

Årsrapport 2013



Nordjyske Bank

Nordjyske Bank
Jernbanegade 4-8
9900 Frederikshavn

Telefon +45 9633 5000

email@nordjyskebank.dk
www.nordjyskebank.dk

CVR: 30828712
BIC/SWIFT ebandk22



Indhold

Indhold – Årsrapport 2013

	Side
Ledelsesberetning 2013	4
Årets resultat.....	4
Udviklingen i bankens filialer og medarbejderstab	11
Forventninger til 2014	12
Risikoforhold og risikostyring	13
Kreditrisici	13
Øvrige risici	19
Likviditet.....	20
Kapitalforhold.....	21
Tilsynsdiamanten	22
Kommende kapital- og likviditetskrav.....	22
Konsolidering.....	23
Datterselskab.....	23
Usikkerhed ved indregning og måling	23
Regnskabsaflæggelsesprocessen	24
Forslag til generalforsamlingen	24
Aktionærforhold	25
Selskabsmeddelelser udsendt i 2013	26
Finanskalender 2014	26
Ledelse	27
Anbefalinger om God selskabsledelse.....	28
Samfundsansvar.....	28
Oplysninger om bestyrelsen	29
Oplysninger om direktionen	34
Årsregnskab 2013	35
Resultatopgørelse.....	35
Anden totalindkomst	35
Balance den 31. december 2013	36
Bevægelser på egenkapitalen	38
Anvendt regnskabspraksis.....	39
Noter med 5 års oversigt.....	42
Noter til resultatopgørelsen.....	44
Noter til balancen.....	48
Noter med supplerende oplysninger	64
Påtegninger	67
Bankens ledelse	70

Ledelsesberetning

Tilfredsstillende regnskab og positive fremtidsudsigter

Årets resultat

Resultatet før skat for 2013 er på 71 millioner kroner i Nordjyske Bank. Resultatet svarer til en forrentning af den gennemsnitlige egenkapital på 5,3 procent.

Bankens ledelse anser årets resultat - der ligger i den øverste del af det tidligere udmeldte om en basisindtjening i intervallet 190-210 millioner kroner - som tilfredsstillende.

Basisindtjening over 200 millioner kroner

Bankens ledelse vurderer det tilfredsstillende, at basisindtjeningen fastholdes over 200 millioner kroner i en periode med historisk lavt renteniveau.

Basisindtægter udgør 482 millioner kroner og falder dermed 2 millioner kroner. Netto renteindtægter falder som følge af skærpet konkurrence samt et generelt lavt renteniveau, mens gebyrindtægter stiger på grund af højt aktivitetsniveau.

Nedskrivninger på udlån udgør i alt 129 millioner kroner og ligger på et relativt højt niveau.

Udbytte på 20 procent

Bankens ledelse foreslår at hæve udbyttet til 20 procent på baggrund af en robust kapitalstruktur.

Stabilt udlån og stigende indlån

Det er i 2013 lykkedes at fastholde udlån på samme niveau på trods af generelt faldende udlån i sektoren. Fastholdelse af udlån på 5,6 milliarder kroner skyldes nettotilgang af både privat- og erhvervskunder i 2013, idet vi fortsat registrerer vigende efterspørgsel efter udlån og kreditter.

Indlån stiger med 450 millioner kroner til 7,3 milliarder kroner, hvilket medfører stadig stigende likviditetsoverskud i banken. Det lave renteniveau betyder en udfordring for afkastet af det stigende likviditetsoverskud i banken.

*20 procent i udbytte
på baggrund af
robust kapital*

Resultatopgørelse i sammendrag (beløb i mio. kr.)	2013	2012	2011	2010	2009
Netto renteindtægter	337	353	357	353	340
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	129	113	102	97	90
Andre driftsindtægter mv.	16	18	14	13	18
Basisindtægter	482	484	473	463	448
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	278	272	278	266	262
Basisindtjening	204	212	195	197	186
Betalinger til Indskydergarantifonden m.v.	16	11	14	20	25
Nedskrivninger vedr. Det Private Beredskab	-	-	-	16	15
Nedskrivninger på udlån m.v.	129	131	113	81	86
Kursreguleringer af værdipapirer m.v.	12	17	0	40	10
Resultat før skat	71	87	68	120	70
Rentabilitetsnøgletal (beløb i mio. kr.)	2013	2012	2011	2010	2009
Resultat før skat i procent af gns. egenkapital	5,3	6,8	5,5	10,4	6,5
Resultat efter skat i procent af gns. egenkapital	4,0	4,8	4,1	8,0	5,8
Omkostninger i procent af basisindtægter	57,6	56,3	58,9	57,4	58,5

Ledelsesberetning

Positiv udvikling i Nordjylland

Den økonomiske krise har fyldt meget i både Danmark, Europa og resten af verden i nogle år. Der kan registreres tegn på fremgang, og der kan læses markedsanalyser, hvor den europæiske og amerikanske økonomi beskrives som værende i bedring. En bedring af de internationale økonomier vil smitte positivt af på den danske økonomi i kraft af større afsætning, eksport, beskæftigelse og forbrug.

Analyserne er dog ikke ensidigt positive og der er spredning i budskaberne.

I Danmark viser flere analyser forbedringer i danske selskabers regnskabstal. En ny analyse fra FSR - danske revisorer viser på baggrund af 190.000 undersøgte selskaber, at regnskaberne registreret i 2013 i gennemsnit er bedre end de seneste 5 år for så vidt angår driftsresultat. Hvert tredje selskab har dog stadig underskud, så på trods af forbedring tyder det ikke på, at krisen er helt ovre.

Blandt private er der større spredning i budskaberne. Der kan i perioder og på nogle områder registreres en optimisme, men der er fortsat et indtryk af, at private forbrugere er tilbageholdne med investering og forbrug. Der vurderes at være en del afsmitning fra megen debat om arbejdsløshed, kontanthjælp og usikre lån – på trods af, at mange private fortsat ikke kan mærke nogen krise i deres hverdag.

Renten er fortsat lav. Økonomiske udfordringer for privatkunder starter typisk ved behov for hussalg, hvilke kan være forårsaget af arbejdsløshed.

I Nordjylland har vi under krisen haft færre tvangsauktioner og konkurser end øvrige regioner – og kommunerne i vort primære markedsområde har haft et lavere antal tvangsauktioner end øvrige kommuner i regionen.

Bankens kunder i Nordjylland har i mindre omfang end andre områder af landet haft udfordringer med tab ved salg af bolig, idet Nordjylland har oplevet mindre prisstigninger før krisen og mindre prisfald under krisen.

Dette bekræftes af en opgørelse fra Totalkredit, som viser, at der er en mindre andel af lån i Nordjylland, der er overbelånte.

Ledigheden har været svagt faldende i Nordjylland over de seneste år, og antal beskæftigede viser fremgang i slutningen af 2013. Der er variationer mellem kommunerne i Nordjylland, hvor både Hjørring, Brønderslev og Frederikshavn kommune ligger pænt.

Offshore- og den maritime branche viser en meget positiv udvikling i Nordjylland, hvilket blandt andet betyder en del arbejdspladser. Der er gode netværk mellem havnene, hvormed man udnytter kompetencer og laver samarbejde med virksomhederne.

Hovedaktiviteter i Nordjyske Bank

Nordjyske Banks forretningsmodel og principper bygger på et ønske om at betjene både privatkunder og erhvervs-kunder i en selvstændig bank, hvor beslutningskraften er placeret i markedsområdet.

Vi holder os til de bankforretninger og kunder, som vi har forstand på og kender, og som vi søger at betjene på en seriøs og langtidsholdbar måde.

Nordjyske Bank har 271 veluddannede medarbejdere, herunder specialuddannede medarbejdere på de væsentlige rådgivningsområder. Banken har højteknologiske hjælpemidler og en lang række kompetente samarbejdspartnere.

Nordjyske Bank tilbyder rådgivning og ekspertise på alle områder inden for betalingsformidling, udlandsforretninger, kreditformidling, bolig, investering, pension og forsikring. Banken lægger vægt på en individuel rådgivning til såvel erhvervs- som privatkunder.

Nordjyske Bank har:

- 53.000 privatkunder
- 4.000 erhvervs-kunder
- 23.000 aktionærer
- Forretningsomfang - udlån, garantier, indlån og formueforvaltning - på 17,5 mia. kroner

Nordjyske Bank er en fri, uafhængig og folkeejet bank:

- Over 90 procent ejes af private aktionærer, der altovervejende også er kunder i banken

Ledelsesberetning

Bankens aktiviteter i 2013

Stor tilgang af privat- og erhvervs kunder

Vi har i 2013 fået en meget tilfredsstillende kundetilgang af både privat- og erhvervs kunder, hvilket har medført en god nettotilgang.

Tilgangen af kunder kommer efter stor fokus på opsøgende salg overfor erhvervs kunder, hvor vi har opbygget en struktureret proces. Det er således tilfredsstillende at opleve et godt udbytte af en investering på erhvervsområdet startende i 2012 med flere nyansættelser.

På privatområdet er kundetilgangen en kombination af en stor kundetilfredshed, som giver grundlag for henvisninger fra kunder, samt stor interesse fra nye kunder generelt.

Banken har strategisk valgt at have en filial i København. Filialen flyttede i 2012 til en mere optimal placering på Kultortvet. Dette har været medvirkende til en flot kundetilgang af gode mindre erhvervsdrivende og privatkunder.

Kompetent kunderådgivning

Nordjyske Bank vil være blandt de bedste kunderådgivning. Vi har i 2013 haft fokus på at sikre det optimale setup for kunderådgivning og optimering af ressourcer til kunderådgivning.

Kunderne har udvist en adfærdssændring og benytter i stor udstrækning kort, netbank og mobilbank, og har i mindre udstrækning behov for kasseekspositioner.

For at sikre høj kompetence hos vore rådgivere er det vigtigt, at de har mulighed for sparring, hvilket dels opnås i det daglige arbejde og dels ved brug af specialister fra banken.

Banken har fortsat fokus på muligheder for at rationalisere – blandt andet ved at gennemføre gode forslag fra medarbejderne. Herved sikrer vi optimal ressourceanvendelse.

Stor kundetilgang

Private Banking

I slutningen af 2012 startede banken et koncept for Private Banking, hvor vi har stor opmærksomhed på kunder med en stor formue. Private Banking konceptet, der tilbydes kunder med en investerbar formue større end 2 millioner kroner, været en succes.

Banken tilbyder Private Banking kunderne en specialiseret og individuel rådgivning med hyppig opfølgning, og kunderne bliver tilknyttet formuerådgiver og specialister i FinansCentret.

Rådgivning tager udgangspunkt i investeringsområdet, men omfatter også gældspleje og pension.

Det er vores vurdering, at både kunder og banken har stor tilfredshed med resultaterne heraf. Vi har store forventninger til yderligere tilgang af Private Banking kunder.



Ledelsesberetning

Udvikling i forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang i banken – bestående af udlån, indlån og garantier – udgør 13,7 milliarder kroner og er steget med 292 millioner kroner siden ultimo 2012.

Forretningsomfanget inklusive depotværdier udgør 17,5 milliarder kroner, hvilket er en stigning på 393 millioner kroner siden ultimo 2012.

Der har i 2013 fortsat været en stor opsparingslyst og mindre forbrugs- og investeringslyst, hvilket betyder et stigende indlån, mens udlån er fastholdt på et stabilt niveau. Stigningen i indlån er endvidere påvirket af omlægning af pensionsmidler i 2013 fra depoter til puljeordninger, som indgår i bankens samlede indlån.

Kundernes depotværdier er dog steget på trods af ovennævnte omlægning, og indlån er steget på trods af, at en del kunder har omlagt kapitalpension til alderspension, hvorved saldiene reduceres med afgiften.

Indlånsoverskuddet er fortsat stigende, hvilket giver udfordringer for bankens indtjening på grund af lav forrentning af likviditetsoverskuddet.

Der er en stigning på 450 millioner kroner på indlån i 2013, svarende til en stigning på 7 procent til i alt 7.297 millioner kroner.

Det stigende indlån og den forbedrede likviditetssituation i bankerne samlet set har medført reducerede rentesatser på bankens indlåns-

produkter. Der er dog konkurrence om indlåns-midlerne på udvalgte produkter med relativt høje satser.

Det samlede udlån i banken er på 5.553 millioner kroner, hvilket er stort set uændret i forhold til 2012, idet det er et fald på 4 millioner kroner.

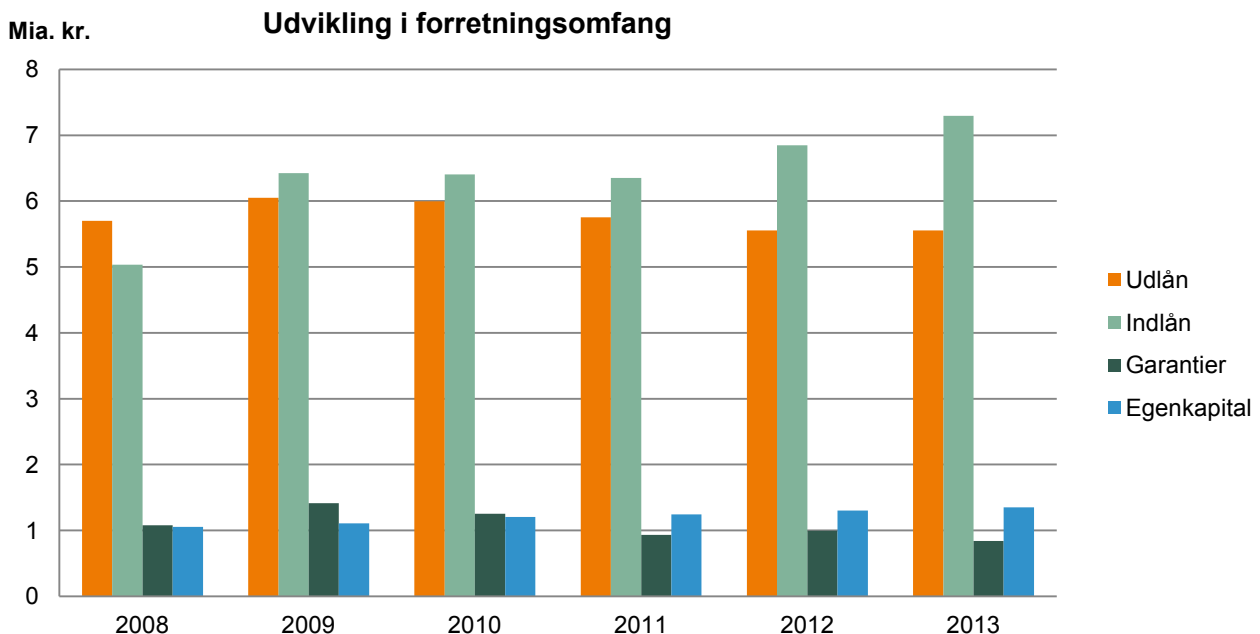
Der er i 2013 en stigning på 29 millioner kroner til private kunder og et fald på 28 millioner kroner til erhvervsudlån.

Banken har et årligt tilbageløb på 300-400 millioner kroner på udlån, og det er tilfredsstillende i de nuværende konjunkturforskeligheder at kunne holde udlån stabilt samlet set.

Herudover er det meget tilfredsstillende at konstatere en stigning i udlån til private kunder på trods af, at der fortsat er stor opsparingslyst hos privatkunder. Det er derfor især positivt, at baggrunden for stigningen er tilgangen af privatkunder.

Erhvervsudlån falder med 1 procent, hvilket dækker over tilbagebetalinger og nedskrivninger, men også nyudlån. De positive tendenser for vort markedsområde kombineret med tilgang af erhvervs-kunder forventes at danne grundlag for fremgang på udlånsområdet.

Garantier er faldet med 154 millioner kroner, hvilket skyldes både lavt konverteringsniveau og færre bolighandler end ultimo 2012.



Ledelsesberetning

Stigning i indtægter fra serviceydelser

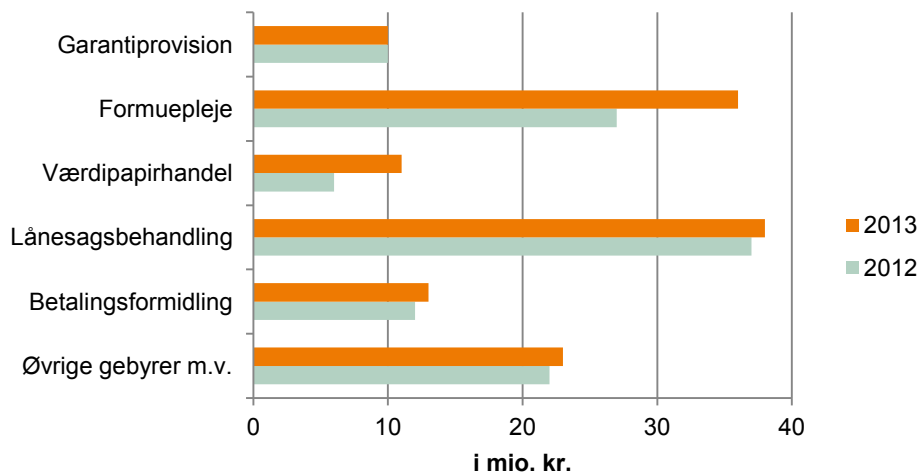
Der har i 2013 været høj aktivitet med formuepleje, hvor der blandt andet har været mange fondshandler.

Gebyrindtægter er steget med 15 procent, hvilket kan relateres til aktiviteter, primært med formuepleje. Baggrunden for stigningen er ikke gebyrforhøjelse, men et højere aktivitetsniveau.

På formueplejeområdet har Private Banking konceptet til kunder med en stor formue medført øget aktivitet. Konceptet er til fordel for kunderne og skaber øgede indtægter til banken.

