs på 513 millioner kroner, hvilket svarer til, at banken har nedskrevet 29 procent herpå.

Til den animalske produktion har banken udlån og garantier på 598 millioner kroner efter nedskrivninger, der udgør 473 millioner kroner, hvilket svarer til 44 procent. Bankens udlån til den animalske produktion udgør 4 procent af de samlede udlån og garantier.

Den animalske produktion har været mest udfordret, hvilket afspejles i ovennævnte nedskrivninger. I løbet af 2016 og 2017 har svineavlere og mælkeproducenter oplevet højere afregningspriser, hvilket skaber grundlag for positiv indtjening i 2017. Generelt har banken set bedre regnskabsresultater i 2. halvår 2016 end i 1. halvår 2016 og budgetterne for 2017 er væsentlig bedre end for 2016.

SEGES vurderede senest i januar 2017 bedre driftsresultater for både svineavlere og mælkeproducenter, men i begge grupper vurderes der fortsat at være stor spredning i resultaterne. Der er således også landmænd, som gennem landbrugskrisen har opnået positive resultater.

Generelt ser banken også en stor spredning mellem resultaterne. Der er fortsat mange landbrug, der leverer gode resultater, mens andre er udfordret af høj gældssætning og lav effektivitet og skal hjælpes ud af erhvervet.

I årene fremover vil generationsskifte være en stor udfordring for den animalske produktion. Det nuværende niveau for afregningspriser samt forventninger hertil kan lette denne proces og gøre det mere attraktivt at gå ind i erhvervet eller udvide sin bedrift.

Planteavlere har i 2016 været påvirket af lave udbytter og lavere afregningspriser, men banken oplever ikke denne produktionsgren generelt væsentlig udfordret og der er fornuftige økonomiske forhold. Det skal bemærkes, at der er store udsving mellem bedrifterne.

Udlån til planteavl i EU

Nordjyske Bank har udlån til planteavl i EU på under 3 procent af bankens udlån og garantier. Disse udlån vurderes at have en meget begrænset tabsrisiko for banken, idet de er sikret ved første prioritets panteret samt sikkerhedsmæssigt suppleret med garanti fra Eksport Kredit Fonden. Desuden er debitorernes soliditet over 45 procent.

Solvensbehov og stresstest

Ved opgørelse af solvensbehovet reserverer banken kapital til eventuelle tab på eksponeringer, hvor der er væsentlige svagheder, men hvor der ikke er OIV. Derudover reserveres kapital til yderligere tab på eksponeringer med nedskrivninger, hensættelser samt værdireguleringer.

Ved bonitetsklassifikation af landbrug tager banken blandt andet udgangspunkt i en pris på 145.000 kroner pr. hektar på dyrkbart jord i Vendsyssel, svarende til Finanstilsynets udmelding om jordpris i Vendsyssel.

En reduktion på 10 procent af værdien af de sikkerheder, der indgår i bankens nedskrivningsberegninger på landbrugseksponeringer med OIV, vil medføre yderligere nedskrivninger i niveauet 40 millioner kroner.

Banken har nedskrivninger mv. på 513 millioner kroner til dansk erhvervslandbrug. Herudover solvensreserverer banken kapital til eksponeringer med dansk erhvervslandbrug til værdiregulering af sikkerheder og til tab som følge af almindelige driftsproblemer samt den aktuelle landbrugskrise på 235 millioner kroner.

Nordjyske Bank stresstester løbende bankens eksponeringer. Stresstest ultimo 1. kvartal 2017 af hele bankens landbrugsportefølje viser, at landbrugets udfordringer ikke kan true banken. Hvis banken taber hele blancoandelen på alle landbrugseksponeringerne, vil banken fortsat have en kapitalprocent over det samlede kapitalkrav. Det skal bemærkes, at det ikke er et sandsynligt scenarie efter bankens opfattelse. Der er en stor andel af porteføljen, som er uden svagheder.

Ledelsesberetning

Ejendomseksponering

Udlån og garantier til ejendomsbranchen udgør 10,2 procent af bankens samlede udlån og garantier. Udlån til den almennyttige sektor udgør godt 25 procent af bankens eksponering til denne branche.

Der er høj aktivitet med boligbyggeri i Aalborg, idet der både vurderes stigende mangel på boliger og der er stor investeringslyst heri, blandt andet fra en række pensionskasser.

Nordjyske Bank har i stort omfang medvirket ved ejendomsfinansieringen i både den almennyttige og den private boligsektor. Banken ønsker fortsat at være en del af de mange byggeprojekter i bankens naturlige markedsområde.

Dansk Byggeri har lavet en analyse, som viser en forventet vækst i indbyggerantallet i Nordjylland frem mod 2025 på godt 19.000, hvilket skaber behov for 12.000 nye boliger. Alene i Aalborg vurderes der behov for knap 8.000 boliger frem mod 2025.

Der kan konstateres stigende boligpriser på både villa og rækkehuse samt på ejerlejligheder. Samtidig er der kortere liggetider.

Der vurderes fortsat grundlag for en positiv vækst på boligmarkedet med høj efterspørgsel. Boliger i Nordjylland har ikke haft så høje prisudsving som i København - hverken op eller ned - og risikoen for store udsving vurderes væsentlig mindre.

Datterselskab

Nordjyske Bank har et datterselskab, idet banken ejer hele aktiekapitalen i Sæbygård Skov A/S.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet datterselskabets virksomhed, både med hensyn til balance og resultat, set i forhold til bankens, er ubetydelig.

Datterselskabets resultat for 1. kvartal 2017 er indeholdt i bankens resultatopgørelse under "resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder". Aktierne er optaget til 11,5 millioner kroner, svarende til den regnskabsmæssige indre værdi.

