



# Kvartalsrapport

pr. 31. marts 2013



Nordjyske Bank

Nordjyske Bank  
Jernbanegade 4-8  
9900 Frederikshavn

Telefon +45 9633 5000  
Fax +45 9633 5003

email@nordjyskebank.dk  
www.nordjyskebank.dk

CVR: 30828712  
BIC/SWIFT ebandk22



# Indhold

---

## Indhold – Kvartalsrapport pr. 31. marts 2013

	Side
<b>Ledelsesberetning pr. 31. marts 2013.....</b>	<b>4</b>
Periodens resultat.....	4
Udvikling i forretningsomfang.....	6
Forventninger til 2013.....	7
Risikoforhold og risikostyring.....	8
Kreditrisici.....	8
Likviditet.....	10
Kapitalforhold.....	11
Aktionærforhold.....	11
Tilsynsdiamanten.....	12
Datterselskab.....	13
Usikkerhed ved indregning og måling.....	13
Finanskalender 2013.....	13
<b>Kvartalsregnskab pr. 31. marts 2013.....</b>	<b>15</b>
Resultatopgørelse.....	15
Anden totalindkomst.....	15
Balance den 31. marts 2013.....	16
Bevægelser på egenkapitalen.....	18
Anvendt regnskabspraksis.....	19
Noter med 2 års oversigt.....	20
Noter.....	22
Påtegninger.....	27

# Ledelsesberetning

## Stabil og tilfredsstillende indtjening i Nordjyske Bank

### Periodens resultat

Resultatet før skat for første kvartal 2013 udgør 28 millioner kroner. Dette resultat er en forbedring i forhold til første kvartal 2012 på 12 procent.

Resultatet forrenter den gennemsnitlige egenkapital med 8,5 procent.

Bankens ledelse anser resultatet som tilfredsstillende. Den realiserede basisindtjening ligger i den øvre del af de tidligere udmeldte forventninger.

Forventningerne om en basisindtjening for året 2013 i intervallet 175–210 millioner kroner fastholdes.

### Positiv udvikling i udlån og indlån

Første kvartal 2013 viser en stigning i udlån, hvor 2012 var præget af fald i udlån og kreditter. Samtidig har indlån i første kvartal 2013 stabiliseret sig på et højt niveau mod en stigning i løbet af 2012.

Netto renteindtægter falder med fem millioner kroner til 86 millioner kroner i forhold til første kvartal 2012, men stiger med to millioner kroner i forhold til fjerde kvartal 2012. Renteindtægterne er påvirket af konkurrence på rentesatser på især udlån.

Faldet i netto renteindtægter opvejes af en stigning i gebyrindtægter på grund af høj aktivitet på fondsområdet.

### Basisindtjening

Basisindtjeningen har haft en positiv og stabil udvikling de seneste fem år. Basisindtægterne er steget og omkostningerne er holdt på samme niveau de seneste år.

De samlede basisindtægter er steget med en million kroner i første kvartal 2013 til 127 millioner kroner. Driftsudgifter og driftsafskrivninger er tilsvarende steget med en million kroner til 70 millioner kroner.

Basisindtjeningen er uændret på 57 millioner kroner.

Nedskrivninger på egne udlån falder med tre millioner kroner til i alt 29 millioner kroner.

**>> Basisindtjeningen har haft en positiv og stabil udvikling de seneste fem år <<**

*Claus Andersen, bankdirektør*

<b>Resultatopgørelse i sammendrag</b> (beløb i mio. kr.)	<b>1. kvartal 2013</b>	<b>1. kvartal 2012</b>	<b>1. kvartal 2011</b>	<b>1. kvartal 2010</b>	<b>1. kvartal 2009</b>
Netto renteindtægter	86	91	86	88	80
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	38	32	27	25	20
Andre driftsindtægter mv.	3	3	3	3	5
<b>Basisindtægter</b>	<b>127</b>	<b>126</b>	<b>116</b>	<b>116</b>	<b>105</b>
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	70	69	70	66	55
<b>Basisindtjening</b>	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>46</b>	<b>50</b>	<b>50</b>
Betalinger til Indskydergarantifonden m.v.	5	4	14	7	5
Nedskrivninger på egne udlån m.v.	29	32	20	22	15
Kursreguleringer af værdipapirer m.v.	5	4	-3	5	-1
<b>Resultat før skat</b>	<b>28</b>	<b>25</b>	<b>9</b>	<b>26</b>	<b>29</b>
<b>Rentabilitetsnøgletal</b> (beløb i mio. kr.)	<b>1. kvartal 2013</b>	<b>1. kvartal 2012</b>	<b>1. kvartal 2011</b>	<b>1. kvartal 2010</b>	<b>1. kvartal 2009</b>
Resultat før skat i procent af gns. egenkapital p.a.	8,5	7,9	3,1	9,2	10,8
Resultat efter skat i procent af gns. egenkapital p.a.	6,4	5,9	2,4	7,2	8,1
Omkostninger i procent af basisindtægter	55,0	54,5	60,2	56,7	52,1

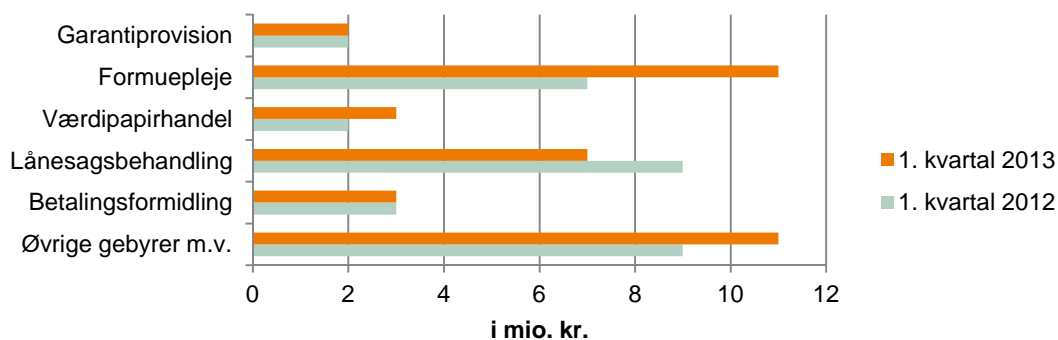
# Ledelsesberetning

## Stigende indtægter fra serviceydelser

Banken har i første kvartal 2013 haft en stigning på gebyrindtægter på 6 millioner kroner i forhold til første kvartal 2012. Stigningen kommer primært fra stor aktivitet på fondshandel, formuepleje og formidling af forsikringer.

