



Nordjyske Bank

NORDJYSKE BANK

Kvartalsrapport pr. 31. marts 2016

Nordjyske Bank A/S
Torvet 4
9400 Nørresundby

Telefon +45 9870 3333

post@nordjyskebank.dk
www.nordjyskebank.dk

CVR: 30828712
BIC/SWIFT nrsbdk24

Ledelsesberetning

Indhold – Kvartalsrapport pr. 31. marts 2016

	Side
Ledelsesberetning pr. 31. marts 2016	4
Hovedpunkter	4
Periodens resultat	5
Udviklingen i Nordjylland	7
Forventninger til 2016.....	8
Tilsynsdiamanten	11
Finanstilsynet	11
Kreditrisici.....	12
Likviditet	15
Kapitalforhold	16
Renterisici	16
Anvendte opgørelsesmetoder	18
Regnskabet ved overtagelsesmetoden	18
Aktionærforhold	19
Finanskalender 2016.....	19
Påtegninger	20
Kvartalsregnskab pr. 31. marts 2016	21
Resultatopgørelse	21
Totalindkomstopgørelse	21
Balance den 31. marts 2016	22
Bevægelser på egenkapitalen	24
Kapitalgrundlag	26
Anvendt regnskabspraksis	27
Noter med hovedtal	28
Noter med nøgletal.....	29
Noter til resultatopgørelsen	31
Noter til balancen	34
Noter med supplerende oplysninger	38

Ledelsesberetning

Hovedpunkter

1. kvartal 2016		Nordjyske Bank har fået en forventet start på 2016
Nettorenter		Påvirket af lavt renteniveau og stigende konkurrence
Gebyrer		Fald skyldes primært færre realkreditkonverteringer
Drifts-udgifter		Positivt fald som følge af fusionssynergier
Udlån		Mindre fald til 10,5 milliarder kroner
Kapitalprocent		Robust kapitalprocent på 16,8 Solvensbehov på 10,2 procent
Likviditet		Meget komfortabel likviditetssituation
Forretningsomfang		Andrager i alt 40,7 milliarder kroner incl. depotværdier

Ledelsesberetning

Forventninger fastholdes

Proforma opgørelse

Rapportering om driftsresultatet i beretningen sker ud fra proforma opgørelser med det formål at øge informationsværdien og skabe bedre grundlag for at vurdere de økonomiske resultater og udviklingen i banken. Dette omtales yderligere på side 18.

Forventet udvikling

2016 er startet som forventet med pres på indtjening, udlån og nedskrivninger. Udgifterne er samtidig faldende, og det er tilfredsstillende at konstatere, at de indregnede synergier fra fusionen realiseres.

Bankens resultat før skat for 1. kvartal 2016 blev på 41 millioner kroner. Herved forrentes egenkapitalen ultimo kvartalet med 6,3 procent pro anno. Samlet set er udviklingen acceptabel, og banken fastholder sine forventninger til året.

Basisindtjeningen falder til 71 millioner kroner. Det skyldes fald i indtægter fra både renter og gebyrer. Markedssituationen med ekstremt lave renter og stigende konkurrence på udlånssiden påvirker fortsat store dele af finanssektoren. Samtidig har der været færre konverteringsindtægter i 2016 og færre provisioner fra investeringsforeninger.

På omkostningssiden falder driftsudgifter, driftsafskrivninger og fusionsomkostninger samlet set fra 163 millioner kroner til 134 millioner kroner, hvilket svarer til et fald på 18 procent. Eksklusiv fusionsomkostninger er faldet på 9 millioner kroner svarende til 7 procent.

Nedskrivninger påvirket af landbrugets krise

Nedskrivningerne ligger fortsat på et relativt højt niveau og udgør i årets 1. kvartal på 43 millioner kroner. Nedskrivningerne kan hovedsageligt tilskrives mælkeproducenter og svineavlere, der er hårdt pressede af lave afregningspriser. Niveaulet for nedskrivninger er påvirket af årlige afskrivninger på sikkerheder i landbrugsaktiver i 1. kvartal.

Forventninger til 2016 fastholdes

Banken ser samlet set positivt på 2016. Synergier realiseres i stigende omfang på både indtægts- og udgiftssiden, og banken arbejder struktureret og langsigtet med at øge sine udlån. Det har blandt andet givet resultat i form af øget aktivitet på ejendomsområdet i Aalborg.