Ledelsesberetning

Risikoforhold og risikostyring

Bankens forretningsgrundlag er at tilbyde finansielle produkter og ydelser kombineret med rådgivning heraf. Banken er som følge heraf naturligt eksponeret over for kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici.

Disse risici er dels beskrevet i ledelsesberetningen samt i note 14 i Årsrapport 2016 og i Risikorapport 2016, der er tilgængelig på bankens hjemmeside på www.nordjyskebank.dk.

Det er bankens overordnede holdning, at banken kun påtager sig risici, som banken har de kompetencemæssige ressourcer til at styre.

Det er et naturligt element i bankens forretning at tage risici, hvorfor risikostyring tilsvarende er et naturligt og centralt element i banken. Kreditrisici er det væsentligste risikoområde.

Forretningsmodel, politikker og rammer ajourføres minimum én gang årligt, idet ledelsen revurderer den samlede risiko.

Usikkerhed ved indregning og måling

Periodens resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold - udover dem der allerede er omtalt i ledelsesberetningen.

Der er ikke, efter regnskabsperiodens afslutning, indtruffet hændelser, som har indflydelse på bankens resultat for 1. kvartal 2017, bankens aktiver og passiver samt den finansielle stilling pr. 31. marts 2017.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter Nordjyske Bank for tab, som Garantiformuen (tidl. Indskydgarantifonden) må imødesee i forbindelse med andre pengeinstitutters konkurs. Nordjyske Banks seneste opgjorte andel af sektorens indeståelse over for Garantiformuen andrager 1,14 procent.

Ved opgørelsen af de regnskabsmæssige værdier er der udøvet skøn. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige.

De væsentligste skøn vedrører

- nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor kvantificering af risikoen for manglende fremtidige betalinger er forbundet med et væsentligt skøn - ikke mindst på landbrugsområdet,

- værdifastsættelse af immaterielle aktiver, med hensyn til kvantificering af de fremtidige indtægter og den anvendte kalkulationsrente,
- værdifastsættelse af ejendomme, med hensyn til de anvendte kalkulationsrenter og den interne lejeværdi, samt
- værdifastsættelse af unoterede sektoraktier, jævnfør nedenstående.

Unoterede aktier i selskaber - de såkaldte sektoraktier - som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter mv., er værdisat til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdien tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler, for eksempel i forbindelse med omfordeling mellem aktionærerne (svarende til niveau 2-input jævnfør definition i IFRS 13). Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien skønsmæssigt på grundlag af oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer med handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part (svarende til niveau 3-input jævnfør definition i IFRS 13).

Øvrige unoterede værdipapirer måles så vidt muligt til dagsværdi efter tilsvarende principper. Hvis det ikke er muligt at foretage en pålidelig måling til dagsværdi, optages værdipapiret til kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Ledelsesberetning

Resultatopgørelse og balance ved overtagelsesmetoden

Kvartalsregnskabet resultatopgørelse, balance, noter mv. pr. 31. marts 2017 med sammenligningstal for 2016 er i det efterfølgende kvartalsregnskab udarbejdet efter de gældende regler i henhold til overtagelsesmetoden.

I de følgende afsnit kommenteres resultatopgørelse og balance ultimo 1. kvartal 2017 i henhold til overtagelsesmetoden.

Resultatopgørelsen i hovedtræk

- Netto rente- og gebyrindtægter stiger med 6,3 mio. kroner til 226,9 mio. kroner pr. 31. marts 2017 i forhold til året før. Stigningen skyldes primært øgede gebyr- og provisionsindtægter, idet renter af udlån er faldet væsentligt i denne periode.
- Kursreguleringerne er positive med 22,7 mio. kroner ultimo 1. kvartal 2017. Der er en positiv kursregulering på aktier mv. på 12,4 mio. kroner og en positiv kursudvikling på obligationer på 7,8 mio. kroner.
- Udgifter til personale og administration udgør 128,0 mio. kroner i 1. kvartal 2017 mod 126,7 mio. kroner året før.
- Nedskrivninger på udlån mv. er udgiftsført med 38,4 mio. kroner. Posten er påvirket af, at tilbageførsler af nedskrivninger på udlån fra Nørresundby Bank indgår under renteindtægter, hvilket er korrigeret i proforma opgørelsen jfr. opgørelsen på næste side.
- Resultat før skat udgør 75,9 mio. kroner og resultat efter skat udgør 61,0 mio. kroner i 1. kvartal 2017.

Balancen i hovedtræk

- Den samlede balance pr. 31. marts 2017 stiger til 19,2 mia. kroner fra 18,4 mia. kroner sidste år. Stigningen kan primært henføres til stigning i udlån samt stigning i bankens puljeordninger.
- Udlån udgør 10,9 mia. kroner pr. 31. marts 2017 og indlån i alt udgør 15,6 mia. kroner.
- Goodwill og kunderelationer indgår under posten immaterielle aktiver med 450 mio. kroner.
- Efterstillet kapitalindskud (Tier 2) udgør 272 mio. kroner.
- Nordjyske Banks aktiekapital andrager 183.645.150 kroner. Egenkapitalen udgør 2,75 mia. kroner pr. 31. marts 2017, hvilket er en stigning på 139 mio. kroner i forhold til året før.
- De samlede eventualforpligtelser udgør 4,1 mia. kroner pr. 31. marts 2017.

Ledelsesberetning

Anvendte opgørelsesmetoder og alternative resultatmål

Proforma opgørelse

Nordjyske Bank overtog Nørresundby Bank den 27. februar 2015, og bankerne blev fusioneret den 31. marts 2015.