Derimod er aktiviteten på lånesagsbehandlinger lavere end i 2012, hvor der var mange konverteringer af realkreditlån.

Udvikling i gebyrindtægter

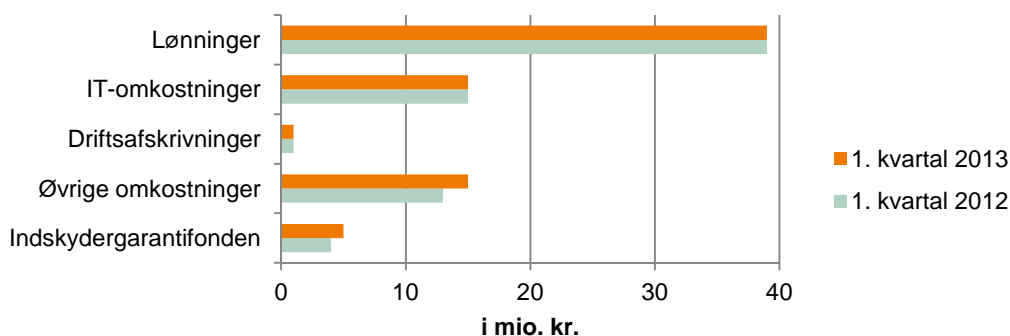


## Fastholdelse af omkostningsniveau

Driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 70 millioner kroner i første kvartal 2013 mod sidste år 69 millioner kroner. Lønninger er fastholdt på uændret niveau ved fortsat fokus på effektivisering og rationalisering.

Banken har betalt 5 millioner kroner primært i bidrag til Indskydergarantifonden samt ekstraopkrævning vedrørende sammenbrud i sektoren mod sidste års betaling på 4 millioner kroner.

Udvikling i driftsudgifter



## Uændret niveau på nedskrivninger

Der er nedskrevet 29 millioner kroner på udlån og garantier i første kvartal 2013. Det ligger på niveau med vore forventninger og svarer til en nedskrivningsprocent pro anno på 1,7 mod 1,8 procent sidste år.

Banken har nedskrevet 14 millioner kroner på dansk erhvervslandbrug i første kvartal 2013, hvilket svarer til første kvartal 2012.

Dansk erhvervslandbrug beskrives yderligere i afsnittet om kreditrisici.

# Ledelsesberetning

## Udvikling i forretningsomfang

Bankens samlede indlån er ultimo marts 2013 på 6.854 millioner kroner, hvilket er en stigning på 467 millioner kroner i forhold til året før og en marginal stigning i forhold til ultimo 2012.

Stigningen siden marts 2012 er primært sket på anfordringsindlån samt stigning på særlige indlån og fald på tidsindsud.

Banken mærker fortsat - men dog aftagende - konkurrence om indlån på udvalgte produkter med relativt høje satser. På sektorniveau er der stigende indlån som følge af de økonomiske konjunkturer. Den forbedrede likviditetssituation kombineret med, at bankens indlånstigning fortrinsvist er sket på anfordringsindlån, har samlet set reduceret rentesatserne på bankens indlån.

### Vækst i udlån og nye kunder

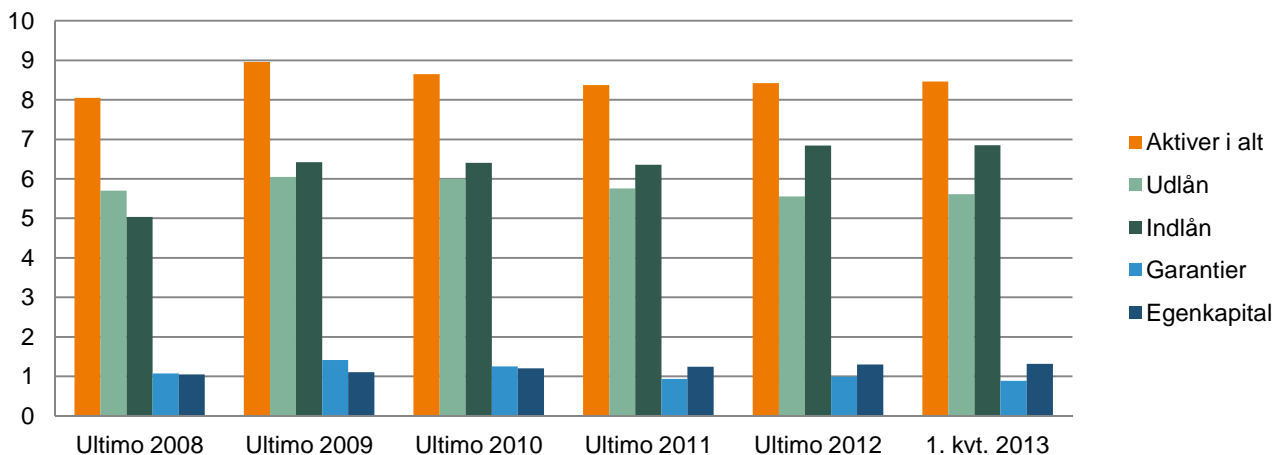
Det kan med tilfredshed konstateres, at de tiltag og aktiviteter, der er lavet i banken, har båret frugt.