Se yderligere beskrivelse af konceptet på side 6.

Udvikling i gebyrindtægter



Ledelsesberetning

Driftsudgifter og -afskrivninger

De samlede omkostninger, driftsudgifter og driftsafskrivninger er opgjort til i alt 278 millioner kroner, hvilket er en stigning på 6 millioner kroner i forhold til 2012.

Stigningen i driftsudgifter skyldes primært en omfattende renovering af bankens ejendom i Hjørring, hvor 1. sal er indrettet til erhvervs- og landbrugscenter, samt fratrædelsesgodtgørelser i forbindelse med organisationstilpasning i 3. kvartal.

Organisationstilpasningen får først positiv effekt på bankens driftsudgifter i 2014 med en forventet besparelse på 4,5 millioner kroner. Fra 2015 vil organisationstilpasningen få fuld effekt med 6-7 millioner kroner.

It-omkostninger er i 2013 påvirket positivt af Jyske Banks indtræden i Bankdata-samarbejdet. It-omkostninger er således reduceret med 4,3 millioner kroner i forhold til 2012.

Banken har i 2013 betalt 16 millioner kroner i bidrag til Indskydergarantifond samt til afvikling af andre pengeinstitutter.

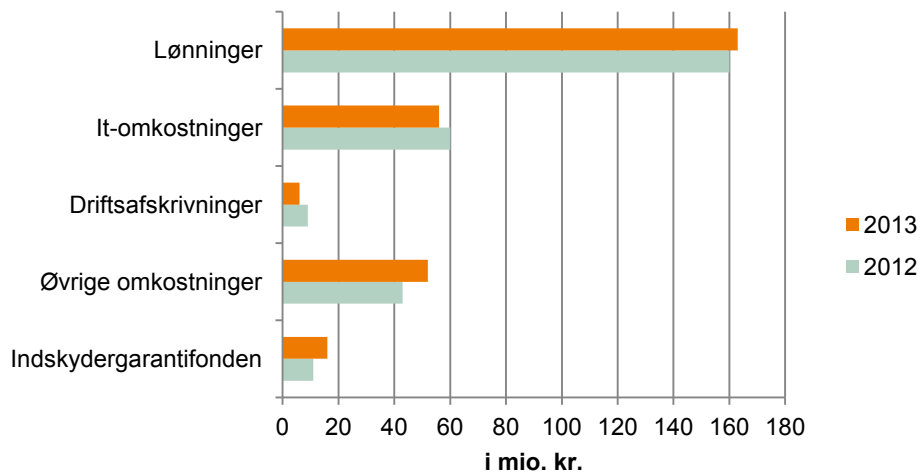
Nordjyske Bank har i løbet af de seneste 6 år bidraget med 124 millioner kroner til genopretning af den finansielle stabilitet.

Som finansiel virksomhed betaler banken en række afgifter til den fælles offentlige husholdning udover indkomstkatten.

Banken har betalt lønsumsafgift for ca. 15 millioner kroner, ligesom manglende fradrag for indgående moms andrager ca. 10 millioner kroner.

Inklusive den direkte indkomstskat på 17,9 millioner kroner har banken betalt skatter og afgifter for 2013 på i alt ca. 43 millioner kroner, hvilket svarer til en effektiv skatte- og afgiftsprocent på 45.

Udvikling i driftsudgifter



Ledelsesberetning

Mindre fald i nedskrivninger

Nedskrivninger på udlån og garantier er opgjort til i alt 129 millioner kroner, hvilket er 2 millioner kroner mindre end i 2012. Det svarer til en nedskrivningsprocent på 1,9.

Bankens regnskab har været påvirket af relativt store nedskrivninger de senere år, fordi den samfundsmæssige risiko ved udlån og garantier i denne periode er større end for få år tilbage.

Nedskrivninger på dansk erhvervslandbrug udgør 80 millioner kroner mod 44 millioner kroner sidste år og kan i stor udstrækning henføres til driftsresultater i 2012. Forventninger til 2013-regnskaberne er uddybet under kreditrisici, men ser generelt bedre ud.

Bankens akkumulerede nedskrivninger og hensættelser stiger til 569 millioner kroner og inklusive kursnedskrivninger til 591 millioner kroner.

Nedskrivninger på udlån og garantier (beløb i mio. kr.)	2013	2012
Nedskrivninger på individuelt vurderede udlån m.v.	146	154
Nedskrivninger på gruppevis vurderede udlån m.v.	- 4	- 1
Nedskrivninger i alt	142	153
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	2	2
Endeligt tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet	19	8
Modtagne renter på nedskrevne fordringer	30	28
Driftspåvirkning i alt	129	131



Ledelsesberetning

Udvikling i bankens filialer og medarbejderstab

Nordjyske Bank bygger sin kundekontakt primært på filialer i bankens markedsområde. Det er bankens holdning, at vor tilstedeværelse i markedsområderne har stor betydning for vore kundeforhold.

Banken har samtidig behov for at sikre kompetenceudvikling med det formål at kunne tilbyde en høj kvalitativ rådgivning til vores kunder. Komplexiteten i rådgivningen er øget gennem de senere år. Behovet for at sikre kompetenceudvikling kombineret med synergien ved at samle personale i større enheder har betydet stor fokus på tilpasning af filialstrukturen.

Et stort udbud af systemer med anvendelse af kort, netbank og mobilbank minimerer behovet for hyppige besøg i en filial, hvilket har påvirket en tilpasning af filialstrukturen.

Kompetenceudvikling og høj kvalitet i rådgivningen har været medvirkende til, at Nordjyske Bank i 2013 har kunnet konstatere en stor nettotilgang af både privat- og erhvervs-kunder, hvilket er omtalt under afsnittet "Udvikling i forretningsomfang".

Banken har i efteråret 2013 gennemført en organisationstilpasning med henblik på tilpasning af lønomkostninger.

Fakta om bankens medarbejdere	2013	2012
Medarbejdere ultimo (heltids)	258	264
- heraf kvinder	137	144
- heraf mænd	121	120
Gennemsnitsalder	47,9 år	48,9 år
Gennemsnitlig anciennitet	21,8 år	22,4 år



Bankdirektør Mikael Jakobsen

Bestyrelsen har udarbejdet måltal og politik for det underrepræsenterede køn i ledelsen. Det er bestyrelsens mål, at andelen af kvindelige repræsentantskabsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal øges til mindst 1 ud af 6 medlemmer i 2017. Dette indgår som en del af overvejelserne omkring sammensætningen af repræsentantskabet.

Banken har til hensigt at skabe et grundlag for ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øvrige ledelsesniveauer. Det er bankens mål, at alle medarbejdere oplever, at de har lige muligheder for karriere og lederstillinger, samt at andelen af kvindelige ledere skal øges fra aktuelt 22,2 procent til 30 procent inden 2017.

I 2013 måtte banken desværre konstatere et fald i andelen af kvindelige ledere fra 23,5 procent til 22,2 procent.

I alt 45 ledere har gennemført bankens lederuddannelse, og 69 medarbejdere har gennemført bankens talentuddannelse. Som en del af disse uddannelser laves individuelle handlingsplaner, og banken kan opføre et positivt "Return on Investment" ved merindtjening som følge af handlingsplanerne.

I talentuddannelsen var andelen af kvindelige deltagere 68 procent, hvilket bidrager positivt til bankens mål om at øge andelen af kvindelige ledere.

Banken har i 2013 haft 6 personer i praktik og ansat 3 finansøkonomer og 3 elever samt samarbejdet med kommune om jobtræning, hvilket opfattes som en del af bankens samfundsansvar.

Banken ønsker at skabe fællesskab mellem alle ansatte. Et stort fremmøde til "årsmøde" med bankens direktion og andre tiltag viser, at der er en flot opbakning blandt personalet.

*Tryghed
Handlekraft
Kompetence*

Ledelsesberetning

Forventninger til 2014

I Nordjyske Bank forventer vi en moderat, men dog positiv økonomisk udvikling i 2014.

Efterspørgsel på udlån til både private og erhverv antages fortsat at være begrænset, idet der vil være generel usikkerhed om konjunkturerne.

På baggrund af fokus på både eksisterende og nye kunder forventer vi at kunne fortsætte en positiv kundetilgang.

Banken budgetterer i 2014 med en basisindtjening før betaling til Indskydergarantifonden, nedskrivninger på udlån og kursregulering af værdipapirer – i intervallet 175-210 millioner kroner.

Det samlede resultat vil være påvirket af nedskrivningsposten på udlån og kursudviklingen på bankens beholdning af værdipapirer.

Nedskrivningsposten på udlån og garantier udgør den største usikkerhedsfaktor. Nedskrivninger i 2014 forventes at ligge på et relativt højt niveau, men dog lavere end i 2013.

Nordjyske Bank - det sikre valg

Nordjyske Bank har en god likviditet samt et stærkt og robust kapitalgrundlag. Banken er godt rustet til fremtidens udfordringer med en stærk lokal forankring bestående af mange aktionærer og et stort kundegrundlag.

For at kunne levere tilfredsstillende resultater og leve op til øgede krav og reguleringer ønsker vi et større forretningsomfang.

Nordjyske Bank er fortsat interesseret i at vokse i Nordjylland, herunder Aalborg, men også København og Aarhus har stor interesse for banken.

Vi vil primært koncentrere os om privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervs kunder.

Banken forventer, at konsolideringen blandt danske pengeinstitutter vil fortsætte i de kommende år, og banken forventer fortsat at være offensiv og opsøgende i den forventede strukturløsning.

Vi takker vore mange kunder og aktionærer for den fortsat store opbakning bag banken.

Det sikre valg



Bankdirektør Claus Andersen

Ledelsesberetning

Risikoforhold og risikostyring

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

Udover beskrivelse i ledelsesberetningen er disse risici beskrevet i note 9 i denne årsrapport samt i Risikorapport 2013, der er tilgængelig på bankens hjemmeside på www.nordjyskebank.dk/risikorapport.

Forretningsmodel, politikker og rammer ajourføres minimum én gang årligt, idet ledelsen revurderer den samlede risiko. Det er bankens overordnede holdning, at banken kun påtager sig risici, som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Det er et naturligt element i bankens drift at tage risici, og derfor er risikostyring tilsvarende et naturligt og centralt element i banken. Som følge af bankens forretningsgrundlag er kreditrisici det væsentligste risikoområde.

Kreditrisici

Det følger af bankens forretningsmodel og kreditpolitik, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig, hvilket udmønter sig i konkrete retningslinjer for bankens kreditgivning.

Det betyder bl.a.

- at banken ikke ønsker enkeltengagementer, der er så store, at et tab kan true bankens eksistens. Den usikrede del af enkeltengagementer må maksimalt udgøre 10 procent af bankens basiskapital.
- at banken lægger vægt på lokalkendskab, hvilket betyder, at risikoprofilen er fastlagt med baggrund i de steder, hvor banken er fysisk repræsenteret
- at kreditbehandlingen skal sikre, at banken kun tager kalkulerede kreditrisici

Banken foretager desuden løbende en kreditrating af kunderne efter evne til at overholde påtagne forpligtelser med udgangspunkt i Finanstilsynets bonitetsklassifikation.



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

Styring af bankens kreditrisici foretages overordnet af en nedsat kreditkomité - bestående af et medlem af direktionen, områdedirektørerne og kreditchefen - der blandt andet har til formål at sikre, at bankens kreditpolitik efterleves i organisationen.

Der udøves løbende kreditcontrolling fra centralt hold - dels i bankens filialer og dels på udvalgte risikoområder med henblik på overvågning og kontrol af kreditrisici og styrkelse af medarbejdernes kreditkompetencer.

Finanstilsynet

Nordjyske Bank har senest haft besøg af Finanstilsynet i maj-juni 2012 til ordinær undersøgelse.

Redegørelsen var overordnet set tilfredsstillende, og banken blev ikke væsentligt resultatpåvirket af undersøgelsen. Finanstilsynet konkluderede, at banken havde taget højde for de kendte risici.

Risikorapport 2013
findes på bankens
hjemmeside

www.nordjyskebank.dk/risikorapport

Ledelsesberetning

Kreditnøgletal	2013	2012	2011	2010	2009
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	4,3	4,6	5,0	5,5
Årets udlånsvækst i procent	- 0,1	- 3,4	- 4,0	- 0,9	6,2
Summen af store engagementer i pct. af basiskapital	11,6	23,3	37,1	33,0	*13,2
Årets nedskrivningsprocent	1,9	1,8	1,6	1,3	1,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,2	7,5	5,8	4,1	3,6

* beregnet i henhold til tidligere regler

Kreditrating

Bankens ratingmodel blev tilpasset i 2012 som følge af ændret vejledning til risikoklassifikation fra Finanstilsynet.

Den økonomiske krise har påvirket bankens kunder, men på trods heraf er 2/3 af bankens udlån og garantier uden svaghedstegn.

Andelen i god og normal bonitet stiger fra 2012 til 2013. Den bedre rating skyldes primært bedre indtjening, hvor en del velkonsoliderede virksomheder har forbedret driften igen – efter en periode, hvor dårlige konjunkturer har medført driftsunderskud.

De nye gode erhvervs- og privatkunder er endvidere medvirkende til en bedre portefølje.

Engagementer med visse svagheder og engagementer med væsentlige svagheder er reduceret fra 2012 til 2013, hvilket indikerer lavere nedskrivninger i 2014.

Tabrisikoen på udlån og garantier med objektiv indikation for værdiforringelse er afdækket med nedskrivninger/ hensættelser og sikkerheder. Det resterende beløb efter nedskrivninger og fradrag af sikkerheder er udtryk for tilbagebetalingsevne, dividende m.v.

Banken foretager blandt andet kvartalsvis en stress-test af bankens udlåns- og garantiportefølje.

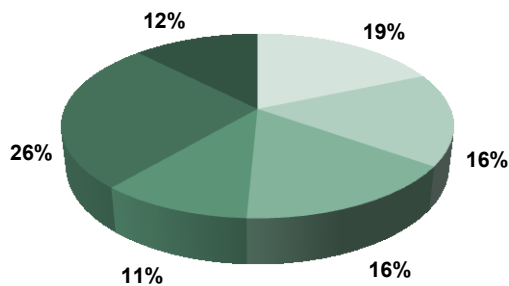
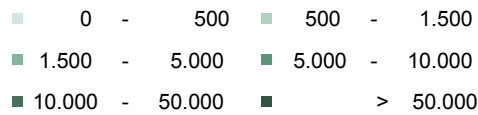
Desuden foretager banken løbende test af kreditrating med henblik på at fastslå modellens evne til fortsat at fange tabs- og nedskrivningstruede engagementer.

I 2013 har banken fået mange nye privatkunder og mindre erhvervsvirksomheder. Ved tilgang af nye kunder er der lavet løbende overvågning og kontrol med blandt andet fastsættelse af kreditrating. Dermed sikrer vi, at tilgangen forbedrer bankens portefølje, idet vi kan konstatere en tilfredsstillende rating af de nye kunder.

Udlån og garantier efter nedskrivninger Fordeling efter rating (beløb i mio. kr.)	Før fradrag af sikkerhed		Efter fradrag af sikkerhed	
	2013	2012	2013	2012
God bonitet	1.901	1.668	457	400
Normal bonitet	646	605	267	264
Lidt forringet bonitet	1.820	2.072	834	951
Visse svagheder	481	583	263	300
Væsentlige svagheder, men uden OIV	434	534	167	290
Med objektiv indikation for værdiforringelse (OIV)	1.112	1.090	336	281
Udlån og garantier i alt	6.394	6.552	2.324	2.486

Ledelsesberetning

Engagementsstørrelse



Store engagementer kan udgøre en større kreditrisiko end mange små engagementer. Derfor ønsker banken ikke enkeltengagementer, hvor blandedelen udgør over 10 procent af bankens basiskapital.

Bankens kreditrisici er koncentreret på mindre engagementer.

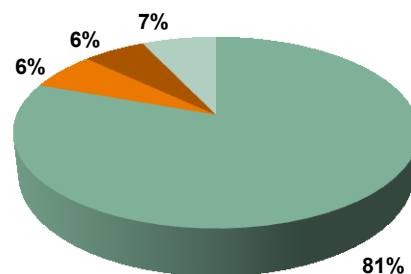
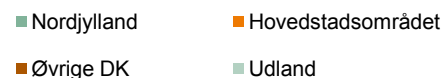
12 procent er fordelt på engagementer over 50 millioner kroner, mens over 60 procent af bankens kreditengagementer er fordelt på engagementer under 10 millioner kroner.

Geografisk fordeling

87 procent af bankens udlån og garantier hører hjemme i geografiske områder, hvor banken er fysisk repræsenteret.

Bankens udlån og garantier udgør 81 procent i Nordjylland og 6 procent i Hovedstadsområdet, hvor Nordjyske Bank har en filial.

En væsentlig del af bankens udlån og garantier i udlandet udgøres af udlån til planteavl i udlandet, der er beskrevet yderligere på side 19, og hvor der vurderes at være en meget begrænset tabsrisiko.



Udlån i fremmed valuta

Ultimo 2013 er 6 procent af bankens udlån i fremmed valuta, hvoraf udlån i EUR udgør 5 procent af de samlede udlån.

Banken vurderer derfor, at der er en begrænset valutarisiko på udlån.

Det er ikke bankens politik at tilbyde udlån i fremmed valuta i stort omfang, hvorfor banken som hovedregel ikke tilbyder dette til privatkunder og kun til erhvervs kunder med god kreditrating.