Fusionen blev gennemført efter den såkaldte overtagelsesmetode, hvor den betalte merværdi for aktiver indregnes som goodwill i balancen. Sammenligningstal for resultat- og balanceposter samt nøgletal i årsregnskabet 2015 og tidligere omfatter ikke tal fra Nørresundby Bank før sammenlægningen.

Det er ledelsens opfattelse, at en rapportering, hvor resultat- og balanceposter er opstillet efter ovenstående regler, ikke giver regnskabslæseren et fyldestgørende og retvisende billede af bankens performance

som følge af regnskabsreglernes krav til behandling af nedskrivninger fra Nørresundby Bank.

Forskellen mellem proforma opgørelserne og regnskabet i henhold til overtagelsesmetoden er anskueliggjort i opgørelse på side 21-22.

Alternative resultatmål

Banken anvender en række alternative resultatmål. Disse finansielle mål anvendes, hvor det giver større informationsværdi om eksempelvis bankens indtjening, eller hvor begrebet er en fællesbetegnelse for flere poster.

Banken er opmærksom på behovet for, at opgørelserne anvendes konsistent og med sammenligningstal.

De anvendte alternative resultatmål er defineret herunder.

Definitioner

Basisindtjening	Resultatet før Kursreguleringer af værdipapirer mv., udgifter til Afviklingsformuen mv. samt Nedskrivninger på udlån mv.
Basisindtægter	Summen af Netto rente- og gebyrindtægter og Andre driftsindtægter mv.
Andre driftsindtægter mv.	Summen af Andre driftsindtægter og udbytte af aktier mv.
Driftsudgifter	Summen af Udgifter til personale og administration og Andre driftsudgifter bortset fra udgifter til Afviklingsformuen mv.
Driftsafskrivninger	Består af Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.
Kursreguleringer af værdipapirer mv.	Summen af Kursreguleringer samt Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder.
Proforma opgørelse	Jfr. afsnittet ovenfor.
Forretningsomfang	Summen af Udlån, Garantier og Indlån.
Forretningsomfang inkl. depotværdier	Summen af Forretningsomfang samt kundernes depotværdier.
Underkurs	Værdiregulering af udlån overtaget fra andre pengeinstitutter i forbindelse med fusion og opkøb.
Dansk erhvervslandbrug	Landbrugserhverv med driftssted i Danmark excl. landbrug, hvor debtors hovedindtægtskilde ligger uden for landbrugserhvervet.
Indlånsoverskud	Summen af Indlån fratrukket Udlån.
Sektoraktier	Aktier, som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter.
Kunderrelationer	Immateriel værdi af kunder, opstået i forbindelse med erhvervelse af virksomhed.

Ledelsesberetning

Opgørelse af proforma resultat

Som anført på side 5 er resultatopgørelsen i beretning og beskrivelserne heri hovedsageligt ud fra proforma opgjorte tal, som vurderes mest retvisende.
Se yderligere beskrivelse side 20.

Nedenfor vises reguleringerne mellem det officielle resultat ved overtagelsesmetoden og det proforma opgjorte resultat. Reguleringerne er foretaget med udgangspunkt i prospektreglerne og herudover i det omfang, det er fundet retvisende.

Opgørelse af proforma resultat i sammendrag for 1. kvartal 2017 (beløb i mio. kr.)	Officielt resultat	Note	Proforma regulering	Proforma resultat
Renteindtægter	140	1 3	-9 -2	129
Renteudgifter	9			9
Netto renteindtægter	131		-11	120
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	95			95
Andre driftsindtægter mv.	1			1
Basisindtægter	227		-11	216
Driftsudgifter og driftsafskrivninger excl. fusionsomkostninger	135			135
Basisindtjening	92		-11	81
Udgifter til Afviklingsformuen mv.	0			0
Nedskrivninger på udlån mv.	38	1 2 3	-9 1 -2	28
Kursreguleringer af værdipapirer mv.	22			22
Resultat før skat	76		-1	75
Opgørelse af proforma resultat i sammendrag for 1. kvartal 2016 (beløb i mio. kr.)	Officielt resultat	Note	Proforma regulering	Proforma resultat
Renteindtægter	153	1 3	-17 -2	134
Renteudgifter	13			13
Netto renteindtægter	140		-19	121
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	81			81
Andre driftsindtægter mv.	3			3
Basisindtægter	224		-19	205
Driftsudgifter og driftsafskrivninger excl. fusionsomkostninger	134			134
Basisindtjening	90		-19	71
Udgifter til Afviklingsformuen mv.	0			0
Nedskrivninger på udlån mv.	61	1 2 3	-17 1 -2	43
Kursreguleringer af værdipapirer mv.	13			13
Resultat før skat	42		-1	41

Ledelsesberetning

Noter til proforma opgørelserne	Proforma regulering 1. kv. 2017	Proforma regulering 1. kv. 2016
1) Værdiregulering af udlån overtaget til underkurs vedr. Nørresundby Bank Ved fusion med andre pengeinstitutter er en del af udlånet værdiansat lavere end kurs 100 (primært udlån med individuelle nedskrivninger). Differencen mellem aktuel kurs og nominel værdi amortiseres (indtægtsføres) over lånets løbetid og indtægtsføres i det officielle regnskab som en renteindtægt på udlån. Hvis udlånet ikke forbedres i samme tempo som amortiseringen, vil der blive en tilsvarende nedskrivning på udlån mv. Såfremt udlånene altid havde været en del af Nordjyske Banks udlån, ville disse bevægelser være ført som bevægelser på nedskrivning på udlån mv. Regulering vedr. udlån overtaget fra Nørresundby Bank	-9	-17
2) Værdiregulerede udlån, der vurderes højere bonitetsmæssigt end amortisering af overtaget underkurs Ved fusion med andre pengeinstitutter er en del af udlånet værdiansat lavere end kurs 100 (primært udlån med individuelle nedskrivninger). Differencen mellem aktuel kurs og nominel værdi amortiseres (indtægtsføres) over lånets løbetid og indtægtsføres i det officielle regnskab som en renteindtægt på udlån. Såfremt udlånet forbedres hurtigere end amortiseringen, vil det ikke være muligt at indtægtsføre den bonitetsmæssige forbedring straks, og den difference, der opstår herved, vil først kunne tages til indtægt i det officielle regnskab i senere perioder. Såfremt udlånene altid havde været en del af Nordjyske Banks udlån, ville disse bevægelser være indtægtsført som bevægelser på nedskrivning på udlån mv. straks.	1	1
3) Renteindtægter vedr. den værdiregulerede del af udlån fra Nørresundby Bank Såfremt de oprindelige nedskrivninger fra Nørresundby Bank havde været nedskrivninger i Nordjyske Bank og ikke var omklassificeret til underkurs, ville renten heraf være reguleret mellem rente af udlån og nedskrivninger på udlån mv.	-2	-2