Udlån i banken er på 5.614 millioner kroner, hvilket er et fald på 125 millioner kroner det seneste år, men en stigning på 57 mio. kroner siden ultimo 2012.

Samtidig oplever vi en pæn nettotilgang af både private og erhvervs kunder, hvilket giver et godt udgangspunkt for fortsat vækst i forretningsomfanget fremadrettet.

Garantier udgør 883 millioner kroner ultimo marts 2013 og er faldet med 149 millioner kroner siden ultimo marts 2012. Over halvdelen af faldet sker på tinglysnings- og konverteringsgarantier, hvor der i 2012 var stor konverteringsaktivitet.

Mia. kr.



# Ledelsesberetning

## Forventninger til 2013

Resultatet før skat for første kvartal i 2013 har svaret til vore forventninger. Vi forventer fortsat i Nordjyske Bank, at resten af 2013 også vil være præget af en afdæmpet samfundsøkonomisk udvikling og fortsat stigende konkurrence inden for sektoren.

På trods af flere nye kunder er efterspørgslen på udlån til både private og erhverv fortsat moderat som følge af den generelle usikkerhed om konjunkturerne.

Vi forventer en vækst på 4-5 procent i bankens almindelige indlån. Samtidig forventer vi kun en beskedent vækst i bankens samlede indlån, idet vi forventer væksten neutraliseret af et fald i bankens pensionsindlån i forbindelse med kunders omlægning af kapitalpensioner til aldersopsparing.

For året 2013 forventer vi en basisindtjening før betaling til Indskydergarantifonden, nedskrivninger på udlån og kursregulering af værdipapirer – i intervallet 175-210 millioner kroner.

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

Den største usikkerhedsfaktor ligger på nedskrivningsposten på udlån og garantier. Nedskrivninger i 2013 forventes fortsat at ligge på et relativt højt niveau på 1,50-1,75 procent af udlån og garantier.

*Tryghed  
Handlekraft  
Kompetence*

### Nordjyske Bank - det sikre valg

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. Det er naturligt, at vi fortsat er interesseret i at vokse i Nordjylland, men også København og Aarhus har stor interesse for banken. Vi vil primært koncentrere os om privatkunder samt mindre og mellemstore erhvervs-kunder.

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

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



# Ledelsesberetning

## Risikoforhold og risikostyring

Bankens forretningsgrundlag er at tilbyde et bredt sortiment af finansielle produkter og ydelser kombineret med rådgivning. Banken er derfor naturligt eksponeret over for kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici.

Banken har i forretningsmodellen og kreditpolitikken fastlagt, at bankens risikoprofil på kreditområdet skal være passende forsigtig. Det betyder konkrete retningslinjer for bankens kreditgivning og stor fokus på koncentrationer. På områder hvor banken har valgt at have store koncentrationer, har banken tilsvarende store kompetencer og lang erfaring.

Disse risikotyper er beskrevet i Årsrapport 2012 samt i Risikoreport 2012, der er tilgængelig på bankens hjemmeside på [www.nordjyskebank.dk/risikoreport](http://www.nordjyskebank.dk/risikoreport).

Kreditrisici er det væsentligste risikoområde som følge af bankens forretningsgrundlag. Dette fremgår især tydeligt i perioder, hvor der er svage økonomiske konjunkturer.

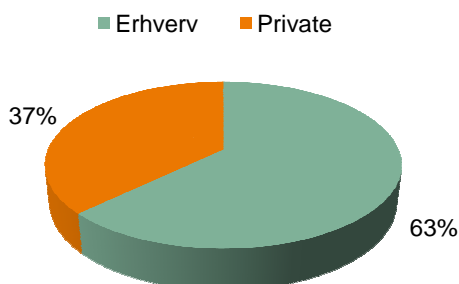
Som et element i bankens risikostyring foretager banken løbende en kreditrating af kunderne efter evne og vilje til at overholde påtagne forpligtelser.

## Kreditrisici

Kreditnøgletal	1. kvrt. 2013	Ultimo 2012	Ultimo 2011	Ultimo 2010	Ultimo 2009	Ultimo 2008
Udlån i forhold til egenkapital	4,3	4,3	4,6	5,0	5,5	5,4
Periodens udlånsvækst i procent pro anno	1,0	- 3,4	- 4,0	- 0,9	6,2	12,2
Summen af store engagementer i procent af basiskapital	23,1	23,3	37,1	33,0	*13,2	*41,1
Periodens nedskrivningsprocent pro anno	1,7	1,8	1,6	1,3	1,3	0,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,0	7,5	5,8	4,1	3,6	2,5

\* beregnet i henhold til tidligere regler

### Fordeling af udlån og garantier pr. 31. marts 2013



Bankens udlån og garantier er pr. 31. marts 2013 fordelt med 63 procent til erhverv og 37 procent til private.

Bankens mål er minimum 35 procent udlån og garantier til privatkunder, da risikoen på privatsegmentet vurderes at være mindre.

Bankens privatkunder er begunstiget af stabile ejendomspriser, lave udlånsrenter samt relativt højere beskæftigelse i Nordjylland sammenlignet med andre regioner.

*Bankens mål er en større andel af udlån og garantier til privatkunder*



# Ledelsesberetning

Banken har fastsat grænser for alle branchegrupper, da branchekonzentration - i lighed med alle andre koncentrationer - medfører en større risiko.

Nordjyske Bank har kun en begrænset risiko på ejendomsbranchen med en andel af udlån og garantier på 6 procent jævnfør note 10.

Udlån og garantier til fiskerierhvervet udgør 6 procent af bankens udlån og garantier, hvilket er naturligt i forhold til bankens geografiske beliggenhed og lange erfaring med dette erhverv. Fiskerierhvervet har stor positiv betydning for området.