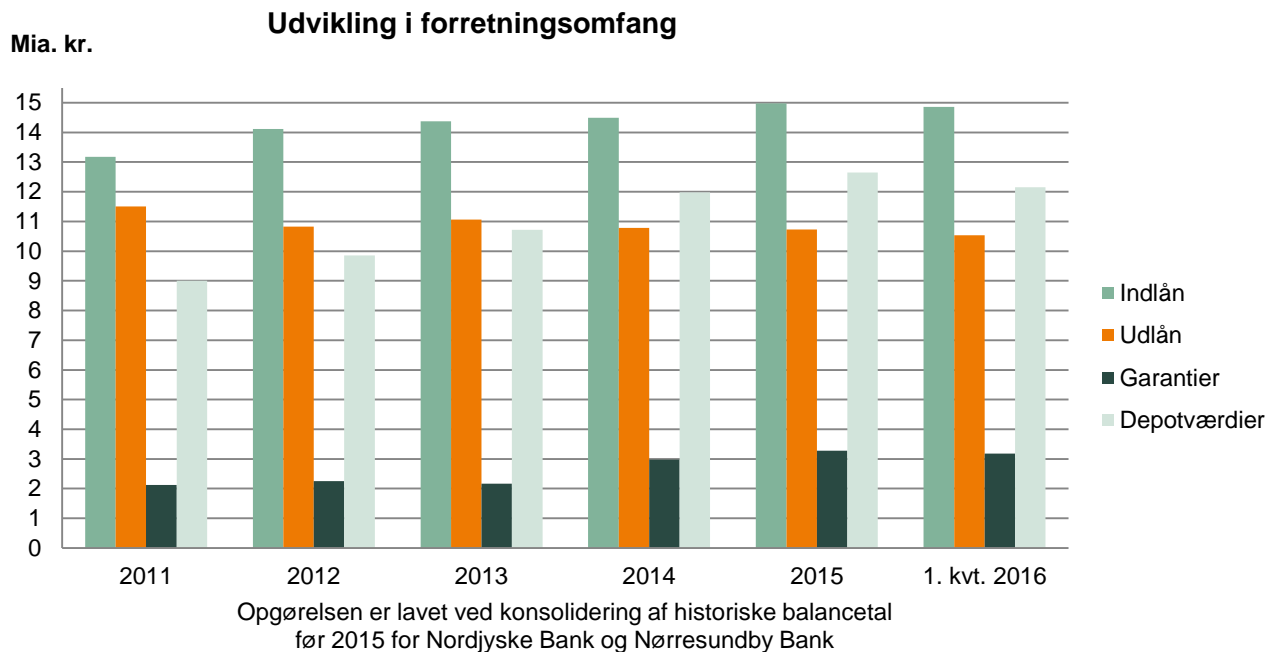
Nordjyske Bank fastholder sine forventninger til en basisindtjening i intervallet 300-350 millioner kroner.

Bankens forventninger til nedskrivninger på udlån m.v. for hele året er uændret på 145 millioner kroner, hvilket er forbundet med stigende usikkerhed i relation til landbrugets udfordringer.

Proforma basisindtjening i sammendrag (beløb i mio. kr.)	1. kvartal 2016	1. kvartal 2015	Året 2015
Netto renteindtægter	121	136	513
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	81	106	359
Andre driftsindtægter m.v.	3	4	17
Basisindtægter	205	246	889
Driftsudgifter og -afskrivninger excl. fusionsomkostninger	134	143	529
Basisindtjening før fusionsomkostninger	71	103	360
Betalinger til Afviklings- og Garantiformuen m.v.	0	7	29
Nedskrivninger på udlån m.v.	43	21	206
Kursreguleringer af værdipapirer m.v.	13	37	48
Proforma resultat før fusionsomkostninger	41	112	173
Fusionsomkostninger	0	20	44
Proforma resultat før skat	41	92	129
Proforma reguleringer	1	-52	-68
Resultat før skat efter overtagelsesmetoden	42	40	61

Ledelsesberetning

Udvikling i forretningsomfang



Bankens samlede forretningsomfang bestående af indlån inklusiv pulje, udlån, garantier samt kundernes depotværdier udgør ved udgangen af 1. kvartal 2016 40,7 milliarder kroner. Dette er en tilbagegang i forhold til ultimo 2015 på 0,9 milliarder kroner.

Tilbagegangen er størst på depotværdier, hvilket blandt andet skyldes, at aktiemarkedet har været særdeles udfordret i 1. kvartal 2016, og det toneangivende danske aktieindeks ved udgangen af kvartalet lå godt 2,5 procent under niveauet ved årsskiftet.

Udlån viser et fald på 191 millioner kroner i løbet af 1. kvartal 2016.

Der har været anvendt mange ressourcer ved drøftelser med kunderne om realkreditfinansiering, men banken har kun i begrænset omfang ydet prioritetslån. Det er positivt, at banken har opnået nettoudydlån hos Totalkredit i 1. kvartal 2016 på trods af megen debat om bidragsforhøjelse.

I løbet af det seneste halve år har banken givet tilsagn til byggekreditter på en halv milliard kroner i Aalborg området, der endnu ikke er udnyttet. Det er positivt, at banken som følge af fusionen har mulighed for at realisere disse omsætnings synergier.