Aktionærforhold

Bankens aktiekapital på 183,6 millioner kroner er fordelt på 18.364.515 aktier med en stykstørrelse på 10 kroner. Aktierne er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen A/S.

Kursen på Nordjyske Bank-aktien var på 115,0 pr. 31. marts 2017, hvilket svarer til indre værdi per aktie på 149,7.

I henhold til bankens vedtægter skal aktierne noteres på navn. Aktierne er frit omsættelige, dog kræver det bankens samtykke, såfremt en erhverver opnår 10 procent eller mere af bankens aktiekapital.

Stemmeret på bankens generalforsamling udøves således, at hver påbegyndt 100 kroner i samlet aktiebesiddelse giver 1 stemme. 1.000 stemmer er dog det højeste antal stemmer, nogen aktionær kan afgive på egne vegne.

Storaktionær

Nordjyske Bank har én storaktionær, idet Jyske Bank A/S i Silkeborg besidder 38,49 procent af aktiekapitalen i Nordjyske Bank A/S pr. 31. december 2016, hvilket er inden for en aftalt ramme på 40 procent til Jyske Bank A/S.

Jyske Bank A/S har - jævnfør Nordjyske Banks vedtægter - 1.000 stemmer.

Finanskalender 2017

22.08.2017	Offentliggørelse af halvårsrapport pr. 30. juni 2017
21.11.2017	Offentliggørelse af kvartalsrapport pr. 30. september 2017

Kvartalsrapport

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar - 31. marts 2017 for Nordjyske Bank A/S.

Kvartalsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at perioderegnskabet for perioden 1. januar - 31. marts 2017 giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Nørresundby, den 16. maj 2017

Direktionen

Claus Andersen
adm. direktør

Carl Pedersen
viceadm. direktør

Mikael Jakobsen
bankdirektør

/Pia Foss Henriksen
økonomichef

Bestyrelsen

Mads Hvolby
formand

Sten Uggerhøj
næstformand

Per Lykkegaard Christensen

Morten Jensen

Poul Sæe Jeppesen

Anne Kaptain

Henrik Lintner

John Chr. Aasted

Hanne Karlshøj

Helle Juul Lynge

Arne Ugilt

Finn Aaen

Kvartalsrapport

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	1/1 - 31/3 2017	1/1 - 31/3 2016	1/1 - 31/12 2016
Renteindtægter	3	140.076	153.169	606.688
Renteudgifter	4	9.267	13.227	47.410
Netto renteindtægter		130.809	139.942	559.278
Udbytte af aktier m.v.		518	168	22.062
Gebyrer og provisionsindtægter	6	99.067	84.253	369.652
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		3.528	3.786	17.344
Netto rente- og gebyrindtægter		226.866	220.577	933.648
Kursreguleringer	7	22.721	13.322	46.490
Andre driftsindtægter		262	3.203	12.800
Udgifter til personale og administration	8	127.980	126.745	490.598
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9	7.077	7.187	27.823
Andre driftsudgifter		447	430	1.611
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.		38.368	61.040	244.764
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		-65	-27	-28
Resultat før skat		75.912	41.673	228.114
Skat	10	14.919	7.688	43.228
Periodens resultat		60.993	33.985	184.886

Totalindkomstopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	1/1 - 31/3 2017	1/1 - 31/3 2016	1/1 - 31/12 2016
Periodens resultat		60.993	33.985	184.886
Værdiregulering domicilejendomme		0	0	-160
Skat vedrørende værdiregulering domicilejendomme		0	0	348
Hensættelse til pensionsforpligtelser		0	0	-271
Skat vedrørende hensættelse til pensionsforpligtelser		0	0	-24
Periodens totalindkomst		60.993	33.985	184.779

Kvartalsrapport

Balance

Aktiver		Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	note	2017	2016	2016
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		347.443	377.635	351.054
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	552.762	585.671	764.150
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12+13	10.906.939	10.538.392	10.822.498
Obligationer til dagsværdi		2.836.000	2.573.437	3.073.768
Aktier m.v.		594.656	630.577	579.380
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.455	11.521	11.520
Aktiver tilknyttet puljeordninger		3.065.669	2.664.757	2.941.695
Immaterielle aktiver	14	449.542	471.572	455.049
Grunde og bygninger i alt		256.569	304.455	256.281
- Investeringsejendomme		61.833	81.726	62.071
- Domicilejendomme		194.736	222.729	194.210
Øvrige materielle aktiver		10.055	10.643	10.584
Aktiver i midlertidig besiddelse		12.436	48.191	12.636
Andre aktiver		172.014	159.530	151.608
Periodeafgrænsningsposter		9.289	1.007	13.391
Aktiver i alt		19.224.829	18.377.388	19.443.614