Fordeling på brancher pr. 31. marts 2013 (beløb i mio. kr.)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akkumulerede nedskrivninger og kursnedskrivninger	Periodens nedskrivninger over driften
Planteavl	407	24	2
Kvægavl	439	124	11
Svineavl	577	71	2
Pelsdyravl	42	4	-1
Dansk erhvervslandbrug i alt	1.465	223	14
Øvrige erhverv	3.109	242	11
<b>Erhverv i alt</b>	<b>4.574</b>	<b>465</b>	<b>25</b>
<b>Private</b>	<b>2.532</b>	<b>96</b>	<b>9</b>
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I alt</b>	<b>7.112</b>	<b>561</b>	<b>34</b>
Gruppevise		43	1
Endeligt tabt – ikke tidligere individuelt nedskrevet			1
Indgået på tidligere afskrevne fordringer, renter m.v.			7
<b>Samlede reservationer</b>		<b>604</b>	<b>29</b>

## Udlån og garantier til landbrug

Banken har en relativt stor eksponering mod landbrug, som er et stort erhverv i bankens markedsområde. Udlån og garantier til dansk erhvervslandbrug udgør 19 procent af bankens udlån og garantier.

Pelsdyravl og planteavl har haft gode regnskabsresultater sidste år og der er fokus på afvikling af gæld i disse gode tider. Pelsdyravl har meget høje skindpriser, mens planteavl har haft gode priser på afgrøder, som har opvejet en middelhøst sidste år.

Svineavl har været begunstiget af højere svinenotering og lav rente. Der ses pæne regnskaber hos de svineavlere, som har høj effektivitet og lave omkostninger. Svineavl er påvirket af de høje foderpriser, hvorfor egenproduktion af foder har stor betydning.

Kvægavl er udfordret af de høje foderpriser, lave mælkepriser og behovet for investeringer. Der er stor spredning i indtjeningen.

Herudover vil den gradvise nedsættelse af EU-støtten ramme landbrugserhvervet.

Bankens nedskrivninger og hensættelser inden for dansk erhvervslandbrug er koncentreret på kvægavl og svineavl, hvor kvægavl har de største økonomiske udfordringer på grund af skævvridning mellem foder- og mælkepris. Der er nedskrevet 124 millioner kroner på kvægavl, hvilket svarer til 28 procent af bankens udlån og garantier til denne produktionstype.

Nedskrivning på udlån til kvægavl udgør 11 millioner kroner i første kvartal 2013. Der er fokus på at skabe rentabel og bæredygtig drift, hvilket betyder, at vi i nogle tilfælde hjælper landmænd ud af erhvervet.

Nordjyske Bank finansierer i mindre grad landbrugs-kunder med høj gearing set i forhold til sammenlignelige pengeinstitutter ifølge Finanstilsynets rapport til banken i september 2012.

Banken har akkumulerede nedskrivninger og hensættelser på engagementer med dansk erhvervslandbrug på 200 millioner kroner ultimo marts 2013 samt kursnedskrivninger på 23 millioner kroner på udlån, som er overtaget fra andre pengeinstitutter. Der er i alt nedskrivninger og kursreguleringer på 223 millioner kroner på dansk erhvervslandbrug, svarende til 15 procent heraf.

# Ledelsesberetning

## Likviditet

Banken har en stærk likviditet, hvor indlån fra kunder og egenkapital overstiger udlån med 2,6 milliarder kroner.

Det er bankens politik at finansiere udlånsaktiviteterne med indlån fra kunder og egenkapital, og den nuværende fundingsituation giver således god mulighed for at øge udlånsaktiviteterne.

Indlån er steget i løbet af det seneste år og der er tale om stabile indlån, som har medført en særdeles god likviditet.

Banken er ikke afhængig af dyre aftaleindlån og der er ikke store indlån, som udgør mere end en procent af de samlede indlån. De 10 største indlån udgør mindre end 5 procent af de samlede indlån.

90 procent af indlånene er dækket af Indskydergarantifonden.

<b>Stabil funding</b> (beløb i mio. kr.)	<b>1. kv. 2013</b>	<b>1. kv. 2012</b>
<b>Udlån</b>	<b>5.614</b>	<b>5.739</b>
Egenkapital	1.316	1.258
Indlån m.v.	6.856	6.394
<b>Funding</b>	<b>8.172</b>	<b>7.652</b>
Overskud	2.558	1.913
Funding ratio	0,69	0,75

Den samlede likviditet opgjort i henhold til FIL § 152 udgør 2.465 millioner kroner ultimo marts 2013 og skal ses i forhold til det lovmæssige likviditetskrav på 803 millioner kroner, hvilket betyder en overdækning på 1.662 millioner kroner.

Nordjyske Bank har et beredskab i form af bekræftede lines på 350 millioner kroner, som ikke er udnyttet.

Banken har ikke udnyttet Nationalbankens låneordning med det udvidede sikkerhedsgrundlag, der omfatter udlån af god bonitet.

*Bankens indlån fra kunder og egenkapital overstiger udlån med 2,6 milliarder kroner*