Ledelsesberetning

Udlån og garantier fordelt på sektor og branche

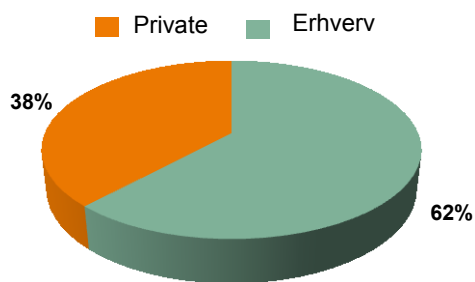
Banken har fastholdt udlån på samme niveau i 2013 som ultimo 2012, hvilket er meget tilfredsstillende set i lyset af en årlig afvikling på 300-400 millioner kroner.

Udviklingen begrundes yderligere i afsnittet om "Udvikling i forretningsomfang".

Garantier er faldet med 154 millioner kroner, hvilket skyldes et lavt niveau af konverteringer og bolighandler ultimo 2013.

Bankens udlån og garantier er således faldet med 158 millioner kroner i løbet af 2013, svarende til 2 procent.

Fordeling af udlån og garantier pr. 31.12.2013



Bankens udlån og garantier er fordelt med 62 procent til erhverv og 38 procent til private. Risikoen på privatsegmentet vurderes at være mindre end erhvervssegmentet, hvorfor bankens mål er minimum 35 procent udlån og garantier til private kunder.

Udlån fordelt på sektorer (beløb i mio. kr.)	2013	2012
Erhverv	3.572	3.600
Private	1.981	1.952
Offentlige myndigheder	0	5
Udlån i alt	5.553	5.557

Bankens samlede udlån er på 5.553 millioner kroner.

Det er meget positivt, at der er stigning i udlån til private kunder på 29 millioner kroner, svarende til 1,5 procent.

Erhvervsudlånet er til gengæld faldet med 28 millioner kroner, hvilket svarer til 1 procent.

Bankens udlånsudvikling er fortsat påvirket af stor opsparingslyst hos privatkunder og manglende lyst til låntagning hos både privat- og erhvervs kunder. Konjunkturerne har i 2013 - trods positive elementer - fortsat været svage og medført en usikkerhed, som har betydet begrænset forbrugs- og investeringslyst.

Ledelsesberetning

Fordeling pr. 31. december 2013 (beløb i mio. kr.)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akkumulerede nedskrivninger og kursnedskrivninger	Årets nedskrivninger over driften
Planteavl	361	14	4
Mælkeproducenter	413	138	59
Svineavl	595	79	18
Pelsdyravl	56	3	-1
I alt dansk erhvervslandbrug	1.425	234	80
Fiskeri, landbrug i udlandet m.v.	758	26	4
I alt landbrug m.v.	2.183	260	84
Øvrige erhverv	2.245	184	25
I alt erhverv	4.428	444	109
Private	2.567	111	37
Offentlige myndigheder	3	0	0
I alt	6.998	555	146
Gruppevise nedskrivninger		36	-4
Endeligt tabt – ikke tidligere individuelt nedskrevet			19
Indgået på tidligere afskrevne fordringer, renter m.v.			32
Samlede reservationer		591	129

Der registreres fortsat begrænsede tabssignaler på bankens private kunder. Privatkunders økonomiske udfordringer opstår typisk, når de mister deres indtægt eller af anden årsag bliver tvunget til at sælge bolig, hvorved de risikerer at skulle realisere et tab.

I Nordjylland har bankens kunder dog mindre udfordringer med underskud ved hussalg end i andre områder af landet, idet Nordjylland har oplevet mindre prisstigninger før krisen og mindre prisfald under krisen. Dette bekræftes af, at banken har begrænsede udfordringer med ejendomme, som bliver teknisk overbelånte.

Bankens andel af lån, der er belånt over 80 procent af en teknisk beregnet værdi af ejendommene, er mindre end gennemsnittet hos Totalkredit. Samtidig er andelen for Nordjylland mindre end andre regioner.

Der er 83 % af bankens andel af lån hos Totalkredit, som har en belåning under 60 % af den teknisk beregnede værdi af ejendommene og dermed en del friværdi i ejendommene. Bankens kunder har en højere andel af lån med afdrag og med fastrente end gennemsnittet hos Totalkredit.

Samtidig er det bankens kreditpolitik, at vi ved udregning af rådighedsbeløb for private kunder tager udgangspunkt i beregning på 30 årigt fastforrentet boliglån med afdrag.

Privatkunder i Nordjylland er udover stabile ejendomspriser begunstiget af lave renter og relativt højere beskæftigelse sammenlignet med andre regioner.

Koncentrationer kan medføre en større risiko, hvorfor banken er opmærksom på branchekoncentrationer. Nordjyske Bank har fastsat grænser for alle branchegrupper.

Ejendomsbranchen har fortsat udfordringer, men banken har kun et begrænset udlån til og risiko på denne branche med en andel på 6 procent.

Dansk erhvervslandbrug udgør en væsentlig koncentration i bankens udlån og garantier på 19 procent. Bankens eksponering mod dansk erhvervslandbrug er uddybet i det efterfølgende afsnit.

Nordjyske Bank har udlån og garantier til fiskeri-erhvervet på 5 procent af bankens samlede udlån og garantier.

Banken har lang erfaring med fiskerierhvervet, som ligger naturligt i bankens primære markedsområde. Erhvervet har stor positiv betydning for markedsområdet. Fiskerierhvervet er stærkt påvirket af det fiskeripolitiske klima, og erhvervet kræver specielle kompetencer. Banken oprettede derfor et fiskericenter i 2012, hvilket øger kompetencen hos erhvervsrådgiverne, som er tilknyttet fiskericentret.

Fiskerierhvervet oplever en del svingninger hen over året. I følge Danmarks Fiskeriforening er 2013 gået acceptabelt med en større fangst af både konsum- og industrifisk, men dog lavere priser end i 2012.

Fiskerne kan i noget omfang omstilles til andre konsumfisk eller til industrifisk. Der er således mulighed for at kompensere, når eksempelvis mængden af jomfruhummere var lav i den første del af 2013.

Ledelsesberetning

Udlån og garantier til landbrug

I bankens primære markedsområde udgør landbrugserhvervet et væsentligt erhverv. Banken er naturligt meget engageret i landbrugserhvervet og har et forholdsvis stort udlån hertil. Landbrugserhvervet bidrager positivt til indtjeningen i Nordjyske Bank.

Det er samtidigt et erhverv, som har meget fokus i banken, dels på grund af koncentrationen og dels på grund af, at erhvervet fortsat er økonomisk udfordret.

Ultimo 2013 har banken reserveret nedskrivninger og hensættelser til engagementer med dansk erhvervslandbrug på 225 millioner kroner. Herudover kommer kursnedskrivninger på udlån til dansk erhvervslandbrug, modtaget ved overtagelser af disse udlån fra Løkken Sparekasse og Øster Brønderslev Sparekasse på 9 millioner kroner.

Nedskrivninger, hensættelser og kursnedskrivninger på engagementer med dansk erhvervslandbrug udgør således i alt 234 millioner kroner, hvilket svarer til 16 procent af udlån og garantier til branchen.

Vi anvender maksimalt de jordpriser, som Finanstilsynet anviser, når vi udregner kundernes reelle egenkapital og ved beregning af nedskrivningsbehov.

Nordjyske Banks landbrugskunder er generelt kendetegnet ved, at den altovervejende hovedpart har været i branchen gennem mange år.

De økonomiske udfordringer for dansk erhvervslandbrug varierer meget mellem de enkelte produktionstyper.

Bankens nedskrivninger og hensættelser inden for dansk erhvervslandbrug er koncentreret på mælkeproducenter og svineavl. Mælkeproducenter har fortsat de største økonomiske udfordringer.

Der kan noteres flere positive elementer for landbrugserhvervet, om end der fortsat er udfordringer. For en del af bankens udlån til landbrugserhvervet, som har stor gæld med variabel rente og har lav effektivitet, vil der være en forhøjet risiko for fremtidige tab.

Svinenoteringen har i 2013 været på et pænt niveau, men driften forventes dog ikke at komme på højde med 2012. Der er stor spredning, og vi oplever svineavlere med høj effektivitet og lave omkostninger, som leverer pæne driftsresultater. Udsigten for 2014 ser bedre ud end 2013 på grund høj svineavlering og lave foderpriser.

Banken har på svineavl nedskrevet 79 millioner kroner, svarende til 13 procent af bankens udlån og garantier til denne produktionstype.

Der forventes bedre resultater for mælkeproducenter for 2013 end året før på baggrund af højere mælkepris og lavere foderpris. Der er også her spredning i resultaterne og fortsat udfordringer for mælkeproducenter, hvoraf en del har et efterslæb af investeringer.

Der er nedskrevet 138 millioner kroner på mælkeproducenter, hvilket svarer til 33 procent af bankens udlån og garantier til denne produktionstype.

Planteavlere forventes at komme med tilfredsstillende regnskaber trods lavere priser på korn og raps.

Pelsdyravl har haft gode regnskaber, som er udnyttet til konsolidering og afvikling af gæld. Der er historisk svingende auktionspriser, hvorfor konsolideringen er vigtig.

Banken har fokus på at skabe rentabel drift, og i nogle tilfælde betyder dette, at vi hjælper landmænd ud af erhvervet.

Regeringen præsenterede en vækstplan for fødevarer i slutningen af 2013, som indeholdt flere gode tiltag for landbrugserhvervet, herunder forbedrede muligheder for Landbrugets FinansieringsBank.

Positive udsigter for landbruget

Ledelsesberetning

Udlån og garantier til landbrug og fiskeri efter nedskrivninger - fordelt efter rating (beløb i mio. kr.)	Før fradrag af sikkerhed		Efter fradrag af sikkerhed	
	2013	2012	2013	2012
God bonitet	484	450	33	26
Normal bonitet	178	147	2	4
Lidt forringet bonitet	373	379	16	17
Visse svagheder	150	211	62	65
Væsentlige svagheder	151	249	40	106
Med objektiv indikation for værdiforringelse	588	516	179	163
Udlån og garantier i alt	1.924	1.952	332	381

I bankens opgørelse af solvensbehovet tages der højde for, at der kan komme tab på engagementer med væsentlige svagheder, men som er uden nedskrivninger og hensættelser.

Endvidere er der reserveret kapital til yderligere tab på engagementer med nedskrivninger, hensættelser samt kursnedskrivninger.

En aktuel stresstest af bankens landbrugsportefølje viser, at landbrugets aktuelle vanskeligheder ikke kan true banken. Selv hvis banken taber hele blancoandelen på dette segment, vil bankens solvensprocent fortsat være over solvensbehovet.

Landbrugsengagementer med visse svagheder og engagementer med væsentlige svagheder er reduceret fra 2012 til 2013. Dette fald kombineret med positive elementer i konjunkturerne sandsynliggør lavere nedskrivninger i 2014.

Udlån til planteavl i udlandet

Udlån til planteavl i udlandet udgør 5 procent af bankens udlån og garantier. Disse udlån vurderes at have en meget begrænset tabsrisiko for banken, idet de er sikret ved 1. prioritets panteret samt sikkerhedsmæssigt suppleret med statsgaranti i form af garanti fra Eksport Kredit Fonden. Samtidig udgør den kontant indskudte egenkapital 40-50 procent af investeringen.



Øvrige risici

Likviditetsrisiko

Nordjyske Banks likviditetsrisiko skal være forsvarlig. Det indebærer:

- at bankens likviditetsbehov primært søges dækket med ordinære indlån og egenkapital
- at banken har tilstrækkelige lines hos andre pengeinstitutter til at dække det løbende daglige likviditetsbehov
- at banken har tilstrækkelig likviditetsoverdækning til at leve op til målsætningen til enhver tid samt under budgetfremskrivning og under stress-scenarium
- at banken opfylder Finanstilsynets grænseværdi for stabil funding i Tilsynsdiamanten.

Likviditeten kontrolleres, budgetteres og rapporteres løbende til bestyrelsen og direktionen, hvorved banken sikrer sig, at de fastsatte grænser for likviditetsrisikoen overholdes.

Markedsrisiko

Nordjyske Banks samlede markedsrisiko skal være forsigtig, og der er fastsat grænser for renterisikoen, valutarisikoen og aktierisikoen.

Grænserne kontrolleres og rapporteres løbende til bestyrelsen og direktionen.

Ledelsesberetning

Likviditet

Indlånsudvikling

Bankens politik er at finansiere udlån med indlån fra kunder og egenkapital.

Udlån har de seneste 5 år været forholdsvis stabil i niveauet 5,5-6,0 milliarder kroner, mens indlån er steget med 45 procent til 7,3 milliarder kroner.

Bankens indlånsoverskud medfører en meget komfortabel likviditetssituation.

Indlån/udlån (beløb i mio. kr.)	2013	2012
Indlån	7.297	6.847
Udlån	5.553	5.557
Indlånsoverskud	1.744	1.290

Indlånsoverskuddet er steget meget som følge af den stigende opsparingslyst samt omlægning af pensionsmidler i 2013 fra depoter til puljeordninger. Indlån er steget på trods af, at en del kunder har omlagt kapitalpension til alderspension, hvorved saldiene reduceres med afgiften.

Indlånsoverskuddet er øget med 454 millioner kroner i løbet af 2013, og udgør nu 1.744 millioner kroner.

Knap 90 procent af indlånene er dækket af Indskydergarantifonden.

Banken har 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.

Indlån og egenkapital udgør samlet en "egenlikviditet" på 8.648 millioner kroner ultimo 2013, og overskud i forhold til udlån på 3.095 millioner kroner.

Stabil funding (beløb i mio. kr.)	2013	2012
Udlån	5.553	5.557
Egenkapital	1.349	1.304
Indlån m.v.	7.299	6.851
Funding	8.648	8.155
Overskud	3.095	2.598
Funding ratio	0,64	0,68

Bankens aktuelle likviditetsmæssige situation er meget komfortabel med en overdækning på 215 procent, svarende til 1.807 millioner kroner.

Den samlede likviditet opgjort i henhold til Lov om Finansielle Virksomheder § 152 udgør ultimo 2013 i alt 2.647 millioner kroner fordelt med

- 361 mio. kr. i kassebeholdning og anfordrings-tilgodehavender i Danmarks Nationalbank
- 268 mio. kr. i fuldt ud sikre og likvide anfordrings-tilgodehavender i kreditinstitutter
- 1.122 mio. kr. i sikre, letsælgelige børsnoterede værdipapirer
- 350 mio. kr. i bekræftede lines fra andre pengeinstitutter
- 138 mio. kr. i lines fra Danmarks Nationalbank med sektoraktier som sikkerhedsstillelse
- 408 mio. kr. i andre sikre letsælgelige ubelånte værdipapirer (puljeaktiver)

Som følge af den stabile likviditet på de finansielle markeder og i den finansielle sektor bortfalder muligheden for at belåne sektoraktier pr. 1. juli 2014. Konsekvensen af bortfaldet ville ultimo 2013 betyde en reduktion af overdækningen på 16 procentpoint, og er således ikke væsentligt for banken.

Som omtalt under afsnittet om kommende kapital- og likviditetskrav side 22 viser vore estimater fortsat, at banken grundet vor komfortable likviditetssituation vil kunne leve op til de forventede likviditetskrav.

Bankens "egenlikviditet" i form af indlån og egenkapital udgør 8.648 millioner kroner og overstiger udlån med 3.095 millioner kroner

Ledelsesberetning

Kapitalforhold

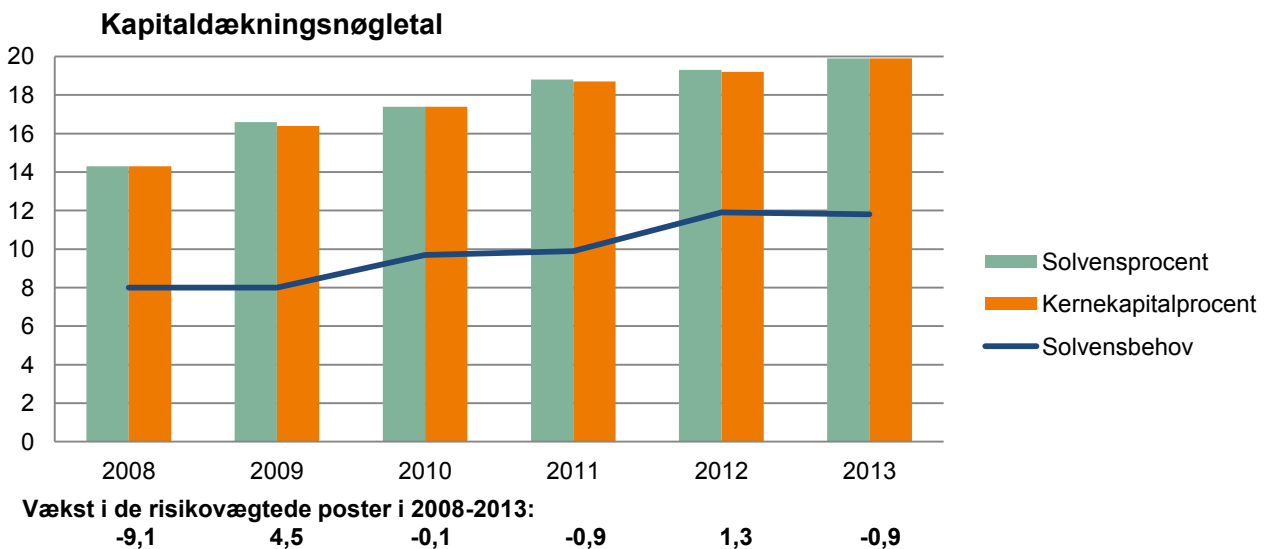
Bankens solvensprocent og kernekapitalprocent andrager 19,9 pr. 31. december 2013.

Grafen nedenunder viser, at banken har haft en pæn og stabil stigning i kapitaldækningsnøgletallene over de senere år. Den solvensmæssige robusthed understreges af, at kapitalen er baseret på egenkapital.