Kvartalsrapport

Balance

Passiver		Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	note	2017	2016	2016
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	266.538	328.875	302.981
Indlån i alt		15.596.086	14.861.277	15.838.012
- indlån og anden gæld	16	12.374.204	12.025.740	12.718.121
- indlån i puljeordninger		3.221.882	2.835.537	3.119.891
Aktuelle skatteforpligtelser		11.087	12.933	11.200
Andre passiver		277.646	238.612	204.287
Periodeafgrænsningsposter		1.847	129	2.714
Gæld i alt		16.153.204	15.441.826	16.359.194
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		11.614	9.881	11.160
Hensættelser til udskudt skat		19.191	27.946	20.403
Hensættelser til tab på garantier		17.984	8.206	17.525
Andre hensatte forpligtelser		5.113	11.713	5.533
Hensatte forpligtelser i alt		53.902	57.746	54.621
Efterstillede kapitalindskud	17	272.010	270.985	271.754
Egenkapital				
Aktiekapital		183.645	183.645	183.645
Opskrivningshenlæggelser		18.216	33.316	18.216
Andre reserver				
- lovpligtige reserver		3.210	3.276	3.275
Overført overskud		2.540.642	2.386.594	2.479.451
Foreslået udbytte		0	0	73.458
Egenkapital i alt		2.745.713	2.606.831	2.758.045
Passiver i alt		19.224.829	18.377.388	19.443.614
Eventualforpligtelser	18	4.110.961	3.178.279	4.222.554

Kvartalsrapport

Bevægelser på egenkapitalen

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 31/3 2017	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/12 2016
Aktiekapital			
Aktiekapital, primo	183.645	183.645	183.645
Aktiekapital, ultimo	<u>183.645</u>	<u>183.645</u>	<u>183.645</u>
Opskrivningshenlæggelser			
Opskrivningshenlæggelser, primo	18.216	33.680	33.680
Anden totalindkomst:			
- værdiregulering domicilejendomme	0	0	-160
- skat vedrørende værdiregulering domicilejd.	0	0	348
Afgang ved salg eller ændret anvendelse	0	-364	-15.652
Opskrivningshenlæggelser, ultimo	<u>18.216</u>	<u>33.316</u>	<u>18.216</u>
Andre reserver			
Lovpligtige reserver, primo	3.275	3.303	3.303
Periodens resultat (årets resultat)	-65	-27	-28
Lovpligtige reserver, ultimo	<u>3.210</u>	<u>3.276</u>	<u>3.275</u>
Overført overskud			
Overført overskud, primo	2.479.451	2.352.531	2.352.531
Periodens resultat	60.993	33.985	111.428
Modtaget udbytte egne aktier	69	43	43
Køb/salg egne aktier	64	8	64
Overført til andre reserver	65	27	28
Opskrivningshenlæggelse, realiseret	0	0	15.652
Anden totalindkomst:			
- Hensættelse til pensionsforpligtelser	0	0	-271
- Skat vedr. hensættelse til pensionsforpligtelser	0	0	-24
Overført overskud, ultimo	<u>2.540.642</u>	<u>2.386.594</u>	<u>2.479.451</u>
Foreslået udbytte			
Foreslået udbytte, primo	73.458	44.075	44.075
Udbetalt udbytte	-73.458	-44.075	-44.075
Foreslået udbytte, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>73.458</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>73.458</u>
Egenkapital ultimo	<u>2.745.713</u>	<u>2.606.831</u>	<u>2.758.045</u>

Kvartalsrapport

Kapitalgrundlag (solvens)

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 31/3 2017	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/12 2016
Egenkapital	2.745.713	2.606.831	2.758.045
Resultat 1. kvartal 2017 indregnes ikke	60.993	0	0
Egenkapital før indregning af periodens resultat	2.684.720	2.606.831	2.758.045
Fradrag:			
Foreslået udbytte	0	0	73.458
Immaterielle aktiver	415.644	432.827	419.940
Ikke væsentlige investeringer i enheder i den finansielle sektor	324.222	338.263	311.910
Forsigtig værdiansættelse	3.980	3.762	4.478
Andre fradrag	16.049	31.340	16.158
Egentlig kernekapital efter fradrag	1.924.825	1.800.639	1.932.101
Supplerende kapital	272.010	270.985	271.754
Fradrag:			
Ikke væsentlige investeringer i enheder i den finansielle sektor	3.033	6.251	2.920
Kapitalgrundlag	2.193.802	2.065.373	2.200.935
Kapitalkrav i.h.t. Artikel 92 i EU's forordning nr. 575/2013	1.069.788	964.405	1.076.219
Risikoeksponering:			
Samlet risikoeksponering	13.372.349	12.055.058	13.452.733
Egentlig kernekapitalprocent	14,4	14,9	14,4
Kernekapitalprocent	14,4	14,9	14,4
Kapitalprocent	16,4	17,1	16,4
Solvensbehov	9,8	10,2	10,1

Kapital og kapitalkrav er opgjort efter Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 og direktiv 2013/36 EU af 26. juni 2013. Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Resultatet for 1. kvartal 2017 er i modsætning til tidligere år ikke indregnet i kapitalgrundlaget ultimo kvartalet. Det betyder, at den opgjorte kapitalprocent er 0,2 procentpoint lavere end ved indregning af periodens resultat. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal for 2016.

Beregningsmetoden vedrørende indregning af immaterielle aktiver er ændret i 2016. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstal og ændringen har forøget kapitalprocenten for 1. kvartal 2016 med 0,3 procentpoint.