# Ledelsesberetning

## Kapitalforhold

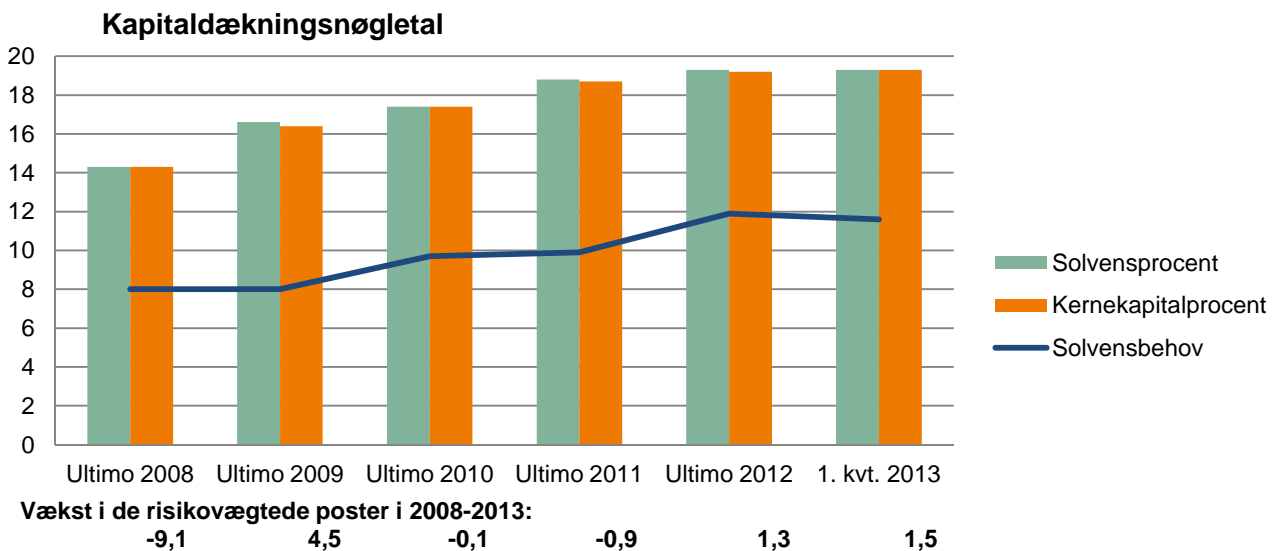
Bankens kapital er fundamentet for soliditeten og robustheden. Det er afgørende med tilstrækkelig kapital til at kunne øge udlånsaktiviteterne.

Bankens solvensprocent og kernekapitalprocent baseret på egenkapital udgør begge 19,3 pr. 31. marts 2013.

Som det fremgår af grafen herunder, har banken en pæn og stabil stigning i kapitaldækningsnøgletallene over 5 år.

Ved opgørelse af kapitaldækningen anvendes standardmetoderne for 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 offentliggør banken detaljerede informationer om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning og risikostyring m.v. Disse oplysninger fremgår af bankens hjemmeside på [www.nordjyskebank.dk/risikorapport](http://www.nordjyskebank.dk/risikorapport).



### Det individuelle solvensbehov

Nordjyske Bank opgør det individuelle solvensbehov til 11,6 procent ultimo marts 2013, svarende til en tilstrækkelig basiskapital på 744 millioner kroner.

Banken har således en overdækning af det individuelle solvensbehov på 66 procent. Den solvensmæssige robusthed understreges af, at kapitalen er baseret på egenkapital.

Solvensbehovet opgøres ved 8+ metoden i henhold til Finanstilsynets vejledning fra december 2012.

*Yderligere oplysninger om det individuelle solvensbehov findes på bankens hjemmeside*  
[www.nordjyskebank.dk/risikorapport](http://www.nordjyskebank.dk/risikorapport)

## Aktionærforhold

Bankens generalforsamling besluttede i marts 2013 at nedsætte kapitalen med 3,2 millioner kroner ved anvendelse af bankens beholdning af egne aktier.

Kapitalnedsættelse og annullering af aktierne forventes endeligt gennemført i andet kvartal 2013, idet banken afventer registrering hos Erhvervsstyrelsen.

Nordjyske Bank havde inden bankens generalforsamling opnået tilladelse fra Finanstilsynet til at nedsætte aktiekapitalen på baggrund af bankens betryggende solvensmæssige situation.

Kapitalnedsættelsen har ingen konsekvens for bankens solvens.

# Ledelsesberetning

## Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet introducerede i 2010 den såkaldte "Tilsynsdiamant", som består af fem pejlemærker for, hvad der som udgangspunkt anses for særlige risikoområder for pengeinstitutvirksomhed.

For hver af de fem pejlemærker har Finanstilsynet opstillet en grænseværdi, som pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Summen af store engagementer skal være < 125 procent af basiskapital

**Nordjyske Bank: 23 procent**

Udlånsvækst skal være < 20 procent om året

**Nordjyske bank: -2 procent**

Stabil funding ratio skal være < 1,0

**Nordjyske Bank: 0,69**



Ejendomseksponering før nedskrivninger skal være < 25 procent af udlån og garantier

**Nordjyske Bank: 6,6 procent**

Likviditetsoverdækning skal være > 50 procent

**Nordjyske Bank: 207 procent**

*Nordjyske Bank opfylder fuldt ud de fastlagte grænseværdier og har gjort det siden introduktionen i 2010*

# Ledelsesberetning

## Datterselskab

Nordjyske Bank ejer hele aktiekapitalen i Sæbygård Skov A/S. Datterselskabets resultat for første kvartal 2013 er indeholdt i bankens resultatopgørelse under "resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder".

Aktierne er optaget til 12,4 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

Periodens resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Der er ikke, efter regnskabsperiodens afslutning, indtruffet hændelser, som har indflydelse på bankens resultat for første kvartal 2013, bankens aktiver og passiver samt den finansielle stilling ultimo marts 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 0,68 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 markedsdata, er dagsværdien fastlagt på grundlag af offentliggjorte selskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger.