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 kapitaldækningsbekendtgørelsen skal banken offentliggøre detaljerede informationer om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning og risikostyring m.v. Disse oplysninger fremgår af bankens hjemmeside på www.nordjyskebank.dk/risikorapport.

Basiskapital / risikovægtede poster (beløb i mio. kr.)	2013	2012
Egenkapital	1.349	1.304
Fradrag af		
- udbytte	15	8
- goodwill mv.	20	22
- kapitalandele i fin. virksomheder	67	53
Tillæg af efterstillet kapital	2	4
Basiskapital	1.249	1.225
Risikovægtede poster	6.291	6.351
Solvensprocent	19,9	19,3
Kernekapitalprocent	19,9	19,2



Det individuelle solvensbehov

Bankens opgørelse af det individuelle solvensbehov resulterer i en tilstrækkelig basiskapital på 739 millioner kroner, svarende til et individuelt solvensbehov på 11,7 procent.

Nordjyske Bank har anvendt kreditreservationsmetoden – også kaldet 8+ metoden – i henhold til Finanstilsynets vejledning.

Set i forhold til den faktiske solvens, der udgør 19,9 procent ultimo 2013, har banken en solvensgrad på 170 procent i forhold til det individuelle solvensbehov.

Nærmere oplysninger om det beregnede individuelle solvensbehov findes på bankens hjemmeside

www.nordjyskebank.dk/risikorapport

Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

Summen af store engagementer skal være < 125 procent af basiskapital
Nordjyske Bank: 11,6 procent

Udlånsvækst skal være < 20 procent om året
Nordjyske bank: -0,1 procent



Stabil funding ratio skal være < 1,0
Nordjyske Bank: 0,64

Ejendomseksponering skal være < 25 procent af udlån og garantier
Nordjyske Bank: 6,7 procent

Likviditetsoverdækning skal være > 50 procent
Nordjyske Bank: 215 procent

Finanstilsynet har opstillet fem pejlemærker - der udgør en "Tilsynsdiamant" - der, som udgangspunkt anses for særlige risikoområder for pengeinstitutvirksomhed. For hvert af de fem pejlemærker har Finanstilsynet opstillet en grænseværdi, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Nordjyske Bank opfylder fuldt ud de fastlagte grænseværdier i Tilsynsdiamanten

Kommende kapital- og likviditetskrav

Banken er opmærksom på de skærpede krav til kapital og likviditet, som følger af EU-reglerne CRD IV og CRR. Der udestår fortsat detaljer omkring definitioner, hvilket betyder, at banken ikke kender de konkrete påvirkninger.

Banken forventer ikke at blive væsentligt solvensmæssigt påvirket af kapitalkravene, da bankens kapital i al væsentlighed består af egenkapital. Der vil dog komme mindre påvirkninger af ændrede fradrag og af ændret opgørelse af de risikovægtede poster.

Vore estimater viser fortsat, at banken også vil kunne leve op til de forventede likviditetskrav på baggrund af vor komfortable likviditetssituation.

Reglerne er på dette område heller ikke endelige og det har betydning for nuværende placering af likviditet, at realkreditobligationer godkendes som level 1 (fuldt likvide).

Ledelsesberetning

Konsolidering

Af årets resultat efter skat samt anden totalindkomst på i alt 54 millioner kroner foreslås 15 millioner kroner anvendt til udbytte, og resten henlagt til egenkapitalen.

Egenkapitalen er herudover i løbet af året blevet en million kroner mindre, som følge af netto køb af bankens aktier.

Bankens egenkapital andrager ved udgangen af året i alt 1.349 millioner kroner.

Datterselskab

Nordjyske Bank ejer hele aktiekapitalen i Sæbygård Skov A/S. Datterselskabets resultat for 2013 er indeholdt i bankens resultatopgørelse under "resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder". Aktierne er optaget til 11,3 millioner kroner, der er den regnskabsmæssige indre værdi.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Der er ikke, efter regnskabsårets afslutning, indtruffet hændelser, som har indflydelse på bankens resultat for 2013, bankens aktiver og passiver samt den finansielle stilling ultimo 2013.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter Nordjyske Bank for tab, som Indskydergarantifonden må imødesee i forbindelse med andre pengeinstitutters konkurs. Nordjyske Banks seneste opgjorte andel af sektorens indeståelse over for Garantifonden for indskydere og investorer andrager 0,69 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,
- 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, som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter m.v. - de såkaldte sektoraktier - er behæftet med et væsentligt skøn i forbindelse med fastlæggelse af dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdien tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler. Såfremt der ikke foreligger aktuelle marked-data, er dagsværdien fastlagt på grundlag af offentliggjorte selskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Ledelsesberetning

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelse og direktion har det overordnede ansvar for Nordjyske Banks risikostyring og interne kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Bankens kontrol- og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsprocessen kan skabe en tilstrækkelig - men ikke absolut - sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Bestyrelsen og direktionen vurderer løbende risici og interne kontroller i forbindelse med bankens aktiviteter og deres eventuelle indflydelse på regnskabsaflæggelsesprocessen.

Kontrolmiljø

Direktionen vurderer løbende bankens organisationsstruktur og bemanding på alle væsentlige områder, herunder inden for området relateret til regnskabsaflæggelsesprocessen.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Overholdelse indskærpes løbende, og der foretages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af overholdelsen.

Bestyrelsen har i overensstemmelse med lovgivningens krav etableret en intern revision, der refererer til bestyrelsen. Intern revision deltager i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Bankens revisionsudvalg overvåger de væsentligste og risikofyldte områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Banken har udpeget en complianceansvarlig, som er ansvarlig for at sikre, at lovgivning, markedsstandarder og interne regelsæt overholdes.

Risikovurdering

Bestyrelsen og direktionen foretager løbende en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen.

Bestyrelsen, herunder revisionsudvalget, og direktionen tager som led i risikovurderingen årligt stilling til risikoen for besvigelser og foranstaltninger, der skal tages med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici.

Endvidere har banken udpeget en ansvarlig for risikostyring, som skal sikre et samlet overblik over risici, herunder overvåge og vurdere risici og kontrollen heraf.

Forslag til generalforsamlingen

Bankens generalforsamling afholdes den 11. marts 2014 i Arena Nord i Frederikshavn.

Bestyrelsen fremlægger med repræsentantskabets godkendelse:

- Forslag om ændring af bankens vedtægter:
 - Bemyndigelsen til udvidelse af aktiekapitalen forlænges til den 11. marts 2019.
 - Bemyndigelsen til at foretage vedtægtsændringer slettes.
 - Aldersgrænsen for repræsentantskabet foreslås ændret fra 67 år til 70 år.

- Anmodning om generalforsamlingens bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier.

Dagsordenen og de fuldstændige forslag samt de dokumenter, der fremlægges på generalforsamlingen, vil være tilgængelig til eftersyn i bankens hovedkontor, samt på www.nordjyskebank.dk fra den 12. februar 2014 til og med den 11. marts 2014.

Ledelsesberetning

Aktionærforhold

Bankens aktiekapital på 77,2 millioner kroner er fordelt på 7.720.000 aktier med en stykstørrelse på 10 kroner. Aktierne er optaget til notering på NASDAQ OMX Copenhagen.

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.

Bestyrelsen er, med repræsentantskabets godkendelse, bemyndiget til at udvide aktiekapitalen med indtil 72,8 millioner kroner til i alt 150 millioner kroner. Af nye aktier, der udstedes i henhold til denne bemyndigelse, kan indtil 25 millioner kroner udbydes i fri tegning uden fortrinsret for bankens aktionærer.

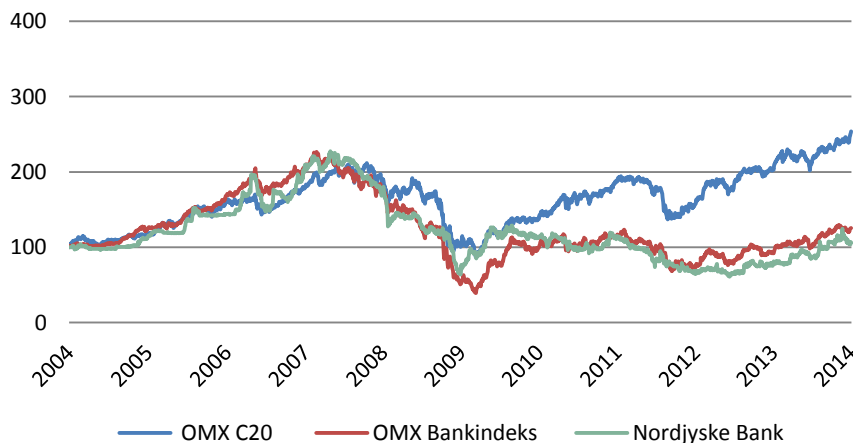
Bestyrelsen er ligeledes bemyndiget til at lade banken erhverve egne aktier til enhver tid, maksimalt svarende til 10 procent af bankens nominelle aktiekapital, såfremt aktierne kan erhverves til gældende børskurs med en afvigelse på indtil 10 procent.

Finanstilsynet har dog udstedt en bekendtgørelse gældende fra den 1. januar 2013, hvorefter finansielle virksomheder kun efter forudgående tilladelse må eje egne aktier udover 3 procent af aktiekapitalen.

Storaktionær

Skagen Cementstøberi A/S, Jens Jørgen Nielsen og Kirsten Nielsen, Skagen, besidder tilsammen 5 % af aktiekapitalen i Nordjyske Bank A/S pr. 31. december 2013.

Index 100 = 30.12.2003



Nordjyske Bank-aktien

Aktien gav i 2013 et afkast på 33 procent i kursgevinst og udbytte.

Kurstigningen skal ses i lyset af både den historiske og den generelle udvikling på markedet for bankaktier.

Her ses kursudviklingen over de seneste 10 år sammenlignet med OMX C20-indekset (de 20 mest handlede aktieselskaber) og indekset for banker.



Ledelsesberetning

Ændringer i bankens vedtægter

Forslag om ændringer i bankens vedtægter kan vedtages af generalforsamlingen, såfremt mindst to tredjedele af aktiekapitalen er repræsenteret med stemmeret, og såfremt forslaget vedtages med mindst to tredjedele af såvel de afgivne stemmer som af den repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital.

Hvis ikke mindst to tredjedele af aktiekapitalen er repræsenteret på generalforsamlingen med stemmeret, kan forslag om vedtægtsændringer, der er stillet af repræsentantskabet eller bestyrelsen og

som har opnået mindst to tredjedele af de afgivne stemmer, vedtages på en ny generalforsamling med den nævnte kvalificerede majoritet uden hensyn til, hvor stor en del af aktiekapitalen der er repræsenteret.

Forslag om vedtægtsændringer, der er vedtaget enstemmigt af repræsentantskabet, kan vedtages endeligt på en enkelt generalforsamling med et flertal på mindst to tredjedele af såvel de afgivne stemmer som den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital, uden hensyn til det repræsenterede aktiebeløb.

Selskabsmeddelelser udsendt i 2013

12.02.2013	Årsregnskabsmeddelelse og årsrapport pr. 31. december 2012
13.02.2013	Indkaldelse til ordinær generalforsamling den 12. marts 2013
12.03.2013	Referat af bankens ordinære generalforsamling pr. 31. marts 2013
14.05.2013	Kvartalsrapport pr. 31. marts 2013
18.06.2013	Gennemførelse af kapitalnedsættelse
13.08.2013	Halvårsrapport pr. 30. juni 2013
24.09.2013	Nordjyske Bank tilpasser organisationen
31.10.2013	Storaktionær i Nordjyske Bank A/S
19.11.2013	Kvartalsrapport pr. 30. september 2013
19.11.2013	Finanskalender 2014 for Nordjyske Bank

Finanskalender 2014

11.02.2014	Offentliggørelse af årsrapport for 2013
11.03.2014	Ordinær generalforsamling
20.05.2014	Offentliggørelse af kvartalsrapport pr. 31. marts 2014
12.08.2014	Offentliggørelse af halvårsrapport pr. 30. juni 2014
18.11.2014	Offentliggørelse af kvartalsrapport pr. 30. september 2014



Ledelsesberetning

Ledelse

Repræsentantskab

Repræsentantskabet består af mindst 30 og højst 60 medlemmer, p.t. 49 medlemmer. Medlemmerne vælges af generalforsamlingen. Ved valg af repræsentantskabsmedlemmer skal der tilstræbes en så vidt muligt ligelig repræsentation fra bankens virkeområde, der afspejler bankens aktionær-sammensætning og forretningsmæssige struktur. Ved valg af repræsentantskabsmedlemmer skal der endvidere sikres egnede kandidater til bestyrelsen.

Når et repræsentantskabsmedlem er fyldt 67 år, udtræder vedkommende af repræsentantskabet på den nærmest følgende ordinære generalforsamling.

Se dog forslag til ændring af vedtægter på side 24.

Bestyrelse

Bestyrelsen består af 4-6 medlemmer, som vælges af og blandt repræsentantskabets medlemmer. Bestyrelsesmedlemmer, der vælges af repræsentantskabet, vælges for to år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Udtræder et sådant medlem af repræsentantskabet, ophører medlemskabet af bestyrelsen.

Repræsentantskabet kan herudover vælge 1 bestyrelsesmedlem, der ikke er medlem af repræsentantskabet, i tilfælde hvor det skønnes hensigtsmæssigt af hensyn til bestyrelsens sammensætning. I henhold til denne bemyndigelse har repræsentantskabet i marts 2009 valgt et uafhængigt medlem med kompetence inden for regnskabsvæsen og revision, således at bestyrelsen herved opfylder lovkravene vedrørende revisionsudvalg.

Herudover består bestyrelsen af de yderligere medlemmer, som lovgivningen måtte foreskrive, p.t. 3 medarbejderrepræsentanter.

Bestyrelsen består p.t. af 9 medlemmer, hvor 5 medlemmer er valgt af og blandt repræsentantskabet, 1 medlem er valgt af men ikke blandt repræsentantskabet som uafhængigt medlem og 3 medlemmer er valgt af medarbejderne.

Bestyrelsen afholder ordinært bestyrelsesmøde 11 gange om året.

Bestyrelsen foretager under ledelse af formanden en årlig evaluering af bestyrelsesmødernes afvikling, informationsniveau m.v. og af bestyrelsens kompetencer og sammensætning på kort og lang sigt.

Finanstilsynet har i januar 2013 meddelt, at de tager bestyrelsens vurdering - af hvorvidt bestyrelsen besidder de nødvendige kompetencer - til efterretning.

Bestyrelsen lægger vægt på kompetencer, lokal forankring og kontinuitet i bestyrelsesarbejdet, men er samtidig opmærksom på betydning af uafhængighed. De stigende kompetencekrav vægtes højt.

Bestyrelsen tilstræber, at bestyrelsens sammensætning sikrer tilstedeværelsen af flest mulige af nedenstående kvalifikationer - med udgangspunkt i bankens forretningsmodel:

- Bestyrelseskompetence
- Ledelseskompetence – ledelse og strategi
- Forretningskompetence – omsætte ideer til forretning
- Regnskab og revision
- Juridiske kompetencer
- Kompetencer inden for landbrug og fiskeri
- Indsigt i erhvervslivets og privatkunders forhold

Herudover vægtes personlige kompetencer:

- Personlighed
- Bred kontakthorizont
- Analytisk
- Integritet
- Engagement

Sammensætning af bestyrelsen fastlægges herudover i henhold til fastsatte generelle og specifikke lovkrav samt under hensyntagen til anbefalingerne for god selskabsledelse.

Bestyrelsens samlede kompetencer vurderes som summen af alle medlemmers individuelle kompetencer. Særlige kompetencer står anført under afsnittet "Oplysninger om bestyrelsen".

Indstilling af kandidater til valg på repræsentantskabsmøde sker med udgangspunkt i disse principper.

Ledelsesberetning

Revisionsudvalg

Bestyrelsen har nedsat et separat revisionsudvalg. Udvalget overvåger de regnskabs- og revisionsmæssige forhold, samt forbereder sager, som efterfølgende behandles i den samlede bestyrelse. I overensstemmelse med lovgivningen har revisionsudvalget ikke selvstændig beslutningskompetence.

Revisionsudvalget afholder ordinært 4 møder om året.

Bestyrelsen har udpeget Ole Kristensen til kvalificeret og uafhængigt medlem af revisionsudvalget med baggrund i hans kvalifikationer som uddannet statsautoriseret revisor og som medlem af Nordjyske Banks direktion fra 1985 til 2002. Det er bestyrelsens vurdering, at Ole Kristensen besidder de fornødne kvalifikationer hertil.

Aflønningsudvalg og lønpolitik

Aflønningsudvalget består af den samlede bestyrelse.

Lønpolitikken for bestyrelsen og direktionen i Nordjyske Bank er fastlagt således, at både bestyrelsen og direktionen skal være fast aflønnet. Der indgår således ikke nogen form for incitamentsaf lønning i vederlæggelsen. Bestyrelsens vederlag fastlægges af repræsentantskabet. Bestyrelsen fastlægger direktionens aflønning.

Direktion

Direktionen består af 2 medlemmer, som varetager den daglige ledelse af banken. Direktionen har en veldefineret arbejdsdeling med en passende sammenhæng til direktionsmedlemmernes kompetencer.

Anbefalinger om God selskabsledelse

Nordjyske Bank er som børsnoteret selskab omfattet af Komitéen for god Selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse", der senest er fornyet i maj 2013. Hertil kommer Finansrådets anbefaling på revisionsområdet.

Bankens holdning til begge sæt anbefalinger er generelt positiv, og bankens direktion og bestyrelse har valgt at følge de fleste anbefalinger. På enkelte områder har bankens ledelse dog valgt enten ikke at følge anbefalingerne eller kun at følge disse delvist.