Kvartalsrapport

Anvendt regnskabspraksis

Denne kvartalsrapport er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets "Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.". Bestemmelserne i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse er forenelige med bestemmelserne om indregning og måling i de internationale regnskabsstandarder (IAS/IFRS), samt Nasdaq OMXCopenhagen A/S's fastsatte oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste regnskabsår. Der er dog foretaget justeringer i enkelte noter og opgørelser, herunder tilpasning af sammenligningstal. For yderligere information om den anvendte regnskabspraksis henvises til Nordjyske Bank's Årsrapport 2016 på www.nordjyskebank.dk/ombanken/investorrelations

Kvartalsrapport

Noter

1. Hovedtal - Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem (beløb i mio. kr.)	1/1 - 31/3 2017	1/1 - 31/3 2016	1/1 - 31/12 2016
Resultatopgørelse:			
Netto renteindtægter *)	130,8	139,9	559,3
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	95,5	80,5	352,3
Netto rente- og gebyrindtægter	226,9	220,6	933,6
Kursreguleringer	22,7	13,3	46,5
Udgifter til personale og administration	128,0	126,7	490,6
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	38,4	61,0	244,8
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-0,1	0,0	0,0
Resultat før skat	75,9	41,7	228,1
Periodens resultat	61,0	34,0	184,9
Anden totalindkomst	0,0	0,0	-0,1
Omsætning	239,4	240,6	989,1
	Pr. 31/3 2017	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/12 2016
Balance:			
Udlån	10.907	10.538	10.822
Obligationer	2.836	2.573	3.074
Aktier m.v.	595	631	579
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11	12	12
Investeringsejendomme	62	82	62
Domicilejendomme	195	223	194
Aktiver i midlertidig besiddelse	12	48	13
Indlån, incl. puljer	15.596	14.861	15.838
Efterstillede kapitalindskud	272	271	272
Egenkapital	2.746	2.607	2.758
Aktiver i alt	19.225	18.377	19.444
Garantier	4.111	3.178	4.223

*) I nettorenteindtægter indgår pr. 31/3 2017 9,2 mio. kr. (2016: 16,6 mio. kr. / 71,6 mio. kr.), som vedrører den indtægtsførte del af underkurs på overtagne engagementer fra A/S Nørresundby Bank.

Kvartalsrapport

Noter

2. Nøgletal	1/1 - 31/3 2017	1/1 - 31/3 2016	1/1 - 31/12 2016
Kapitalgrundlag			
Kapitalprocent	16,4	17,1	16,4
Kernekapitalprocent	14,4	14,9	14,4
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat, p.a.	11,0	6,4	8,5
Egenkapitalforrentning efter skat, p.a.	8,9	5,2	6,9
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,2	1,3
Afkastningsgrad i procent efter skat p.a.	1,3	0,7	1,0
Markedsrisici			
Renterisiko i procent af kernekapital	1,1	0,7	1,0
Valutaposition i procent af kernekapital	0,7	0,7	0,4
Valutarisiko i procent af kernekapital	0,0	0,0	0,0
Kreditrisici			
Udlån i forhold til egenkapital (Gearing)	4,0	4,0	3,9
Periodens udlånsvækst i procent	0,8	-1,8	0,9
Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag	35,9	26,9	36,0
Periodens nedskrivningsprocent p.a.	1,0	1,7	1,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,5	6,2	6,4
Akkumuleret nedskrivningsprocent inkl. underkurs *)	7,5	7,7	7,4
Ejendomseksponering før nedskrivninger	10,8	12,6	11,4
Likviditetsrisici			
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	76,6	76,9	74,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	129,9	145,2	150,9
Stabil funding-ratio	0,59	0,59	0,57
Liquidity Coverage Ration (LCR)	268	260	273
Nordjyske Bank - aktien			
kr. pr. aktie á 10 kr.			
Periodens resultat efter skat pr. aktie p.a.	13,3	7,4	10,1
Indre værdi pr. aktie	149,7	142,1	150,3
Børskurs	115,0	92,5	105,0
Udbytte pr. aktie	0,0	0,0	4,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie p.a.	8,7	12,5	10,4
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,8	0,7	0,7

Kvartalsrapport

Noter

2. Nøgletal

*) De akkumulerede nedskrivninger på udlån udgør 1.032 mio. kr. ultimo marts 2017, mens hensættelse til tab på garantier udgør 18 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør dermed 6,5% pr. 31. marts 2017. Banken har endvidere overtagne nedskrivninger for 167 mio. kr. fra A/S Nørresundby Bank, der regnskabsteknisk indgår som underkurs og derfor ikke indgår i de akkumulerede nedskrivninger. Samlet er der således akkumulerede nedskrivninger, hensættelser og underkurs for 1.217 mio. kr., svarende til en korrigeret akkumuleret nedskrivningsprocent på 7,5%.

Kvartalsrapport

Noter

3. Renteindtægter	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	172	137	722
Udlån og andre tilgodehavender	126.285	134.357	519.198
Underkurs vedrørende overtagne udlån fra Nørreby Bank, indtægtsført	9.210	16.622	71.640
Obligationer	2.469	2.833	11.505
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.404	-1.243	2.508
Øvrige renteindtægter	535	463	1.115
Renteindtægter i alt	140.076	153.169	606.688

Der er ingen renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger

4. Renteudgifter	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	761	1.222	5.138
Indlån og anden gæld	4.447	7.987	26.452
Efterstillede kapitalindskud	3.878	3.914	15.719
Øvrige renteudgifter	181	104	101
Renteudgifter i alt	9.267	13.227	47.410

Der er ingen renteudgifter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.