## Finanskalender 2013

13.08.2013	Offentliggørelse af halvårsrapport pr. 30. juni 2013
19.11.2013	Offentliggørelse af kvartalsrapport pr. 30. september 2013



*Nordjyske Bank  
- det sikre valg*



# Banken i tal

pr. 31. marts 2013



Nordjyske Bank

# Resultatopgørelse

## Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	Pr. 31/3 2013	Pr. 31/3 2012	1/1 - 31/12 2012
Renteindtægter	3	100.980	109.689	423.425
Renteudgifter	4	14.948	19.067	70.843
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>86.032</b>	<b>90.622</b>	<b>352.582</b>
Udbytte af aktier m.v.		145	135	6.454
Gebyrer og provisionsindtægter	5	38.255	33.030	116.277
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		860	756	3.257
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>123.572</b>	<b>123.031</b>	<b>472.056</b>
Kursreguleringer	6	6.559	5.163	23.291
Andre driftsindtægter		1.618	1.351	6.122
Udgifter til personale og administration	7	68.347	66.822	262.507
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		1.034	1.380	9.084
Andre driftsudgifter		5.000	3.929	12.599
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.		29.578	32.626	130.690
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-	39	39	42
<b>Resultat før skat</b>		<b>27.751</b>	<b>24.749</b>	<b>86.631</b>
Skat		6.937	6.197	25.558
<b>Periodens resultat</b>		<b>20.814</b>	<b>18.552</b>	<b>61.073</b>

## Anden totalindkomst

Beløb i 1.000 kroner	note	Pr. 31/3 2013	Pr. 31/3 2012	1/1 - 31/12 2012
Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi		0	0	4.894
Tilbageførsler af sådanne stigninger		0	0	3.833
<b>Ændring, netto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.061</b>

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

# Balance

## Balance

<b>Aktiver</b>		<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	note	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		174.207	73.682	131.928
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	344.320	665.521	334.423
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	9+10	0	10.060	0
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9+10	5.613.751	5.729.085	5.556.886
Obligationer til dagsværdi		913.805	732.618	1.042.242
Aktier m.v.		234.182	227.332	226.758
Kapitalandele i associerede virksomheder		699	699	699
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		12.391	12.350	12.431
Aktiver tilknyttet puljeordninger		907.183	789.670	871.202
Immaterielle aktiver		13.784	15.684	13.784
Grunde og bygninger i alt		139.147	145.785	139.552
- Investeringsejendomme		38.663	41.394	38.645
- Domicilejendomme		100.484	104.391	100.907
Øvrige materielle aktiver		5.361	5.912	5.315
Aktuelle skatteaktiver		0	1.293	0
Udskudte skatteaktiver		3.800	0	3.800
Aktiver i midlertidig besiddelse		2.842	13.371	2.842
Andre aktiver		89.199	82.530	72.315
Periodeafgrænsningsposter		5.854	5.720	5.870
<b>Aktiver i alt</b>		<b>8.460.525</b>	<b>8.511.312</b>	<b>8.420.047</b>



# Balance

<b>Passiver</b>		<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	note	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
<b>Gæld</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	11	86.452	678.018	118.244
Indlån i alt		6.854.017	6.387.496	6.846.811
- indlån og anden gæld	12	5.834.075	5.474.233	5.810.988
- indlån i puljeordninger		1.019.942	913.263	1.035.823
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		899	1.347	1.347
Aktuelle skatteforpligtelser		16.470	0	13.940
Andre passiver		168.599	165.753	116.522
Periodeafgrænsningsposter		8	10	5
<b>Gæld i alt</b>		<b>7.126.445</b>	<b>7.232.624</b>	<b>7.096.869</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		4.435	5.236	4.637
Hensættelser til udskudt skat		0	2.100	0
Hensættelser til tab på garantier		2.814	1.784	1.660
Andre hensatte forpligtelser		5.217	4.384	6.033
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>12.466</b>	<b>13.504</b>	<b>12.330</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>				
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>		<b>5.804</b>	<b>6.845</b>	<b>6.845</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aktiekapital		80.400	80.400	80.400
Opskrivningshenlæggelser		25.581	24.520	25.581
Andre reserver				
- lovpligtige reserver		4.146	4.104	4.185
Overført overskud		1.205.683	1.149.315	1.185.797
Foreslået udbytte		0	0	8.040
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>1.315.810</b>	<b>1.258.339</b>	<b>1.304.003</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>8.460.525</b>	<b>8.511.312</b>	<b>8.420.047</b>

# Bevægelser på egenkapitalen

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 31/3 2013	Pr. 31/3 2012	1/1 - 31/12 2012
<b>Aktiekapital</b>			
Aktiekapital, primo	80.400	80.400	80.400
Kapitaltilførsler eller -nedsættelser	0	0	0
Aktiekapital, ultimo	80.400	80.400	80.400
<b>Opskrivningshenlæggelser</b>			
Opskrivningshenlæggelser, primo	25.581	24.520	24.520
Anden totalindkomst	0	0	1.061
Opskrivningshenlæggelser, ultimo	25.581	24.520	25.581
<b>Andre reserver</b>			
Lovpligtige reserver, primo	4.185	4.143	4.143
Periodens resultat	- 39	- 39	42
Lovpligtige reserver, ultimo	4.146	4.104	4.185
<b>Overført overskud</b>			
Overført overskud, primo	1.185.797	1.128.119	1.128.119
Periodens resultat	20.814	18.552	61.073
Anden totalindkomst	0	0	1.061
Samlet totalindkomst	20.814	18.552	62.134
- henført til lovpligtige reserver	39	39	- 42
- overført til foreslået udbytte	0	0	- 8.040
- overført til opskrivningshenlæggelse	0	0	- 1.061
Indtægter og udgifter ført direkte på egenkapitalen			
Udbytte af egne aktier	339	350	350
Salg af egne aktier	8.834	8.289	25.436
Køb af egne aktier	- 10.140	6.034	- 21.099
Overført overskud, ultimo	1.205.683	1.149.315	1.185.797
<b>Foreslået udbytte</b>			
Foreslået udbytte, primo	8.040	8.040	8.040
Udbetalt udbytte	- 7.701	- 7.690	- 7.690
Overført udbytte egne aktier	- 339	- 350	- 350
Periodens resultat	0	0	8.040
Foreslået udbytte, ultimo	0	0	8.040
<b>Egenkapital ultimo perioden</b>	<b>1.315.810</b>	<b>1.258.339</b>	<b>1.304.003</b>

## Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste regnskabsår. For yderligere information om den anvendte regnskabspraksis henvises til Nordjyske Bank's Årsrapport 2012 på [www.nordjyskebank.dk/bankenital](http://www.nordjyskebank.dk/bankenital)