På bankens hjemmeside finder du en detaljeret redegørelse for de to sæt anbefalinger

Læs mere herom på www.nordjyskebank.dk/selskabsledelse, hvor der dels er anført en begrundelse i de tilfælde, hvor banken ikke følger anbefalingerne fuldt ud og dels er anført supplerende kommentarer til anbefalinger, som banken følger.

Samfundsansvar

Med udgangspunkt i bankens kerneværdier: Tryghed, Handlekraft og Kompetence samt bankens vision om at være "det sikre valg" har Nordjyske Bank fastlagt politik for samfundsansvar (Corporate Social Responsibility - CSR).

Politikken og den tilknyttede redegørelse kan i sin helhed læses på bankens hjemmeside

Banken ønsker at sikre en fair behandling af sine interessenter, begrænse eventuelle negative påvirkninger på miljø og lokalsamfund samt bidrage til gensidige fordelagtige økonomiske resultater - baseret på et socialt og samfundsmæssigt ansvar.

Bankens respekt for både menneskerettigheder og reduktion af klimapåvirkninger indgår som en del af bankens politik om samfundsansvar.

Læs mere på www.nordjyskebank.dk/csr.

Ledelsesberetning

Oplysninger om bestyrelsen



Hans Jørgen Kaptain
formand for bestyrelsen
Født i 1946
Bopæl i Sæby

Medlem af bestyrelsen siden 1993
På valg i 2014
Formand for bestyrelsen siden 1997
Medlem af revisionsudvalget

Modtaget honorar i 2013 i alt 339 tkr.

Advokat (H) og medejer af advokatfirmaet
HjulmandKaptain, der har kontorer i Frederikshavn,
Hjørring, Aalborg og Aarhus.

Uddannelse

Cand.jur.

Ledelseshverv

Direktør

Kaptain ApS

Bestyrelsesformand

Skagerak Holding A/S
IE Holding, Hirtshals A/S
Skagerak Fiskeeksport A/S
Aktieselskabet Sæby Fiske-Industri
Dafolo Holding A/S
Dafolo A/S
Elworks A/S
Hjallerup Maskinforretning A/S
Jarnes A/S
Nordjysk Luftteknik A/S
Den Grevelige Oberbech-Clausen-Peanske Familiefond
(Voergaard Slot)
Nordjyllands Hallens Fond
Skagens Museum

Bestyrelsesmedlem

Stiholt Holding A/S
Skagerak Salmon A/S
Dansk Træemballage Holding A/S med 5 datterselskaber
Holdingselskabet HT A/S
Hydra Tech A/S
HTHH A/S
GMC Holding A/S
RAIS A/S
Skanderborg Maskinforretning A/S
Vanggaard Fonden (Sæby Fiske-Industri Koncernen)
Sigurd og Margit Espersens Familiefond (Skagerak
Koncernen)
Ann Birgitte og Niels Ørskov Christensens Familiefond
(Ørskov Koncernen)
Købstædernes Forsikring
Dafolo Fonden

Særlige kompetencer

Bestyrelseserfaring
Ledelse
Strategi
Jura
Fiskeri

Uafhængighed

Opfylder ikke kriterierne for
uafhængighed pga. medlemskab af bestyrelsen i mere end
12 år.

Aktiebeholdning

Primo 2013: 12.304 stk. • Ultimo 2013: 12.304 stk.

Ledelsesberetning



Sten Uggerhøj
næstformand for
bestyrelsen
Født i 1959
Bopæl i Frederikshavn

Medlem af bestyrelsen siden 2005
På valg i 2014
Næstformand for bestyrelsen siden 2011
Medlem af revisionsudvalget

Modtaget honorar i 2013 i alt 225 tkr.

Autoforhandler og direktør i Uggerhøj A/S
Driver forretning i Frederikshavn, Hjørring, Brønderslev,
Aalborg, Herning, Silkeborg og Aarhus.

Uddannelse

Diplomuddannelse hos General Motors
Top Governance, Aalborg Business Institute
CBA, Aalborg Business Institute
MBA in Strategic Management, Aalborg Business Institute

Ledelseshverv

Direktør og bestyrelsesmedlem

Uggerhøj A/S
Uggerhøj Aarhus A/S
Uggerhøj Holding ApS samt tre 100%-ejede
datterselskaber
Ejendomsselskabet Weddelsborgvej 1 A/S

Bestyrelsesmedlem

A/S Knud Uggerhøj
Knud Uggerhøj Kapital ApS
Uggerhøj Herning A/S
Techno Danmark F.M.B.A.
Bilernes Hus A/S
Ejendomsselskabet Møllehuset A/S
Fortin Madrejon A/S
Trigon Holding A/S samt to 100%-ejede datterselskaber
Tegllund A/S
Civilingeniør Bent Bøgh og Hustru Inge Bøgh's Fond

Særlige kompetencer

Ledelse
Strategi
Salg

Uafhængig

Aktiebeholdning

Primo 2013: 57.552 stk. • Ultimo 2013: 57.552 stk.



Erik Broholm Andersen
formand for
repræsentantskabet
Født i 1955
Bopæl i Gærum,
Frederikshavn

Medlem af bestyrelsen siden 2001
På valg i 2015
Formand for repræsentantskabet siden 2005

Modtaget honorar i 2013 i alt 161 tkr.

Gårdejer

Uddannelse

Landbrugsuddannet

Ledelseshverv

Direktør og bestyrelsesmedlem
2B Biogas A/S

Særlige kompetencer

Strategi
Landbrug

Uafhængighed

Opfylder ikke kriterierne for
uafhængighed pga. medlemskab af bestyrelsen i mere end
12 år.

Bestyrelsesmedlem

Gærum Brugsforening

Aktiebeholdning

Primo 2013: 2.840 stk. • Ultimo 2013: 2.840 stk.

Ledelsesberetning



**Per Lykkegaard
Christensen**
næstformand for
repræsentantskabet
Født i 1959
Bopæl i Hjøllerup

Medlem af bestyrelsen siden 2008
På valg i 2014
Næstformand for repræsentantskabet siden 2011

Modtaget honorar i 2013 i alt 139 tkr.
Gårdejer

Uddannelse

Landbrugsuddannet

Ledelseshverv

Direktør og bestyrelsesmedlem

Blahova ApS
Lykkegaard Landbrug Holding ApS samt et 100%-ejet
datterselskab

Bestyrelsesmedlem

Farmas A/S
Donau Agro ApS
AKV-Langholt AMBA
AKV-Cargill I/S
Danfoil A/S

Særlige kompetencer

Ledelse
Strategi
Landbrug

Uafhængig

Aktiebeholdning

Primo 2013: 3.072 stk. • Ultimo 2013: 3.072 stk.



Ole Kristensen
formand for
revisionsudvalget
Født i 1944
Bopæl i Frederikshavn

Medlem af bestyrelsen siden 2009
På valg i 2015
Formand for revisionsudvalget siden 2009

Modtaget honorar i 2013 i alt 223 tkr.

Forhenværende bankdirektør

Uddannelse

HD(R)
Statsautoriseret revisor

Ledelseshverv

Bestyrelsesmedlem

Jens Peter Røntved Holding ApS
Christian Røntved Holding ApS
Højvången Holding ApS
Anna Christiansens Mindelegat

Særlige kompetencer

Strategi
Regnskab og revision
Finansiell virksomhed
Fiskeri
Landbrug

Uafhængig

Aktiebeholdning

Primo 2013: 2.380 stk. • Ultimo 2013: 2.380 stk.

Ledelsesberetning



Henrik Lintner
Født i 1955
Bopæl i Hjørring

Medlem af bestyrelsen siden 2007
På valg i 2015

Modtaget honorar i 2013 i alt 139 tkr.

Apoteker

Uddannelse
Cand.pharm.

Ledelsehverv
Bestyrelsesmedlem
Medlemspension af 1.1.2005 A/S
Bryghuset Vendia ApS

Særlige kompetencer
Ledelse
HR
It
Detailhandel

Uafhængig

Aktiebeholdning
Primo 2013: 3.150 stk. • Ultimo 2013: 3.150 stk.



Tina Conradsen
Født i 1965
Bopæl i Kvissel,
Frederikshavn

Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2006
På valg i 2014

Modtaget honorar i 2013 i alt 139 tkr.

Boligchef

Uddannelse
Finansuddannelse
Ejendomsmægleruddannelse

Ledelsehverv
Bestyrelsesmedlem
Arena Nord

Særlige kompetencer
Boligfinansiering

Aktiebeholdning
Primo 2013: 1.749 stk. • Ultimo 2013: 1.749 stk.

Ledelsesberetning



Bjarne Jensen
Født i 1966
Bopæl i Hjørring

Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2010
På valg i 2014

Modtaget honorar i 2013 i alt 139 tkr.

Kunderådgiver

Uddannelse

Finansuddannelse

Særlige kompetencer

Rådgivning af privatkunder

Aktiebeholdning

Primo 2013: 2.280 stk. • Ultimo 2013: 2.280 stk.



Hanne Karlshøj
Født i 1957
Bopæl i Bindslev

Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2002
På valg i 2014

Modtaget honorar i 2013 i alt 139 tkr.

Kunderådgiver

Uddannelse

Finansuddannelse

Særlige kompetencer

Rådgivning af privatkunder

Aktiebeholdning

Primo 2013: 3.059 stk. • Ultimo 2013: 3.059 stk.

Bestyrelsens aktiebeholdning omfatter egen samt nærtstående beholdninger.

Ledelsesberetning

Oplysninger om direktionen

**Claus Andersen**

Født i 1966
Bopæl i Strandby

Ansæt i 2000
Indtrådt i direktionen i 2010

Modtaget vederlag i 2013:
Fast løn mv. 2.125 tkr.
Pensionsindbetaling 208 tkr.
Opgørelsen er inkl. værdi af fri bil m.v.

Tidligere ansættelser

Spar Nord Bank A/S
Jyske Bank A/S

Uddannelse

Finansuddannelse
HD(F)
Lederuddannelse

Ledelseshverv**Bestyrelsesformand**

Sæbygård Skov A/S

Bestyrelsesmedlem

BI Holding A/S (BankInvest)
Lokale Pengeinstitutter

Ansvarsområde

Kredit
Økonomi & edb
Finanscenter

Aktiebeholdning

Primo 2013: 1.801 stk. • Ultimo 2013: 1.801 stk.

**Mikael Jakobsen**

Født i 1958
Bopæl i Hjørring

Ansæt i 1977
Indtrådt i direktionen i 2010

Modtaget vederlag i 2013:
Fast løn mv. 2.131 tkr.
Pensionsindbetaling 204 tkr.
Opgørelsen er inkl. værdi af fri bil m.v.

Tidligere ansættelser

Vendsyssel Bank A/S

Uddannelse

Finansuddannelse
Merkonom i finansiering, organisation og markedsføring
Flere længerevarende lederuddannelser

Ansvarsområde

HR
Salg & Marketing
Forretningsudvikling
Forretningssupport

Aktiebeholdning

Primo 2013: 3.261 stk. • Ultimo 2013: 3.261 stk.

Direktionens aktiebeholdning omfatter egen samt nærtstående beholdninger.

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	2013	2012
Renteindtægter	3	395.909	423.425
Renteudgifter	4	58.645	70.843
Netto renteindtægter		337.264	352.582
Udbytte af aktier m.v.		5.446	6.454
Gebyrer og provisionsindtægter	5	133.356	116.277
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		3.902	3.257
Netto rente- og gebyrindtægter		472.164	472.056
Kursreguleringer	6	18.602	22.597
Andre driftsindtægter		4.987	6.122
Udgifter til personale og administration	7	270.565	262.507
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		6.477	9.084
Andre driftsudgifter		16.821	11.905
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.		129.306	130.690
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		- 1.787	42
Resultat før skat		70.797	86.631
Skat	8	17.852	25.558
Årets resultat		52.945	61.073

Anden totalindkomst

Beløb i 1.000 kroner	2013	2012
Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi	1.198	4.894
Tilbageførsler af sådanne stigninger	244	3.833
Ændring, netto	954	1.061

Stigninger i og tilbageførsler af domicilejendommens omvurderede værdi har ingen skattemæssig effekt.

Balance, den 31. december

Aktiver			
Beløb i 1.000 kroner	note	2013	2012
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		361.280	131.928
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	276.270	334.423
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11+12	5.552.725	5.556.886
Obligationer til dagsværdi	13	1.125.686	1.042.242
Aktier m.v.	14	252.181	226.758
Kapitalandele i associerede virksomheder		60	699
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.312	12.431
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15	1.110.220	871.202
Immaterielle aktiver	16	11.884	13.784
Grunde og bygninger i alt		135.366	139.552
- Investeringsejendomme	17	35.520	38.645
- Domicilejendomme	17	99.846	100.907
Øvrige materielle aktiver	18	4.749	5.315
Udsudte skatteaktiver	8	3.800	3.800
Aktiver i midlertidig besiddelse		4.743	2.842
Andre aktiver		59.202	72.315
Periodeafgrænsningsposter		5.580	5.870
Aktiver i alt		8.915.058	8.420.047

Balance, den 31. december

Passiver			
Beløb i 1.000 kroner	note	2013	2012
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	22	135.134	118.244
Indlån og anden gæld i alt		7.296.683	6.846.811
- indlån og anden gæld	23	5.944.466	5.810.988
- indlån i puljeordninger		1.352.217	1.035.823
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	24	899	1.347
Aktuelle skatteforpligtelser		3.372	13.940
Andre passiver		114.246	116.522
Periodeafgrænsningsposter		2	5
Gæld i alt		7.550.336	7.096.869
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	25	3.641	4.637
Hensættelser til tab på garantier		1.899	1.660
Andre hensatte forpligtelser		4.024	6.033
Hensatte forpligtelser i alt		9.564	12.330
Efterstillede kapitalindskud			
Efterstillede kapitalindskud	26	5.804	6.845
Egenkapital			
Aktiekapital	27	77.200	80.400
Opskrivningshenslæggelser		26.535	25.581
Andre reserver			
- lovpligtige reserver		3.067	4.185
Overført overskud		1.227.112	1.185.797
Foreslået udbytte		15.440	8.040
Egenkapital i alt		1.349.354	1.304.003
Passiver i alt		8.915.058	8.420.047

Bevægelser på egenkapitalen

Beløb i 1.000 kroner	2013		2012	
Aktiekapital				
Aktiekapital, primo	80.400		80.400	
Kapitaltilførsler eller -nedsættelser	- 3.200		0	
Aktiekapital, ultimo		77.200		80.400
Opskrivningshenlæggelser				
Opskrivningshenlæggelser, primo	25.581		24.520	
Anden totalindkomst	954		1.061	
Opskrivningshenlæggelser, ultimo		26.535		25.581
Andre reserver				
Lovpligtige reserver, primo	4.185		4.143	
Årets resultat	- 1.118		42	
Lovpligtige reserver, ultimo		3.067		4.185
Overført overskud				
Overført overskud, primo	1.185.797		1.128.119	
Årets resultat	52.945		61.073	
Anden totalindkomst	954		1.061	
Samlet totalindkomst	53.899		62.134	
- henført til lovpligtige reserver	1.118		- 42	
- overført til foreslået udbytte	- 15.440		- 8.040	
- overført til opskrivningshenlæggelse	- 954		- 1.061	
Indtægter og udgifter ført direkte på egenkapitalen				
Udbytte af egne aktier	339		350	
Kapitalnedsættelse	3.200		0	
Salg af egne aktier	44.926		25.436	
Køb af egne aktier	- 45.773		- 21.099	
Overført overskud, ultimo		1.227.112		1.185.797
Foreslået udbytte				
Foreslået udbytte, primo	8.040		8.040	
Udbetalt udbytte	- 7.701		- 7.690	
Overført udbytte egne aktier	- 339		- 350	
Årets resultat	15.440		8.040	
Foreslået udbytte, ultimo		15.440		8.040
Egenkapital ultimo året		1.349.354		1.304.003

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten 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 de af Nasdaq OMX Copenhagen A/S's fastsatte oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2012.

Koncernforhold

Banken ejer den samlede aktiekapital i Sæbygård Skov A/S, Frederikshavn. Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet datterselskabets virksomhed, både med hensyn til balance og aktivitet, set i forhold til bankens, er ubetydelig.

Indregning

Finansielle aktiver og finansielle forpligtelser indregnes i balancen med virkning fra afregningsdatoen.

Periodisering

Samtlige renteindtægter og renteudgifter samt løbende provisioner periodiseres inden for regnskabsåret. Gebyr- og provisionsindtægter, der udgør en integreret del af et udlåns effektive forrentning, periodiseres over lånets forventede løbetid.

Tilgodehavende og skyldige renter m.v., som ikke er tilskrevet konti, indgår under "andre aktiver" henholdsvis "andre passiver". Andre provisioner og gebyrer indtægtsføres ved forfald.

Virksomhedsovertagelse

I forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes samtlige aktiver og forpligtelser, der kan identificeres og måles pålideligt, i den overtagne virksomhed til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

En eventuel positiv forskel mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på overtagelsestidspunktet, vil blive henregnet til immaterielle anlægsaktiver som goodwill. En eventuel negativ forskelsværdi mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på erhvervelsestidspunktet indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

Værdifastsættelse - tilgodehavender og udlån

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån værdifastsættes ved første indregning til dagsværdi med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker samt udlån, der ikke er ægte købs- og tilbagesalgforretninger, værdifastsættes efterfølgende til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til en lavere værdi, hvis der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse.

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker vurderes alle individuelt for objektiv indikation for værdiforringelse.

For væsentlige udlån foretages der ligeledes en individuel vurdering af om der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse. Nedskrivningsbehovet opgøres individuelt, når der på individuelt niveau foreligger objektiv indikation for værdiforringelse. Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet samt øvrige udlån vurderes efterfølgende på porteføljebasis.