5. Omsætning	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Nordjyske Bank A/S driver traditionel bankvirksomhed i Region Nordjylland og hovedstadsområdet med hovedsæde i Nørresundby. Der er ikke etableret filialer i udlandet og der er ikke modtaget offentlige tilskud.			
Renteindtægter	140.076	153.169	606.688
Gebyrer og provisionsindtægter	99.067	84.253	369.652
Andre driftsindtægter	262	3.203	12.800
Omsætning i alt	239.405	240.625	989.140

Kvartalsrapport

Noter

6. Gebyrer og provisionsindtægter	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Værdipapirhandel og depot	35.207	28.932	128.586
Betalingsformidling	9.987	9.827	39.885
Lånesagsgebyrer	34.458	28.263	123.524
Garantiprovision	3.841	1.818	17.396
Øvrige gebyrer og provisioner	15.574	15.413	60.261
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	99.067	84.253	369.652

7. Kursreguleringer	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Andre udlån og tilgodehavender (hedge)	-1.839	9.356	4.786
Obligationer	7.753	-895	16.456
Aktier m.v.	12.438	11.028	20.248
Investerings ejendomme	-238	-100	-3.456
Valuta	2.598	2.262	9.975
Afledte finansielle instrumenter	2.009	-8.272	-1.377
Aktiver tilknyttet puljeordninger	75.503	-15.448	120.322
Indlån i puljeordninger	-75.503	15.391	-120.464
Kursreguleringer i alt	22.721	13.322	46.490

8. Udgifter til personale og administration	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab			
Direktion (excl. værdi af personalegoder)	2.385	2.282	9.637
Bestyrelse	807	798	3.199
Repræsentantskab	273	274	1.098
	3.465	3.354	13.934
Personaleudgifter:			
Lønninger	56.396	52.664	215.291
Pension	6.161	5.918	23.831
Udgifter til social sikring m.v.	9.942	9.600	38.231
	72.499	68.182	277.353
Øvrige administrationsomkostninger	52.016	55.209	199.311
Udgifter til personale og administration i alt	127.980	126.745	490.598
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede medarbejd.	421	423	426
Antal beskæftigede medarbejdere	429	430	433

Kvartalsrapport

Noter

9. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Immaterielle aktiver:			
Kunderelationer	5.507	5.508	22.030
Materielle aktiver:			
Afskrivninger på domicilejendomme	475	298	378
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på domicilejendomme, netto	0	0	134
Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	<u>1.095</u>	<u>1.381</u>	<u>5.281</u>
Af- og nedskrivninger i alt	<u>7.077</u>	<u>7.187</u>	<u>27.823</u>

10. Skat	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Periodens skat kan opdeles således:			
Skat af periodens resultat	14.919	7.688	43.228
Skat af anden totalindkomst (egenkapitalbevægelser)	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-324</u>
Skat i alt	<u>14.919</u>	<u>7.688</u>	<u>42.904</u>
Den udgiftsførte skat specificeres således:			
Aktuel skat	16.150	8.900	51.619
Udskudt skat	-1.212	-1.212	-8.431
Regulering af tidligere års beregnede skat	<u>-19</u>	<u>0</u>	<u>40</u>
Skat af periodens resultat	<u>14.919</u>	<u>7.688</u>	<u>43.228</u>
Aktuel skatteprocent	22,0%	22,0%	22,0%
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.	<u>-2,3%</u>	<u>-3,6%</u>	<u>-3,0%</u>
Effektiv skatteprocent	<u>19,7%</u>	<u>18,4%</u>	<u>19,0%</u>

Den effektive skatteprocent er skat af periodens resultat i forhold til resultat før skat.

Kvartalsrapport

Noter

11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Pr. 31/3 2017	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/12 2016
Beløb i 1.000 kroner			
Anfordringstilgodehavender	544.252	577.161	755.640
Restløbetid			
- over 1 år til og med 5 år	5.000	5.000	5.000
- over 5 år	3.510	3.510	3.510
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>552.762</u>	<u>585.671</u>	<u>764.150</u>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	426.054	443.080	690.087
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>126.708</u>	<u>142.591</u>	<u>74.063</u>
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>552.762</u>	<u>585.671</u>	<u>764.150</u>
12. Nedskrivninger på udlån	Pr. 31/3 2017	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/12 2016
Beløb i 1.000 kroner			
Individuelle nedskrivninger			
Primo	965.229	811.489	811.489
Nedskrivninger i perioden	85.746	71.819	328.283
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	49.401	16.374	96.787
Andre bevægelser	9.673	8.798	40.964
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>21.936</u>	<u>18.921</u>	<u>118.720</u>
Ultimo	<u>989.311</u>	<u>856.811</u>	<u>965.229</u>
Gruppevise nedskrivninger			
Primo	40.768	31.029	31.029
Nedskrivninger i perioden	2.909	6.921	18.389
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	601	1.036	8.650
Ultimo	<u>43.076</u>	<u>36.914</u>	<u>40.768</u>
Underkurs på overtagne udlån fra A/S Nørresundby Bank	<u>166.725</u>	<u>247.281</u>	<u>179.852</u>
I alt nedskrivninger og underkurs på udlån	<u>1.199.112</u>	<u>1.141.006</u>	<u>1.185.849</u>

Kvartalsrapport

Noter

13. Kreditrisici Beløb i 1.000 kr.	Pr. 31/3 2017	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/12 2016
Udlån og garantier efter nedskrivninger fordelt på sektorer og brancher			
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:			
Landbrug	8,4%	9,8%	8,8%
Planteavl i udlandet (EU)	2,8%	2,6%	2,8%
Pelsdyravl	0,7%	0,6%	0,7%
Fiskeri	2,3%	2,3%	2,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	14,2%	15,3%	14,3%
Industri og råstofudvinding	4,0%	3,9%	4,4%
Energiforsyning	0,5%	0,4%	0,4%
Bygge og anlæg	4,9%	3,5%	4,8%
Handel	5,9%	5,8%	6,2%
Transport, hoteller og restauranter	1,2%	2,5%	1,9%
Information og kommunikation	0,4%	0,4%	0,5%
Finansiering og forsikring	8,7%	6,0%	8,0%
Fast ejendom	10,2%	12,2%	10,6%
Øvrige erhverv	5,4%	5,0%	5,2%
Øvrige erhverv i alt	41,2%	39,7%	42,0%
Erhverv i alt	55,4%	55,0%	56,3%
Private	44,6%	45,0%	43,7%
I alt	100,0%	100,0%	100,0%