# Noter

## Noter med 2 års oversigter

1. Hovedtal	Pr. 31/3 2013	Pr. 31/3 2012	1/1 - 31/12 2012
<b>Resultatopgørelse:</b>			
Netto renteindtægter	86,0	90,6	352,6
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	37,4	32,3	113,0
Netto rente- og gebyrindtægter	123,6	123,0	472,1
Kursreguleringer	6,6	5,2	23,3
Udgifter til personale og administration	68,3	66,8	262,5
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	29,6	32,6	130,7
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	0,0
Resultat før skat	27,8	24,7	86,6
Årets resultat	20,8	18,6	61,1
Anden totalindkomst	0,0	0,0	1,1
<b>Balance:</b>			
Udlån	5.614	5.739	5.557
Obligationer	914	733	1.042
Aktier m.v.	234	227	227
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	13	13	13
Investeringsejendomme	39	41	39
Domicilejendomme	100	104	101
Aktiver i midlertidig besiddelse	3	13	3
Indlån, incl. puljer	6.854	6.387	6.847
Efterstillede kapitalindskud	6	7	7
Egenkapital	1.316	1.258	1.304
Aktiver i alt	8.461	8.511	8.420
Garantier	883	1.032	995

# Noter

## Noter med 2 års oversigter

2. Nøgletal	Pr. 31/3 2013	Pr. 31/3 2012	1/1 - 31/12 2012
<b>Solvens</b>			
Solvensprocent	19,3	18,5	19,3
Kernekapitalprocent	19,3	18,5	19,2
<b>Indtjening</b>			
Resultat før skat / gns. egenkapital % p.a.	8,5	7,9	6,8
Resultat efter skat / gns. egenkapital % p.a.	6,4	5,9	4,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,2	1,2
Omkostninger i pct. af basisindtjening	55,0	54,5	56,4
<b>Markedsrisici</b>			
Renterisiko i procent af kernekapital	- 1,0	- 1,2	- 0,8
Valutaposition i procent af kernekapital	2,7	0,9	0,9
Valutarisiko i procent af kernekapital	0,0	0,0	0,0
<b>Kreditrisici</b>			
Udlån i forhold til egenkapital	4,3	4,6	4,3
Periodens udlånsvækst i procent	1,0	- 0,3	3,4
Summen af store engagementer i procent af basis- kapital	23,1	39,0	23,3
Periodens nedskrivningsprocent p.a.	1,7	1,8	1,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,0	6,1	7,5
Ejendomseksponeering før nedskrivninger	6,6	6,1	6,4
<b>Likviditetsrisici</b>			
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	90,1	96,7	88,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	207,2	178,0	209,7
Stabil funding-ratio	0,69	0,75	0,68
<b>Nordjyske Bank - aktien</b>			
kr. pr. aktie á 10 kr.			
Årets resultat pr. aktie	10,40	9,2	7,6
Indre værdi pr. aktie	170,90	163,7	169,1
Børskurs	92,50	74,5	83,0
Udbytte pr. aktie	0,00	0,0	1,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	8,93	8,07	10,93
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,54	0,46	0,49

# Noter

## Noter

<b>3. Renteindtægter</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	330	1.068	3.092
Udlån og andre tilgodehavender	98.379	105.358	407.338
Obligationer	2.482	3.254	13.136
Afledte finansielle instrumenter i alt	- 211	9	- 195
Øvrige renteindtægter	0	0	54
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>100.980</b>	<b>109.689</b>	<b>423.425</b>

Der er ingen renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger

<b>4. Renteudgifter</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	659	2.654	4.741
Indlån og anden gæld	14.055	16.345	65.658
Obligationer	12	5	59
Efterstillede kapitalindskud	50	61	246
Øvrige renteudgifter	172	2	139
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>14.948</b>	<b>19.067</b>	<b>70.843</b>

Der er ingen renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger

<b>5. Gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
Værdipapirhandel og depot	14.391	8.614	33.397
Betalingsformidling	3.837	3.861	14.027
Lånesagsgebyrer	6.887	9.339	36.835
Garantiprovision	2.053	1.745	9.959
Øvrige gebyrer og provisioner	11.087	9.471	22.059
<b>Gebyr og provisionsindtægter i alt</b>	<b>38.255</b>	<b>33.030</b>	<b>116.277</b>

# Noter

<b>Noter</b>			
<b>6. Kursreguleringer</b>			
Beløb i 1.000 kroner	<b>Pr. 31/3 2013</b>	<b>Pr. 31/3 2012</b>	<b>1/1 - 31/12 2012</b>
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0	- 40	- 100
Obligationer	1.893	1.317	11.302
Aktier m.v.	3.362	2.642	7.898
Investeringsejendomme	0	0	- 1.378
Valuta	1.438	1.190	5.866
Afledte finansielle instrumenter	- 2	171	7
Aktiver tilknyttet puljeordninger	26.474	24.765	61.003
Indlån i puljeordninger	- 26.606	- 24.882	- 61.307
Kursreguleringer i alt	<u>6.559</u>	<u>5.163</u>	<u>23.291</u>
<b>7. Udgifter til personale og administration</b>			
Beløb i 1.000 kroner	<b>Pr. 31/3 2013</b>	<b>Pr. 31/3 2012</b>	<b>1/1 - 31/12 2012</b>
Personaleudgifter:			
Lønninger	30.731	31.366	128.899
Pension	4.105	3.556	14.554
Udgifter til social sikring m.v.	4.415	4.205	16.476
	<u>39.251</u>	<u>39.127</u>	<u>159.929</u>
Øvrige administrationsomkostninger	<u>29.096</u>	<u>27.695</u>	<u>102.578</u>
Udgifter til personale og administration i alt	<u>68.347</u>	<u>66.822</u>	<u>262.507</u>
Gns. antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	268	274	270
<b>8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og</b>			
Beløb i 1.000 kroner	<b>Pr. 31/3 2013</b>	<b>Pr. 31/3 2012</b>	<b>1/1 - 31/12 2012</b>
Anfordringstilgodehavender	331.518	173.428	321.750
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	0	439.985	0
- over 3 måneder til og med 1 år	1.143	37.968	1.126
- over 1 år til og med 5 år	9.159	14.140	11.547
- over 5 år	2.500	0	0
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>344.320</u>	<u>665.521</u>	<u>334.423</u>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	439.985	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>344.320</u>	<u>225.536</u>	<u>334.423</u>
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>344.320</u>	<u>665.521</u>	<u>334.423</u>