Der foretages en porteføljemæssig vurdering af nedskrivningsbehovet som følge af objektiv indikation for værdiforringelse af grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Porteføljevurderingen baseres på kreditrating af kunderne med baggrund i økonomiske nøgletal. Ved beregning af behovet for gruppevise nedskrivninger anvendes en bruttotilgangsmetode. Metoden medfører, at de samlede gruppevise nedskrivninger udgøres af summen af de enkelte kunders forværring i kreditratingklasserne uden hensyn til, at andre kunder i perioden har fået en bedre rating.

Et individuelt vurderet udlån eller en gruppe af udlån anses som værdiforringet, hvis - og kun hvis - der er objektiv indikation for værdiforringelse som et resultat af en eller flere begivenheder, der er indtruffet efter den første indregning af lånet, og denne eller disse begivenheder har indflydelse på de forventede fremtidige betalingsstrømme, som kan estimeres pålideligt. Som diskonteringsfaktor anvendes den aftalte effektive rentesats på det individuelle udlån. For porteføljer af udlån anvendes det vejede gennemsnit af den aftalte effektive rentesats på de enkelte udlån i porteføljen.

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivningerne opgøres som forskellen mellem den amortiserede kostpris og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger, herunder realisationsværdien af eventuelle sikkerheder. De fremtidige betalinger er opstillet på baggrund af det mest sandsynlige udfald.

Porteføljemæssig vurdering af nedskrivningsbehovet for grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko, er baseret på en ratingmodel, hvor modellen løbende videreudvikles og forbedres via backtest m.v.

Værdifastsættelse - værdipapirer

Obligationer, aktier og finansielle instrumenter, der er noteret på NASDAQ OMX Copenhagen eller på udenlandsk børs, er værdisat til lukkekursen på balancedagen. Udtrukne obligationer er værdisat til indfrielseskursen tilbagediskonteret fra forfaldstidspunktet til ultimo året.

Unoterede aktier i selskaber, som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter m.v., er værdisat til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdien tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien på grundlag af offentliggjorte regnskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger.

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er værdisat til indre værdi, opgjort efter en regnskabspraksis tilsvarende den banken anvender. I forbindelse med værdifastsættelsen af det væsentligste aktiv, Sæbygård Skov, i den tilknyttede virksomhed, Sæbygård Skov A/S, er der anvendt ekstern ekspert.

Banken har ikke foretaget omklassificering af finansielle aktiver, jf. regnskabsbekendtgørelsens § 55, stk. 4, ligesom banken ikke i øvrigt besidder finansielle aktiver, der er kategoriseret som "hold-til-udløb" aktiver.

Værdifastsættelse - immaterielle anlægsaktiver

Kunderelationer, erhvervet i forbindelse med overtagelse af virksomhed, måles efter første indregning til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningerne beregnes lineært på basis af en forventet brugstid på 10 år.

Goodwill, opgjort som den positive forskel mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes værdi, i forbindelse med erhvervelse af virksomhed, værdifastsættes til nutidsværdien af den forventede fremtidige indtjening fra den overtagne virksomhed. Såfremt der konstateres værdiforringelse, foretages der nedskrivning.

Værdifastsættelse - materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, der helt eller delvist anvendes i forbindelse med bankens egen drift, er kategoriseret som domicilejendomme. Øvrige grunde og bygninger er kategoriseret som investeringsejendomme.

Investeringsejendomme værdiansættes til dagsværdi opgjort på baggrund af en afkastbaseret model. Banken har i 2012 anvendt ekstern ekspert i forbindelse med måling af værdien af egne investeringsejendomme. I forbindelse med værdiansættelse af investeringsejendommen i den tilknyttede virksomhed, Sæbygård Skov A/S, er der på grund af ejendommens særegne karakter i 2013 anvendt ekstern ekspert i forbindelse med værdiansættelsen. Der foretages ikke afskrivninger på investeringsejendomme.

Domicilejendomme måles til omvurderede værdier opgjort som dagsværdien på omvurderingstidspunktet med fradrag af de efterfølgende akkumulerede afskrivninger. Banken har i 2012 anvendt ekstern ekspert i forbindelse med måling af domicilejendommenes værdi. Afskrivningerne er beregnet lineært på basis af en gennemsnitlig brugstid på 50 år, samt under hensyntagen til bygningernes forventede scrapværdi. Med hensyn til de fastsatte afkastkrav ved værdifastsættelse af bankens ejendomme henvises til note 17.

Øvrige materielle aktiver er optaget til anskaffelsespriser med fradrag af afskrivninger. Afskrivningerne er beregnet lineært på basis af en gennemsnitlig brugstid på 3 år for it-udstyr og 5 år for øvrige driftsmidler.

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Værdifastsættelse - finansielle forpligtelser

Bankens finansielle forpligtelser, herunder "Gæld til kreditinstitutter", "Indlån og anden gæld" samt indlån i puljeordninger", er ved første indregning målt til dagsværdi med tillæg af eventuelle transaktionsomkostninger. Ved efterfølgende opgørelser måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Fremmed valuta

Indtægter og udgifter i fremmed valuta er omregnet til danske kroner efter kursen på transaktionstidspunktet.

Mellemværender i og beholdninger af valuta er opgjort til de af Danmarks Nationalbank fastsatte valutakurser spot ultimo året.

Pensionsforpligtelser og andre personaleforpligtelser

Udækkede pensionsforpligtelser samt personaleforpligtelser i form af jubilæumsgratiale afsættes i balancen under posten "hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser" med den kapitaliserede værdi af de forventede fremtidige udbetalinger.

Andre personaleforpligtelser, der er kortfristede, medtages i balancen som gæld under posten "Andre passiver".

Garantier

Bankens udestående garantier er oplyst i note 29 "Eventualforpligtelser". Garantierne bliver løbende gennemgået og vurderet kritisk for at afdække, om der er risiko for, at de vil medføre træk på bankens økonomiske ressourcer.

Hensættelser til tab på garantier indgår under hensatte forpligtelser i balancen.

Skatteforhold

Banken er sambeskattet med datterselskabet, Sæbygård Skov A/S. Selskabsskat betales i henhold til acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Eventuel udskudt skat er passiveret under "hensættelser til udskudt skat". Et eventuelt skatteaktiv (negativ udskudt skat) aktiveres under "udskudte skatteaktiver". Der hviler ingen latent skat på bankens aktiver.

Noter med fem års oversigt

1. Fem års udvalgte hovedtal

(beløb i mio. kr.)	2013	2012	2011	2010	2009
Resultatopgørelse:					
Netto renteindtægter	337,3	352,6	357,3	352,9	340,1
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	129,5	113,0	102,4	97,1	90,4
Netto rente- og gebyrindtægter	472,2	472,1	461,2	454,7	438,2
Kursreguleringer	18,6	22,6	5,2	44,7	14,3
Udgifter til personale og administration	270,6	262,5	262,7	258,6	254,8
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	129,3	130,7	112,7	96,7	101,1
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	- 1,8	0,0	- 1,0	0,6	0,0
Resultat før skat	70,8	86,6	67,6	120,4	70,1
Årets resultat	52,9	61,1	50,5	92,9	62,7
Anden totalindkomst	1,0	1,1	0,4	0,5	2,4
Balance:					
Udlån	5.553	5.557	5.755	5.997	6.051
Obligationer	1.126	1.042	665	733	410
Aktier m.v.	252	227	221	216	165
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11	13	13	14	14
Investeringsejendomme	36	39	40	40	40
Domicilejendomme	100	101	106	107	106
Aktiver i midlertidig besiddelse	5	3	13	1	1
Indlån, incl. puljer	7.297	6.847	6.353	6.406	6.424
Efterstillede kapitalindskud	6	7	7	7	7
Egenkapital	1.349	1.304	1.245	1.206	1.107
Aktiver i alt	8.915	8.420	8.374	8.646	8.962
Garantier	841	995	934	1.254	1.415

Noter med fem års oversigter

1. Fem års udvalgte hovedtal

(beløb i mio. kr.)

	2013	2012	2011	2010	2009
Solvens					
Solvensprocent	19,9	19,3	18,8	17,4	16,6
Kernekapitalprocent	19,9	19,2	18,7	17,4	16,4
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	5,3	6,8	5,5	10,4	6,5
Egenkapitalforrentning efter skat	4,0	4,8	4,1	8,0	5,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,2	1,2	1,3	1,2
Omkostninger i pct. af basisindtjening	57,6	56,3	58,9	57,4	58,5
Markedsrisici					
Renterisiko i procent af kernekapital	- 0,5 -	0,8 -	1,0 -	0,4	0,1
Valutaposition i procent af kernekapital	0,8	0,9	1,4	1,2	3,2
Valutarisiko i procent af kernekapital	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditrisici					
Udlån i forhold til egenkapital	4,1	4,3	4,6	5,0	5,5
Årets udlånsvækst i procent	- 0,1 -	3,4 -	4,0 -	0,9	6,2
Summen af store engagementer i procent af basis-kapital	11,6	23,3	37,1	33,0	13,2 *)
Årets nedskrivningsprocent	1,9	1,8	1,6	1,3	1,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,2	7,5	5,8	4,1	3,6
Ejendomseksposering før nedskrivninger	6,7	6,4	5,9	5,1	7,2
Likviditetsrisici					
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	83,9	88,9	97,1	98,3	98,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	215,0	209,7	178,9	255,0	157,2
Stabil funding-ratio	0,64	0,68	0,76	0,79	0,80
Nordjyske Bank - aktien					
kr. pr. aktie á 10 kr.					
Årets resultat pr. aktie	6,7	7,6	6,3	11,6	7,8
Indre værdi pr. aktie	175,2	169,1	162,6	156,7	144,7
Børskurs	109,0	83,0	66,0	117,0	115,0
Udbytte pr. aktie	2,0	1,0	1,0	1,0	0,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	16,20	10,93	10,51	10,12	14,75
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,62	0,49	0,41	0,75	0,79

*) Beregnet i henhold til tidligere regler, idet banken ikke er i besiddelse af et tilstrækkeligt datagrundlag til at kunne beregne nøgletallene efter det aktuelle regelsæt.

Noter til resultatopgørelsen

3. Renteindtægter

Beløb i 1.000 kr.	2013		2012	
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1.275		3.092
Udlån og andre tilgodehavender		385.073		407.338
Obligationer		10.685		13.136
Afledte finansielle instrumenter i alt				
- valutakontrakter	-	514	-	448
- rentekontrakter	-	807	-	253
Øvrige renteindtægter		197		195
Renteindtægter i alt		<u>395.909</u>		<u>423.425</u>

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

4. Renteudgifter

Beløb i 1.000 kr.	2013		2012	
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		2.673		4.741
Indlån og anden gæld		55.147		65.658
Udstedte obligationer		50		59
Efterstillede kapitalindskud		199		246
Øvrige renteudgifter		576		139
Renteudgifter i alt		<u>58.645</u>		<u>70.843</u>

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

5. Gebyrer og provisionsindtægter

Beløb i 1.000 kr.	2013		2012	
Værdipapirhandel og depoter		46.766		33.397
Betalingsformidling		15.255		14.027
Lånesagsgebyrer		37.665		36.835
Garantiprovision		10.159		9.959
Øvrige gebyrer og provisioner		23.511		22.059
I alt gebyrer og provisionsindtægter		<u>133.356</u>		<u>116.277</u>

Noter til resultatopgørelsen

6. Kursreguleringer

Beløb i 1.000 kr.

	2013		2012	
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi		0	-	100
Obligationer		2.928		11.302
Aktier m.v.		14.600		7.898
Investeringsjendomme	-	4.034	-	2.072
Valuta		5.016		5.866
Afledte finansielle instrumenter				
- valutaswap	138		-	37
- renteswap	166	304	44	7
Aktiver tilknyttet puljeordninger		56.833		61.003
Indlån i puljeordninger	-	57.045	-	61.307
Kursreguleringer i alt		<u>18.602</u>		<u>22.597</u>

7. Udgifter til personale og administration

Beløb i 1.000 kr.

	2013		2012	
Personaleudgifter:				
Lønninger	130.447		128.899	
Pension	15.678		14.554	
Udgifter til social sikring m.v.	17.125	163.250	16.476	159.929
Øvrige administrationsomkostninger		<u>107.315</u>		<u>102.578</u>
Udgifter til personale og administration i alt		<u>270.565</u>		<u>262.507</u>
Bestyrelseshonorarer:		1.645		1.378
Antal personer	9		9	
Direktionens vederlæggelse *)				
Fast løn m.v.		4.256		4.019
Løn m.v. i fratrædelsesperioden		0		0
Fratrædelsesgodtgørelse		0		0
Pension		412		372
Direktionens vederlæggelse i alt		<u>4.668</u>		<u>4.391</u>
*) Opgjort inkl. værdi af fri bil m.v.				
Antal personer	2		2	

Noter til resultatopgørelsen

7. Udgifter til personale og administration, fortsat

Beløb i 1.000 kr.

	2013	2012
Vederlag til medarbejdere, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil		
Fast løn m.v.	5.630	5.729
Pension	<u>559</u>	<u>539</u>
Vederlag i alt	<u>6.189</u>	<u>6.268</u>
Antal personer	5	5
Incentivprogrammer:		
Der er ikke fastsat incitamentsprogrammer for medlemmer af bankens ledelse. Der udbetales således ikke variabel løn.		
Direktionens fratrædelse:		
Bankens direktører kan fratræde med et varsel på 6 måneder fra direktionen og 12 måneder fra banken. Ved fratrædelse foranlediget af banken skal der ydes en godtgørelse på op til 24 måneders løn ud over opsigelsesperioden.		
Antal beskæftigede:		
Det gennemsnitlige antal beskæftigede i regnskabsåret, omregnet til heltidsbeskæftigede	264	270
Revisionshonorar for:		
Lovpligtig revision af årsregnskab	760	518
Lovpligtig revision af forrige års regnskab	324	145
Erklæringsopgaver med sikkerhed	30	44
Honorar for skatterådgivning	30	38
Andre ydelser	<u>98</u>	<u>8</u>
I alt	<u>1.242</u>	<u>753</u>

Noter til resultatopgørelsen

8. Skat

Beløb i 1.000 kr.

	2013		2012	
	Indkomst	Skat 25 pct.	Indkomst	Skat 25 pct.
Skatteprocent				
Skat af årets indkomst:				
Skat der føres via resultatopgørelsen:				
Resultat før skat og datterselskaber	72.583	18.146	86.589	21.647
Kursavance anlægsaktier, ikke skattepligtig	8.737 -	2.184	5.411 -	1.353
Totalkredit *1)	704	176	38.195	9.549
Andre ikke skattepligtige indtægter	40 -	10	183 -	46
Udgifter, der ikke er fradragsberettigede	4.786	1.197	3.597	899
Skattemæssige reguleringer	-	6	-	79
Aktuel skat		17.319		30.775
Regulering af udskudt skat	-	0	-	5.900
Efterregulering af tidligere års skat		533		683
I alt skat af årets resultat		17.852		25.558
Udskudt skat, *2):		22%-24%		
Urealiseret avance på værdipapirer m.v.	4.352	1.045	5.521	1.380
Materielle anlægsaktiver	3.827 -	842	3.615 -	904
Gebyrer og provisioner	12.649 -	2.909	13.221 -	3.305
Goodwill	1.457 -	350	986 -	247
Andet, netto	-	744	-	724
I alt udskudt skat	-	3.800	-	3.800

*1)

Slutafregning i forbindelse med Nordjyske Banks salg af aktier i Totalkredit til Nykredit. Beløbet er indtægtsført i perioden 2008 - 2013

*2)

Selskabsskatteprocenten falder fra 2014 - 2016, således skatteprocenten i 2016 udgør 22%. Der er ved beregningen af udskudt skat i 2013 taget hensyn til den faldende skatteprocent. Ændringen i skattesatserne betyder en yderligere udgift i 2013 på 400.000 kr.

Årsregnskab

Noter til balancen

9. Finansielle risici

Bankens virksomhed medfører, at banken er eksponeret over for forskellige risikotyper: kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at kunderne helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser over for banken.

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver samt afledte finansielle instrumenter ændres som følge af ændringer i markedspriser.

Likviditetsrisiko er risikoen for, at bankens omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget, og/eller at manglende likviditet forhindrer banken i at opretholde den vedtagne forretningsmodel, og/eller at banken ikke kan opfylde sine betalingsforpligtelser på grund af manglende likviditet.

Den operationelle risiko er risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller som følge af eksterne hændelser.

Det er bankens overordnede holdning, at banken kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som banken drives efter, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Kreditrisici

Det følger af bankens forretningsmodel og kreditpolitik, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig, hvilket udmønter sig i konkrete retningslinjer for bankens kreditgivning.

Det betyder blandt andet

- at banken ikke ønsker enkeltengagementer, der er så store, at et tab kan true bankens eksistens
- at banken lægger vægt på lokalkendskab, hvilket betyder, at risikoprofilen er fastlagt med baggrund i de steder, hvor banken er fysisk repræsenteret
- at kreditbehandlingen skal sikre, at banken kun tager kalkulerede kreditrisici.

Der er i bankens forretningsmodel fastsat en maksimal gearing af egenkapitalen på 5,5.

Det er Nordjyske Banks politik, at kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og kundernes evne og vilje til at opfylde påtagne forpligtelser er styrende for bankens kreditgivning.

Bankens kreditrisiko er spredt på en lang række mindre engagementer. Enkeltengagementer må ikke overstige 10 pct. af bankens basiskapital, for så vidt angår den ikke sikrede del af engagementer.

Summen af store engagementer skal være under 75 pct. af bankens basiskapital.

I forbindelse med kreditgivningen tilstræbes, at banken har den højest opnåelige sikkerhedsmæssige afdækning af risikoen på bankens engagementer.

Ved kreditgivning til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper: biler, fast ejendom og værdipapirer.