Kvartalsrapport

Noter

13. Kreditrisici fortsat	Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kr.	2017	2016	2016
Maksimal krediteksponering (primært udlån, garantier og kredittilsagn) fordelt på brancher			
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:			
Landbrug	9,5%	10,0%	9,6%
Planteavl i udlandet (EU)	2,2%	2,0%	2,2%
Pelsdyravl	0,7%	0,7%	0,7%
Fiskeri	2,2%	2,3%	2,1%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	14,6%	15,0%	14,6%
Industri og råstofudvinding	3,8%	4,4%	3,9%
Energiforsyning	0,9%	0,4%	1,0%
Bygge og anlæg	5,9%	4,1%	5,9%
Handel	7,3%	6,7%	6,7%
Transport, hoteller og restauranter	1,6%	2,3%	2,0%
Information og kommunikation	0,4%	0,4%	0,5%
Finansiering og forsikring	7,1%	4,8%	7,0%
Fast ejendom	11,1%	13,9%	11,5%
Øvrige erhverv	6,1%	5,2%	6,0%
Øvrige erhverv i alt	44,2%	42,2%	44,5%
Erhverv i alt	58,8%	57,2%	59,1%
Private	41,2%	42,8%	40,9%
I alt	100,0%	100,0%	100,0%

14. Immaterielle aktiver	Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Kunderrelationer	163.289	185.319	168.796
Goodwill	286.253	286.253	286.253
Immaterielle aktiver i alt	449.542	471.572	455.049

Kvartalsrapport

Noter

15. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Anfordring	266.538	297.729	302.981
Restløbetid			
- over 5 år	<u>0</u>	<u>31.146</u>	<u>0</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	<u>266.538</u>	<u>328.875</u>	<u>302.981</u>
16. Indlån og anden gæld			
Beløb i 1.000 kroner	Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
	2017	2016	2016
Anfordring	10.463.355	9.674.677	10.713.675
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	341.042	401.175	349.069
- over 3 måneder til og med 1 år	42.624	196.542	35.723
- over 1 år til og med 5 år	655.649	869.944	728.438
- over 5 år	<u>871.534</u>	<u>883.402</u>	<u>891.216</u>
Indlån og anden gæld i alt	<u>12.374.204</u>	<u>12.025.740</u>	<u>12.718.121</u>
Fordelt på kategorier			
- anfordring	10.404.042	9.618.651	10.652.965
- opsigelse	636.032	1.000.321	703.337
- tidsindsud	2.283	47.124	5.070
- særlige indlån	<u>1.331.847</u>	<u>1.359.644</u>	<u>1.356.749</u>
Indlån og anden gæld i alt	<u>12.374.204</u>	<u>12.025.740</u>	<u>12.718.121</u>
Andel af indlån incl. puljeordninger dækket af Garantiformuen	84%	82%	83%

Herudover kan det oplyses, at bankens 10 største indlånskunder udgør mindre end 5 % af det samlede indlån

Kvartalsrapport

Noter

17. Efterstillede kapitalindskud	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Supplerende kapital	272.010	270.985	271.754
Efterstillede kapitalindskud i alt	272.010	270.985	271.754
Heraf medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	272.010	270.985	271.754
Renter	3.878	3.914	15.719

I februar 2015 er udstedt 275 mio. kr. kapitalbeviser til kurs 100.

Kapitalbeviserne har en løbetid på 10 år og kan hverken helt eller delvist indfries før den dag, der falder 5 år efter udstedelsesdagen. Udstedelsen sker til en rente udmålt som den 5-årige swaprente med et tillæg på 5,00 %-point p.a. gældende i 5 år fra og med udstedelsesdagen, svarende til 5,341 % p.a. Derefter vil renten være Cibor 6 mdr. med et tillæg på 5,00 %-point p.a.

18. Eventualforpligtelser	Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2017	2016	2016
Finansgarantier	2.920.561	1.752.005	2.965.654
Tabsgarantier for realkreditlån	782.600	551.295	732.438
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	47.984	65.878	139.842
Øvrige eventualforpligtelser	359.816	809.101	384.620
I alt	4.110.961	3.178.279	4.222.554
Pantsætninger			
Til sikkerhed for clearing mv. over for Danmarks Nationalbank er pantsat obligationer med en kursværdi på	88.108	88.060	88.125
Til sikkerhed for tabsramme over for Vækstfonden som følge af Nordjyske Banks ejerandel i Landbrugets Finansieringsbank er der på sikringskonto deponeret	252	254	253
Sikkerhedsstillelse i forbindelse med CSR-aftaler	30.510	13.800	10.970
Sikkerhedsstillelse i forbindelse med EMIR-aftaler	7.300	0	0

Nordjyske Bank A/S er administrationsselskab i en dansk sambeskatning, hvori indgår Sæbygård Skov A/S

Nordjyske Bank A/S hæfter derfor, ifølge selskabsrettens regler herom, fra og med 1. juli 2012 for indkomstskatter m.v. for det sambeskattede selskab, og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser, til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for det sambeskattede selskab.

Banken er ikke part i nogen retssager, der vurderes at kunne medføre væsentlige tab og dermed en væsentlig ændring af kvartalsregnskabet.