# Noter

## Noter

<b>9. Nedskrivninger på udlån</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
<b>Individuelle nedskrivninger</b>			
Primo	501.137	377.544	377.544
Nedskrivninger i perioden	40.788	53.347	217.393
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	13.500	23.750	91.488
Andre bevægelser	5.964	6.876	27.751
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	2.737	7.219	30.063
Ultimo	<u>531.652</u>	<u>406.798</u>	<u>501.137</u>
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>			
Primo	31.041	32.468	32.468
Nedskrivninger i perioden	1.318	1.296	1.613
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	0	0	3.040
Ultimo	<u>32.359</u>	<u>33.764</u>	<u>31.041</u>
<b>10. Kreditrisiko</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kr.	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
<b>Udlån og andre garantier fordelt på sektor og brancher</b>			
Offentlige myndigheder	<u>0,1%</u>	<u>0,1%</u>	<u>0,1%</u>
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:			
Landbrug	19,6%	18,7%	19,2%
Planteavl i udlandet	4,7%	3,4%	4,3%
Pelsdyravl	0,6%	0,8%	0,8%
Fiskeri	<u>5,5%</u>	<u>4,7%</u>	<u>5,3%</u>
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	30,4%	27,6%	29,6%
Industri og råstofudvinding	6,0%	6,8%	5,7%
Energiforsyning	0,3%	0,2%	0,3%
Bygge og anlæg	3,1%	3,1%	3,0%
Handel	5,9%	6,2%	5,9%
Transport, hoteller og restauranter	2,6%	2,8%	2,6%
Information og kommunikation	0,3%	0,3%	0,3%
Finansiering og forsikring	3,3%	2,2%	3,3%
Fast ejendom	6,2%	6,1%	6,1%
Øvrige erhverv	<u>4,6%</u>	<u>5,5%</u>	<u>4,5%</u>
	62,7%	60,8%	61,3%
Private	<u>37,2%</u>	<u>39,1%</u>	<u>38,6%</u>
I alt	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>



# Noter

<b>Noter</b>			
<b>11. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
Anfordring	86.452	98.211	117.584
Restløbetid			
- over 3 måneder til og med 1 år	0	570.574	0
- over 5 år	0	9.233	660
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	<u>86.452</u>	<u>678.018</u>	<u>118.244</u>
Banken har ej udnyttede længere løbende kredittilsagn for i alt	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>	<u>350.000</u>
<b>12. Indlån og anden gæld</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
Anfordring	3.056.662	2.617.904	3.199.797
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	156.867	254.768	150.120
- over 3 måneder til og med 1 år	709.699	1.044.906	696.088
- over 1 år til og med 5 år	1.076.372	746.421	893.958
- over 5 år	<u>834.475</u>	<u>810.234</u>	<u>871.025</u>
Indlån og anden gæld i alt	<u>5.834.075</u>	<u>5.474.233</u>	<u>5.810.988</u>
<b>Fordelt på kategorier</b>			
- anfordring	2.944.652	2.576.695	2.815.014
- opsigelse	1.595.817	1.610.016	1.669.457
- tidsindsud	65.056	132.752	62.841
- særlige indlån	<u>1.228.550</u>	<u>1.154.770</u>	<u>1.263.676</u>
Indlån og anden gæld i alt	<u>5.834.075</u>	<u>5.474.233</u>	<u>5.810.988</u>
<b>13. Kapitalkrav</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
Kernekapital efter fradrag	1.241.956	1.186.697	1.222.157
Basiskapital efter fradrag	1.243.012	1.187.404	1.224.998
Tilstrækkelig basiskapital	744.000	640.600	755.800
Risikovægtede poster i alt	6.445.049	6.426.519	6.350.588
Kernekapitalprocent	19,3%	18,5%	19,2%
Solvensprocent	19,3%	18,5%	19,3%
Solvensbehov	11,6%	10,0%	11,9%

# Noter

## Noter

<b>14. Eventualforpligtelser</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>Pr. 31/3</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2012</b>
Finansgarantier	563.887	584.949	649.357
Tabsgarantier for realkreditlån	98.080	105.035	96.746
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	25.497	107.412	40.601
Øvrige eventualforpligtelser	<u>195.246</u>	<u>234.534</u>	<u>208.705</u>
I alt	<u>882.710</u>	<u>1.031.930</u>	<u>995.409</u>
<b>Pantsætninger</b>			
For trækingsret til Danmarks Nationalbank er pantsat obligationer	<u>540.869</u>	<u>599.986</u>	<u>531.616</u>

# Påtegninger

## Påtegninger

### Ledelsespåtegning

Vi har dags dato godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar - 31. marts 2013 for Nordjyske Bank A/S.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at perioderegnskabet for perioden 1. januar - 31. marts 2013 giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Frederikshavn, den 14. maj 2013

### Direktionen

Claus Andersen  
bankdirektør

Mikael Tolbod Jakobsen  
bankdirektør

/Bjarne Haugaard  
økonomidirektør

### Bestyrelsen

Hans Jørgen Kaptain

Sten Uggerhøj

Erik Broholm Andersen

Per Lykkegaard Christensen

Tina Hansen

Bjarne Jensen

Hanne Karlshøj

Ole Kristensen

Henrik Lintner