Ved kreditgivning til erhvervs-kunder er de vigtigste sikkerhedstyper: driftsmidler, fast ejendom, kautioner, indeståender og værdipapirer samt omsætningsaktiver (fordringer, varelagre mv.).

Værdien af sikkerhederne opgøres efter følgende principper:

- Driftsmidler:
Udregning af belåningsværdien for driftsmidler foretages efter den lineære metode. Der straks afskrives typisk 20-33%, og derefter en løbende nedskrivning af aktivernes værdi hen over levetiden.
- Fast ejendom:
Belåningsværdien af pant i private ejendomme ligger typisk i niveauet 80% af markedsværdien fratrukket foranstående pant. Belåningsværdien er individuelt fastsat ud fra de enkelte ejendommers karakteristika, blandt andet beliggenhed og størrelse. Belåningsværdien af pant i erhvervs-ejendomme, herunder landbrugsejendomme, fastsættes med baggrund i markedsværdien fratrukket foranstående pant. Markedsværdien af landbrugsejendomme fastsættes med udgangspunkt i Finanstilsynets vejledende priser. Belåningsværdien er individuelt fastsat ud fra de enkelte ejendommers karakteristika, blandt andet beliggenhed og størrelse, eller ud fra en uafhængig vurdering, alternativt en offentlig ejendoms-vurdering.

Årsregnskab

Noter til balancen

- **Kautioner:**
Belåningsværdien for kautioner fra danske offentlige myndigheder er 100%. Øvrige kautioner fastsættes individuelt ud fra et forsigtighedsprincip.
- **Indestående og værdipapirer:**
Belåningsværdien for indestående er typisk 100 %.
For værdipapirer anvendes som udgangspunkt den officielle kurs korrigeret for skønnet kursfluktuation og korrigeret for skønnet omsættelighed, valuta mv.
- **Omsætningsaktiver (fordringer, varelagre mv.):**
Belåningsværdien for omsætningsaktiver er individuelt fastsat ud fra omsætningsaktivernes realisationsværdi.
- **Andre sikkerheder:**
Belåningsværdien fastsættes individuelt ud fra et forsigtighedsprincip.

Der foretages en kreditrating af bankens kunder, d.v.s. en opdeling af kunder efter bonitet (evne til at overholde påtagne forpligtelser). Modellen, som anvendes til privatkunder, baserer sig på kundens privatøkonomiske forhold (formue, indtægt, rådighedsbeløb og gældsgearing) og suppleres med en bedømmelse af kundens aktuelle forhold. Modellen som anvendes til erhvervs-kunder, baserer sig på kundens regnskabsdata, swot-analyser og suppleres med en bedømmelse af kundens aktuelle forhold.

Kreditrating udmøntes i 12 ratingklasser, der kan grupperes således:

10, 21, 22, 23	engagementer med utvivlsom god bonitet
31	engagementer med normal bonitet
32, 33	engagementer med lidt forringet bonitet
38	engagementer med visse svaghedstegn
39	engagementer med væsentlige svaghedstegn, men uden objektiv indikation for værdiforringelse
41, 42, 50	engagementer med objektiv indikation for værdiforringelse

Der foretages tæt opfølgning på engagementer med visse og væsentlige svaghedstegn, samt på engagementer med objektiv indikation for værdiforringelse, og der udarbejdes handlingsplan for hvert enkelt engagement, hvori der tages stilling til hvordan engagementet kan forbedres, eller hvordan det påtænkes afviklet.

Den samlede kreditrisiko styres efter politikker og rammer, der er fastlagt af bankens ledelse. Ansvar for overvågning, overordnet risikoring og rapportering til bankens ledelse er centralt forankret i bankens kreditkontor.

Se i øvrigt beskrivelse af bankens aktuelle kreditrisiko i ledelsesberetningen, side 13 - 19, samt i note 12.

Markedsrisici

Det er bankens grundlæggende politik, at markedsrisiciene skal holdes på et lavt niveau. Bankens ledelse har for den samlede markedsrisiko og for hver markedsrisikotype fastlagt konkrete risikorammer, som ikke må overskrides.

Risiko tages primært i form af renterisici.

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

Bankens hovedvaluta er danske kroner. Banken har også indgået forretninger i fremmed mønt. Væsentlige valutapositioner afdækkes løbende med modgående forretninger. Banken er således kun i beskedent omfang disponeret for udsving i valutakurserne.

Banken er medejer af en række sektorvirksomheder (jf. note 14). Disse ejerandele kan sammenlignes med større bankers helejede dattervirksomheder, og investeringerne anses dermed ikke som værende en del af bankens aktierisiko. Herudover har banken en mindre portefølje af børsnoterede aktier.

Såfremt det er muligt, ønsker banken at eje de lokaler, hvorfra banken driver virksomhed. Modsat ønsker banken primært kun at besidde ejendomme til brug for bankvirksomheden. Det betyder, at bankens ejendomsportefølje i det væsentlige består af domicilejendomme.

Årsregnskab

Noter til balancen

Bankens markedsrisici styres af bankens FinansCenter efter politikker og rammer, der er fastlagt af bankens ledelse. De enkelte risikoområder overvåges kontinuerligt af bankens økonomiafdeling, og bankens ledelse modtager løbende rapportering herom.

Følsomheden i bankens aktuelle markedsrisici er beskrevet i note 21.

Likviditetsrisici

Det er bankens politik, at bankens forretning ikke må være afhængig af det korte pengemarked eller kortvarige tidsindsud af mere flygtig karakter

Det er bankens mål, at udlånsporteføljen skal kunne finansieres af summen af

- indlån fra kunder
- egenkapital samt eventuelt
- længerelevende seniorlån og tilsagte lines

Det tilstræbes endvidere, at banken, såfremt der skulle opstå en likviditetskrise, vil kunne klare de lovpligtige likviditetskrav uden træk på andre pengeinstitutters ubekræftede lines.

Se i øvrigt beskrivelse af bankens aktuelle likviditetssituation i ledelsesberetningen side 20.

Operationelle risici

Operationelle risici er risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige forretningsgange, menneskelige fejl, systemfejl m.v., eller som følge af eksterne begivenheder.

Der foretages en løbende rapportering til bankens ledelse af de tab og begivenheder, som vurderes at kunne henføres til operationelle risici.

It-forsyningen, der er det væsentligste område ved vurdering af bankens operationelle risici, er outsourcet til Bankdata, som banken ejer sammen med en række andre pengeinstitutter. It-sikkerheden vurderes løbende, og der foretages i den forbindelse de nødvendige justeringer af bankens beredskabsplaner.

Det er bankens politik - med udgangspunkt i konstaterede hændelser - løbende at forbedre forretningsgange og procedurer, med henblik på at reducere antal fejl og hændelser, som indeholder mulighed for tab.

Noter til balancen

10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Beløb i 1.000 kr.

	2013	2012
Anfordringstilgodehavender	267.584	321.750
Restløbetid:		
- over 3 måneder til og med 1 år	0	1.126
- over 1 år til og med 5 år	6.186	9.047
- over 5 år	2.500	2.500
I alt tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>276.270</u>	<u>334.423</u>
Tilgodehavende på opsigelse hos centralbanker	0	0
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	<u>276.270</u>	<u>334.423</u>
I alt tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>276.270</u>	<u>334.423</u>

11. Udlån og andre tilgodehavender

Beløb i 1.000 kr.

	2013	2012
Anfordringstilgodehavender	476.473	866.874
Restløbetid:		
- til og med 3 måneder	264.141	308.815
- over 3 måneder til og med 1 år	2.284.161	2.108.557
- over 1 år til og med 5 år	1.431.909	1.335.230
- over 5 år	1.096.041	937.410
Udlån i alt	<u>5.552.725</u>	<u>5.556.886</u>

Noter til balancen

12. Kreditrisiko

Beløb i 1.000 kr.

	2013		2012	
A. Udlån og andre garantier fordelt på sektor og brancher				
Offentlige myndigheder		0,0%		0,1%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:				
Landbrug	19,1%		19,2%	
Planteavl i udlandet	4,8%		4,3%	
Pelsdyravl	0,8%		0,8%	
Fiskeri	5,4%		5,3%	
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	30,1%		29,6%	
Industri og råstofudvinding	6,3%		5,7%	
Energiforsyning	0,3%		0,3%	
Bygge og anlæg	3,0%		3,0%	
Handel	5,3%		5,9%	
Transport, hoteller og restauranter	2,4%		2,6%	
Information og kommunikation	0,4%		0,3%	
Finansiering og forsikring	3,5%		3,3%	
Fast ejendom	6,3%		6,1%	
Øvrige erhverv	4,2%	61,8%	4,5%	61,3%
Private		38,2%		38,6%
I alt		100,0%		100,0%
B. Maksimal krediteksponering uden hensyntagen til sikkerheder		heraf indregnet i balancen *)		heraf indregnet i balancen *)
Erhverv	5.313.490	3.954.989	5.376.261	4.002.891
Offentlige myndigheder	2.766	2.744	12.075	6.979
Private	3.257.934	2.436.481	3.336.360	2.542.425
I alt	8.574.190	6.394.214	8.724.696	6.552.295
*) incl. eventualforpligtelser				
Modtagne sikkerheder for maksimal krediteksponering				
Biler, driftsmidler og omsætningsaktiver		985.897		950.206
Ejendomme		2.580.443		2.615.781
Kaution		152.990		154.625
Værdipapirer og kontant indeståender m.v.		355.488		311.257
I alt		4.074.818		4.031.869
Erhverv		2.905.793		2.877.896
Offentlige myndigheder		2.755		8.329
Private		1.166.270		1.145.644
I alt		4.074.818		4.031.869

Noter til balancen

12. Kreditrisiko, fortsat

Beløb i 1.000 kr.

	2013	2012
C. Udlån med individuelle nedskrivninger		
Erhverv i alt	1.277.219	1.268.150
Private	199.627	161.702
I alt	<u>1.476.846</u>	<u>1.429.852</u>
D. Individuelle nedskrivninger foretaget på baggrund af:		
Konkurs	102.683	64.162
Inkasso og betalingsstandsning	227.178	301.444
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	1.146.985	1.064.246
I alt	<u>1.476.846</u>	<u>1.429.852</u>
E. Udlån, hvorpå der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Individuelt nedskrevne udlån:		
Værdi før nedskrivning	1.457.289	1.396.556
Værdi efter nedskrivning	937.319	896.964
Gruppevis nedskrevne udlån:		
Værdi før nedskrivning	4.628.967	4.646.932
Værdi efter nedskrivning	4.602.096	4.677.973
F. Nedskrivninger på udlån		
Individuelle nedskrivninger		
Primo	501.137	377.544
Nedskrivninger i årets løb	160.964	173.989
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	44.860	47.904
Andre bevægelser	30.391	27.571
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	107.500	30.063
Ultimo	<u>540.132</u>	<u>501.137</u>
Gruppevise nedskrivninger		
Primo	31.041	32.468
Nedskrivninger i årets løb	2.918	1.613
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	7.088	3.040
Ultimo	<u>26.871</u>	<u>31.041</u>

Noter til balancen

12. Kreditrisiko, fortsat

Beløb i 1.000 kr.

	2013		2012	
	Erhverv	Privat	Erhverv	Privat
G. Udlån, der ikke er nedskrevne og ikke i restance, fordelt på kreditrating:				
Ratingkategori:				
10 - 23 engagementer med god bonitet	911.669	562.328	685.103	475.421
31 engagementer med normal bonitet	240.644	126.009	238.177	115.863
32 - 33 engagementer med lidt forringet bonitet	528.323	684.493	667.317	701.100
38 engagementer med visse svagheder	228.835	122.887	275.216	173.638
39 engagementer med væsentlige svagheder	271.742	51.203	275.670	55.500
	<u>2.181.213</u>	<u>1.546.920</u>	<u>2.141.483</u>	<u>1.521.522</u>
H. Restancer fordelt på tid:				
Op til 90 dage		36.679		39.224
Over 90 dage		2.956		2.654
		<u>39.635</u>		<u>41.878</u>

13. Obligationer til dagsværdi

Beløb i 1.000 kr.

	2013	2012
Realkreditobligationer	1.058.077	964.766
Statsobligationer	0	0
Andre børsnoterede obligationer	67.609	77.476
I alt obligationer til dagsværdi	<u>1.125.686</u>	<u>1.042.242</u>

Noter til balancen

14. Aktier m.v.

Beløb i 1.000 kr.

	2013		2012	
Børsnoterede aktier		27.345		15.441
Unoterede aktier m.v. optaget til dagsværdi		1.299		4
Sektoraktier m.v. optaget til dagsværdi		220.642		208.792
Øvrige kapitalandele optaget til anskaffelsessværdi		2.895		2.521
Aktier m.v. i alt		252.181		226.758
Sektoraktier m.v. fordeles således:				
Formueforvaltning og pension				
Bankinvest Holding A/S		7.923		8.374
Let Pension Holding A/S		3.348		2.170
Sparinvest Holding A/S		12.062		11.987
Sektor infrastruktur				
Bankernes Kontantservice A/S		120		805
Bluegarden Holding A/S		311		478
Nets Holding A/S		25.115		19.688
Swift		98		98
VP Securities AS		683		683
Bankdata		16.454		16.228
Kreditinstitutter m.v.				
Landbrugets Finansieringsbank		524		564
Danmarks Skibskredit A/S		1.197		1.197
DLR Kredit A/S		118.300		112.125
PRAS A/S		34.507		34.395
Sektoraktier i alt		220.642		208.792

15. Aktiver tilknyttet puljeordninger:

Beløb i 1.000 kr.

	2013		2012	
Obligationer:				
Indeksobligationer		179.110		268.115
Øvrige obligationer		299.637	478.747	324.707
Obligationer i alt		478.747		592.822
Aktier:				
Investeringsforeningsbeviser		436.895		0
Øvrige aktier		194.578	631.473	278.380
Aktier i alt		631.473		278.380
Aktiver tilknyttet puljeordninger i alt		1.110.220		871.202

Noter til balancen

16. Immaterielle aktiver

Beløb i 1.000 kr.

	2013		2012	
Kunderrelationer:				
Samlet kostpris, primo	19.000		19.000	
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	19.000	<u>0</u>	19.000
Afskrivninger, primo	7.000		5.100	
Årets afskrivninger	<u>1.900</u>	8.900	<u>1.900</u>	7.000
Bogført værdi ultimo		<u>10.100</u>		<u>12.000</u>
Goodwill:				
Samlet kostpris primo	1.988		1.988	
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	1.988	<u>0</u>	1.988
Nedskrivninger, primo	204		204	
Årets nedskrivninger	<u>0</u>	204	<u>0</u>	204
Bogført værdi ultimo		<u>1.784</u>		<u>1.784</u>
Immaterielle aktiver i alt		<u>11.884</u>		<u>13.784</u>

17. Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.

	2013		2012	
Investeringsjendomme:				
Dagsværdi primo		38.645		40.183
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer		1.506		5.797
Afgang i årets løb	-	596	-	5.957
Årets værdiregulering til dagsværdi	-	<u>4.035</u>	-	<u>1.378</u>
Dagsværdi ultimo		<u>35.520</u>		<u>38.645</u>

Noter til balancen

17. Grunde og bygninger

Beløb i 1.000 kr.	2013	2012
Domicilejendomme:		
Omvurderet værdi primo	100.907	106.067
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	1.083	47
Afgang i årets løb	1.493	- 3.145
Afskrivninger	1.735	- 1.735
Værdiændringer i årets løb, der er indregnet i anden totalindkomst	954	1.061
Værdiændringer i årets løb, der er indregnet i resultatopgørelsen	130	- 1.388
Ultimo	<u>99.846</u>	<u>100.907</u>

Værdiansættelse af bankens investerings- og domicilejendomme er foretaget på baggrund af en afkastbaseret model. Som afkastkrav er der anvendt en afkastsats på mellem 6,0% og 9,5% p.a. afhængig af den enkelte ejendoms beliggenhed. Banken har i 2012 anvendt eksterne parter i forbindelse med måling af ejendommenes værdi.

18. Øvrige materielle aktiver:

Beløb i 1.000 kr.	2013	2012
Samlet kostpris primo	52.138	51.326
tilgang i årets løb, herunder forbedringer	2.830	2.928
afgang i årets løb	- 4.214	- 2.116
	<u>50.754</u>	<u>52.138</u>
Af- og nedskrivninger primo	46.823	44.846
årets afskrivninger	2.971	4.060
årets tilbageførte af- og nedskrivninger	- 3.789	- 2.083
	<u>46.005</u>	<u>46.823</u>
Bogført værdi ultimo	<u>4.749</u>	<u>5.315</u>

19. Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller til amortiseret kostpris. Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb, en finansiell forpligtelse kan indfries til mellem villige uafhængige parter. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle instrumenter, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

Langt den overvejende del af bankens tilgodehavender, udlån og indlån, kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktivt marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. De anførte oplysninger om dagsværdi baseres derfor alene på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, herunder særligt ændringer i rentesatser.

Noter til balancen

19. Dagsværdi af finansielle instrumenter, fortsat

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående vurderinger

- for udlån og andre tilgodehavender vurderes nedskrivninger i forbindelse med værdiforringelse at svare til dagsværdien af kreditrisikoen
- for finansielle instrumenter med en renterisiko på under seks måneder vurderes amortiseret kostpris at svare til dagsværdien
- for fastforrentede finansielle aktiver og forpligtelser er dagsværdi beregnet med udgangspunkt i skøn over markedets aktuelle afkastkrav

Aktier m.v., aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i balancen målt til dagsværdi således, at indregnede værdier svarer til dagsværdier.

Beløb i 1.000 kr.	2013		2012	
	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi	Regnskabsmæssig værdi	Dagsværdi
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	361.280	361.280	131.928	131.928
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	276.270	276.270	334.423	334.423
Udlån og andre tilgodehavender, til dagsværdi	0	0	0	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.552.725	5.559.049	5.556.886	5.568.627
Obligationer til dagsværdi	1.125.686	1.125.686	1.042.242	1.042.242
Aktier m.v.	252.181	252.181	226.758	226.758
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.110.220	1.110.220	871.202	871.202
Afledte finansielle instrumenter	19.072	19.072	29.448	29.448
Finansielle aktiver i alt	8.697.434	8.703.758	8.192.887	8.204.628
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	135.134	135.134	118.244	118.244
Indlån og anden gæld	5.944.466	5.976.610	5.810.988	5.865.957
Indlån i puljeordninger	1.352.217	1.352.217	1.035.823	1.035.823
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	899	938	1.347	1.380
Afledte finansielle instrumenter	19.233	19.233	29.660	29.660
Efterstillede kapitalindskud	5.804	5.847	6.845	6.868
Finansielle forpligtelser i alt	7.457.753	7.489.979	7.002.907	7.057.932

Noter til balancen

20. Afledte finansielle instrumenter

Beløb i 1.000 kr.

					2013	2012
	Til og med 3 mdr.	Over 3 mdr. til og med 1 år	Over 1 år til og med 5 år	Over 5 år	i alt	i alt
Nominelle værdier						
Valutarelaterede forretninger:						
terminsforretninger, køb	165.137	24.054			189.191	118.721
terminsforretninger, salg	553.923	25.069			578.992	544.200
uafviklede spotforretninger, køb	6.837				6.837	42.848
uafviklede spotforretninger, salg	2.415				2.415	226
valutaswaps					0	21.061
Renterelaterede forretninger:						
terminsforretninger, køb	4.534				4.534	1.594
uafviklede spotforretninger, køb	12.843				12.843	8.416
uafviklede spotforretninger, salg	8.072				8.072	7.798
renteswaps		14.000	158.830	126.581	299.411	279.455
Aktierelaterede forretninger:						
uafviklede spotforretninger, køb	14.970				14.970	12.051
uafviklede spotforretninger, salg	14.781				14.781	10.880
Nettomarkedsværdier						
Valutarelaterede forretninger:						
terminsforretninger, køb	-1.616	-134			-1.750	5.832
terminsforretninger, salg	3.292	196			3.488	- 5.522
uafviklede spotforretninger, køb	6				6	15
uafviklede spotforretninger, salg	6				6	1
valutaswaps	0				0	0
Renterelaterede forretninger:						
terminsforretninger, køb	40				40	58
uafviklede spotforretninger, køb	-2				-2	30
uafviklede spotforretninger, salg	5				5	3
renteswaps			-471		-471	- 632
Aktierelaterede forretninger:						
uafviklede spotforretninger, køb	51				51	- 6
uafviklede spotforretninger, salg	-38				-38	8

Noter til balancen

20. Afledte finansielle instrumenter, fortsat

Beløb i 1.000 kr.

Markedsværdier	Kontrakter i alt 2013			Kontrakter i alt 2012		
	Positive	Negative	Netto	Positive	Negative	Netto
Valutarelaterede forretninger:						
terminsforretninger, køb	780	2.530	-1.750	6.319	487	5.832
terminsforretninger, salg	3.881	393	3.488	589	6.111	- 5.522
uafviklede spotforretninger, køb	7	1	6	16	1	15
uafviklede spotforretninger, salg	6	0	6	1	0	1
valutaswaps	0	0	0	2.536	2.536	0
Renterelaterede forretninger:						
terminsforretninger, køb	47	7	40	58	0	58
uafviklede spotforretninger, køb	9	11	-2	31	1	30
uafviklede spotforretninger, salg	5	0	5	5	2	3
renteswaps	14.152	14.623	-471	19.748	20.380	- 632
Aktierelaterede forretninger:						
uafviklede spotforretninger, køb	110	59	51	70	76	- 6
uafviklede spotforretninger, salg	70	108	-38	76	68	8
Markedsværdien indgår i balancen med flg. beløb:						
Andre aktiver	19.072			29.448		
Andre passiver		19.233			29.660	

Noter til balancen

21. Markedsrisici

Beløb i 1.000 kr.

	2013	2012
Renterisiko på gældsinstrumenter		
Fordelt på instrumenttyper		
- i handelsbeholdningen	9.877	11.412
- uden for handelsbeholdningen	- 16.444	- 21.204
I alt	- 6.567	- 9.792
Fordelt på valutaer		
DKK	- 7.198	- 10.072
EUR	681	381
CHF	- 45	- 93
Andre valutaer, netto	5	8
I alt	- 6.567	- 9.792
pct. af egenkapital	- 0,5	- 0,8
Renterisikoen udtrykker det tab/gevinst, banken vil opnå ved rimeligt sandsynlige ændringer, i den effektive rente på 1 procentpoint.		
Valutarisiko		
Eksponeringer i Euro	6.184	1.749
- følsomhed, 2,25 pct.	139	39
Eksponeringer i andre valutaer	4.366	9.574
- følsomhed, 12 pct.	523	1.149
I alt følsomhed	662	1.188
- i pct. af egenkapital	0,0	0,1
Valutarisikoen er et udtryk for det tab banken vil blive påført ved rimeligt sandsynlige ændringer i valutamarkedet.		
Aktierisiko		
Børsnoterede aktier	27.345	15.441
- følsomhed, 30 pct.	8.204	4.632
I alt følsomhed	8.204	4.632
- i pct. af egenkapital	0,6	0,4

Aktierisikoen er et udtryk for det tab banken vil blive påført ved rimeligt sandsynlige ændringer i aktiemarkedet.

Noter til balancen

22. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

Beløb i 1.000 kr.

	2013	2012
Anfordring	135.134	117.584
Restløbetid		
- over 3 måneder til og med 1 år	0	0
- over 5 år	0	660
	<u>135.134</u>	<u>118.244</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt		
	<u>135.134</u>	<u>118.244</u>
Banken har ikke udnyttede bekræftede længere løbende kredittilsagn for i alt	350.000	350.000

23. Indlån og anden gæld

Beløb i 1.000 kr.

	2013	2012
Anfordring	3.431.443	3.199.797
Restløbetid		
- til og med 3 måneder	157.377	150.120
- over 3 måneder til og med 1 år	665.556	696.088
- over 1 år til og med 5 år	885.242	893.958
- over 5 år	804.848	871.025
	<u>5.944.466</u>	<u>5.810.988</u>
Indlån og anden gæld i alt		
	<u>5.944.466</u>	<u>5.810.988</u>
Fordelt på kategorier		
- anfordring	3.092.236	2.815.014
- opsigelse	1.533.700	1.669.457
- tidsindsud	130.404	62.841
- særlige indlån	1.188.126	1.263.676
	<u>5.944.466</u>	<u>5.810.988</u>
Indlån og anden gæld i alt		
	<u>5.944.466</u>	<u>5.810.988</u>

24. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Beløb i 1.000 kr.

	2013	2012
Restløbetid		
- til og med 3 måneder	860	448
- over 1 år og til og med 5 år	39	899
	<u>899</u>	<u>1.347</u>
I alt udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
	<u>899</u>	<u>1.347</u>

Noter til balancen

25. Hensættelser til pension og lign. forpligtelser

Beløb i 1.000 kr.	2013	2012
Jubilæumsgratiale	2.476	2.791
Løn og pensionsforpligtelser overtaget i forbindelse med overtagelse af virksomhed	1.165	1.846
I alt hensættelser til pension og lign. forpligtelser	3.641	4.637

26. Efterstillede kapitalindskud

Beløb i 1.000 kr.	2013	2012
Medarbejderobligationer:		
Hovedstol i alt 224 stk.	5.804	6.845
Ekstraordinært indfriet i året	0	0
Heraf medregnet ved opgørelse af basiskapital	2.160	3.872
Renter i regnskabsåret	199	246

27. Aktiekapital

Beløb i 1.000 kr.	2013	2012
Bankens aktiekapital er fordelt på 7.720.000 aktier a 10 kr.		
Beholdning af egne aktier		
Erhvervet		
Antal egne aktier	473.614	289.664
Pålydende værdi	4.736	2.897
Pct. af aktiekapitalen	6,1%	3,6%
Samlet købspris	45.773	21.099
Afhændet		
Antal egne aktier	460.348	346.281
Pålydende værdi	4.603	3.463
Pct. af aktiekapitalen	6,0%	4,3%
Samlet salgspris	44.926	25.436
Annulering af aktier		
Antal egne aktier	320.000	0
Pålydende værdi	3.200	0
Pct. af aktiekapitalen	4,1%	0,0%
Ultimo		
Antal egne aktier	19.637	326.371
Pålydende værdi	196	3.264
Pct. af aktiekapitalen	0,3%	4,1%

Erhvervelse og afhændelse af egne aktier er sket som led i bankens almindelige daglige virksomhed.

Noter med supplerende oplysninger

28. Kapitalkrav		
Beløb i 1.000 kr.	2013	2012
Egenkapital iflg. balancen	1.349.354	1.304.003
Opskrivningshenslæggelser	<u>26.535</u>	<u>25.581</u>
Kernekapital	1.322.819	1.278.422
Foreslået udbytte	15.440	8.040
Immaterielle aktiver	11.884	13.784
Udsudte aktiverede skatteaktiver	3.800	3.800
Værdien af egne aktier jf. §31 stk. 1, nr. 6, i bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital	<u>3.681</u> 34.805	<u>4.029</u> 29.653
Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct. i h.t. Fil §131, stk. 2, nr. 2	<u>38.635</u>	<u>26.612</u>
Kernekapital efter fradrag	1.249.379	1.222.157
Supplerende kapital:		
Opskrivningshenslæggelser	26.535	25.581
Efterstillede kapitalindskud	<u>2.160</u> 28.695	<u>3.872</u> 29.453
Basiskapital før fradrag	1.278.074	1.251.610
Halvdelen af summen af kapitalandele m.v. > 10 pct. i h.t. Fil §131, stk. 1, nr. 3	<u>28.695</u>	<u>26.612</u>
Basiskapital efter fradrag	1.249.379	1.224.998
Tilstrækkelig basiskapital	739.000	755.800
Vægtede poster i alt	6.290.483	6.350.588
Kernekapitalprocent	19,9%	19,2%
Solvensprocent	19,9%	19,3%
Solvensbehov	11,7%	11,9%

29. Eventualforpligtelser		
Beløb i 1.000 kr.	2013	2012
Finansgarantier	497.755	649.357
Tabsgarantier for realkreditlån	86.255	96.746
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	22.554	40.601
Øvrige eventualforpligtelser	<u>234.925</u>	<u>208.705</u>
I alt	<u>841.489</u>	<u>995.409</u>
Pantsætninger		
For trækingsret i Danmarks Nationalbank er pantset obligationer	<u>149.693</u>	<u>531.616</u>

Noter med supplerende oplysninger

30. Nærtstående parter

Beløb i 1.000 kr.

2013

2012

Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier for medlemmer af bankens:

Direktion

500

1.450

Bestyrelse

44.125

25.205

Engagementerne er bevilget på markedsmæssige vilkår, og i henhold til bankens sædvanlige forretningsbetingelser

Rentesatser ult. % p.a.

Direktionen

6,00 - 6,00

5,75 - 5,75

Bestyrelsen, generalforsamlings valgte

3,25 - 13,875

1,955 - 13,875

For medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er engagement ydet på bankens almindelige personalevilkår.

Årsregnskab

Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2013 for Nordjyske Bank A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og er herudover udarbejdet i overensstemmelse med 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 og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse vedrørende udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Direktionen
Frederikshavn, den 11. februar 2014

Claus Andersen
bankdirektør

Mikael Jakobsen
bankdirektør

Bjarne Haugaard
økonomidirektør

Bestyrelsen
Frederikshavn, den 11. februar 2014

Hans Jørgen Kaptain

Sten Uggerhøj

Erik Broholm Andersen

Per Lykkegaard Christensen

Tina Conradsen

Bjarne Jensen

Hanne Karlshøj

Ole Kristensen

Henrik Lintner

Årsregnskab

Intern revisions erklæringer

Til kapitalejerne i Nordjyske Bank A/S Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordjyske Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed, samt i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og 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 de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod bankens rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel 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.

Frederikshavn, den 11. februar 2014

Jan L. Sørensen
Revisionschef

Årsregnskab

De uafhængige revisorerers erklæringer

Til kapitalejerne i Nordjyske Bank A/S Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordjyske Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed samt i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vort 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for bankens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede.

Frederikshavn, den 11. februar 2014

BDO
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Peter Have Jensen
statsautoriseret revisor

Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 11. februar 2014

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Preben Randbæk
statsautoriseret revisor

Bankens ledelse

Repræsentantskab

- Gårdejer Erik Broholm Andersen, Gærum (formand)
- Gårdejer Per Lykkegaard Christensen, Hjallerup (næstformand)
- Tandlæge Inge Kjær Andersen, Sæby
- Servicekonsulent Kjeld Andersen, Øster Brønderslev
- Gårdejer Palle Joest Andersen, Hjørring
- Direktør Peter Andersen, Tårs
- Falckredder Poul Andersen, Tårs
- Fiskeriforeningsformand Svend-Erik Andersen, Strandby
- Sekretariatschef Børge Bech, Løkken
- Møbelhandler Erling Christensen, Hørmested
- Fødevarerfabrikant Inge Christensen, Østervrå
- Fabrikant Lars Ingemann Christensen, Hjørring
- Forretningsindehaver Nina Friis Christiansen, Vittrup
- Fiskeskipper Thomas Christiansen, Læsø
- Fiskeeksportør Jørn Bo Clausen, Strandby
- Direktør Ole Conradsen, Strandby
- Pelsdyravler John Elling, Strandby
- Kontorleder Lene Frandsen, Sindal
- Ledende bioanalytiker Trine Frisgaard, Dronninglund
- Forretningsindehaver Svend Erik Frøstrup, Løkken
- Skoleleder Birthe Gadekær, Hjørring
- Proprietær Hans-Christian Holst, Asaa
- Direktør Bettina Schou Ifversen, Skagen
- Konsulent Henning Jensen, Brønderslev
- Lagerstyrer Kurt Elbo Jensen, Hallund
- Regionsregnskabschef Bent Johansen, Øster Brønderslev
- Proprietær Per Jørgensen, Brovst
- Advokat Hans Jørgen Kaptain, Sæby
- Gårdejer Tom Karlshøj, Bindslev
- Advokat Anker Laden-Andersen, Sæby
- Dyrlæge Bente Larsen, Dybvad
- Bibliotekar Per Drustrup Larsen, Øster Brønderslev
- Apoteker Henrik Lintner, Hjørring
- Speditør Peter Mortensen, Hirtshals
- Direktør Gert Nielsen, Blæsbjerg
- Cementstøber Jens Jørgen Nielsen, Skagen
- Adjunkt Frans Nørby, Hjørring
- Aut. vvs-installatør Knud B. Olesen, Asdal
- Marketingansvarlig Inger Marie Grund Petersen, Sæby
- Ingeniør Lars Petersen, Gærum
- Landmand, faglærer Niels H. Pedersen Qvist, Vester Hassing
- Fiskeskipper Peter Schou, Skagen
- Vognmand Jan Leth Sørensen, Sæby
- Direktør Peer Buch Sørensen, Frederikshavn
- Konsulent Ingeborg Thusgaard, Frederikshavn
- Autoforhandler Sten Uggerhøj, Frederikshavn
- Brigadegeneral Claus Uttrup, Hjørring
- Sygeplejerske Margrethe Vejby, Aalbæk
- Direktør Morten Vestergaard, Hjørring

Bestyrelse

- Advokat Hans Jørgen Kaptain, Sæby (formand)
- Autoforhandler Sten Uggerhøj, Frederikshavn (næstformand)
- Gårdejer Erik Broholm Andersen, Gærum
- Gårdejer Per Lykkegaard Christensen, Hjallerup
- Boligchef Tina Conradsen, Frederikshavn (medarbejderrepræsentant)
- Kunderådgiver Bjarne Jensen, Hjørring (medarbejderrepræsentant)
- Kunderådgiver Hanne Karlshøj, Bindslev (medarbejderrepræsentant)
- Forhenværende bankdirektør Ole Kristensen, Frederikshavn
- Apoteker Henrik Lintner, Hjørring

Bankens ledelse

Revisionsudvalg

- Forhenværende bankdirektør Ole Kristensen (formand)
- Advokat Hans Jørgen Kaptain
- Autoforhandler Sten Uggerhøj

Direktion

- Claus Andersen, bankdirektør
- Mikael Jakobsen, bankdirektør

Bankens ledere

Bangsbostrand	Peter K. Madsen, filialchef
Brønderslev	Thomas Møller Petersen, filialdirektør
Dronninglund	Ole Andersen, filialdirektør
Frederikshavn	Brian Thomsen, filialdirektør
Hirtshals	Jens Buje, filialdirektør
Hjallerup	Casper Nødgaard, filialchef
Hjørring	Jens Christian Kringelhardt, områdedirektør
København	Kim Vagner, filialdirektør
Læsø	Karsten Nielsen, filialdirektør
Løkken	Kjeld Ørum, filialdirektør
Sindal	Klaus Christensen, filialdirektør
Skagen	Allan Kastor Andersen, centerdirektør
Strandby	Kirsten Poulsen, filialchef
Sæby	Torben Schioldan, områdedirektør
Østervrå	Annemette Mæhle, filialchef
Aalbæk	Martin Madsen, filialchef
Direktionssekretariatet	Alma Lund Høj, sekretariatschef
FinansCentret	Lars Kiærskou, finanschef
Forretningsupport	Ole Telling, HR-chef
Kreditkontoret	Claus Kongsgaard, kreditchef
Salg & Marketing	Mikael Jakobsen, bankdirektør
Økonomi & edb	Bjarne Haugaard, økonomidirektør