Garantier er påvirket af færre konverteringsgarantier i forbindelse med omlægning af realkreditlån.

Indlån falder med 114 millioner kroner i 1. kvartal 2016, hvilket vurderes positivt set i lyset af bankens komfortable likviditetssituation. Indlånsoverskuddet presser dog bankens indtjening i det nuværende lavrentemiljø.

Udvalgte balanceposter (beløb i mio. kr.)	31. marts 2016	Ultimo 2015	Ultimo 2014	Ultimo 2013	Ultimo 2012	Ultimo 2011
Aktiver i alt	18.377	18.660	18.160	18.168	17.772	17.733
Udlån	10.538	10.729	10.778	11.067	10.826	11.503
Garantier	3.178	3.280	2.971	2.172	2.258	2.128
Indlån	14.861	14.975	14.488	14.379	14.115	13.177
Depotværdier	12.147	12.650	11.980	10.723	9.858	9.004

De historiske balancetal før 2015 er konsoliderede tal for Nordjyske Bank og Nørresundby Bank

Ledelsesberetning

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.

Nordjyske Bank har 425 veluddannede medarbejdere - omregnet til heltidsansatte - herunder specialuddannede medarbejdere inden for 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, formue, investering, pension og forsikring.

Banken lægger vægt på en individuel rådgivning til såvel erhvervs- som privatkunder.

Udviklingen i Nordjylland

Positiv udvikling i Nordjylland

Bankens primære markedsområde Nordjylland udvikler sig i en positiv retning. Ledigheden er faldende, og boligpriserne er stigende, og det er vigtige nøgletal for nordjydernes reelle og oplevede økonomiske situation. En positiv udvikling giver tryghed og øger lysten til forbrug og investeringer.

Nordjyske Banks udvikling hænger nøje sammen med udviklingen i Nordjylland. Går det godt i Nordjylland, går det også godt for Nordjyske Bank.

Største ledighedsfald i Nordjylland

Ledigheden falder fortsat på landsplan, men ledigheden i Nordjylland falder mere end gennemsnittet. I 1. kvartal 2016 er antallet af bruttoledige i Nordjylland ifølge Danmarks Statistik faldet fra 13.300 personer til 12.500 ved udgangen af marts 2016. Det svarer til et fald på 6 procent på bare tre måneder og Nordjylland er herved den region, hvor ledigheden falder mest i øjeblikket.

Markant stigende boligpriser

Et andet vigtigt nøgletal er boligprisernes udvikling. En meget stor del af nordjyderne bor i egen bolig, og stigende friværdi i egen bolig smitter af på aktivitetsniveauet.

Også her er det glædeligt at konstatere, at Nordjylland udmærker sig positivt i relation til landsgennemsnittet. Ifølge Boligsiden.dk, der samler statistik for alle landets bolighandlere via mæglere, er kvadratmeterprisen for villaer og rækkehuse i Nordjylland steget med 4,2 procent på bare tre måneder. Den gennemsnitlige kvadratmeterpris ligger nu på 8.898 kroner per kvadratmeter.

Ejerlejligheder i Nordjylland er til gengæld ikke steget i 2016. Den gennemsnitlige kvadratmeterpris for ejerlejligheder i Nordjylland lå ved udgangen af 2015 på 14.760 kroner per kvadratmeter, og prisen ligger fortsat på dette niveau. Prisen på ejerlejligheder er dog steget ikke mindre end 10,1 procent de seneste 12 måneder, og en opbremsning er således forventelig. På landsplan er ejerlejligheder steget 9,5 procent de seneste 12 måneder og 1,1 procent i årets 1. kvartal.

Stigende mangel på boliger i Aalborg

Aalborg driver som landsdelens største by en stor del af udviklingen. Byen virker som magnet for både uddannelsessøgende, familier og seniorer, og antallet af indbyggere er netto steget med 11.500 alene de seneste fem år. Indbyggertallet forventes at runde 210.000 i 2016, og en befolkningsfremskrivning fra Danmarks Statistik viser, at tallet vil være omkring 240.000 indbyggere i 2040.

Den massive befolkningstilvækst i Aalborg betyder, at der skal bygges mange nye boliger. Aktivitetsniveauet er allerede højt. Siden 2011 er der bygget 5.200 nye boliger i Aalborg, men byggeaktiviteten skal stige yderligere, hvis udbuddet skal følge efterspørgslen. Det ses afspejlet i boligpriserne på ejerlejligheder. Den gennemsnitlige kvadratmeterpris er alene siden nytår steget fra 17.458 til 17.813 kroner per kvadratmeter.

Ledelsesberetning

Forventninger til 2016

Fusionssynergier

Nordjyske Bank står særdeles stærkt i relation til almene boligforeninger og private ejendomsinvestorer i Aalborg og forventer gode forretningsmuligheder som følge af den øgede byggeaktivitet. Banken har i det seneste halve år givet tilsagn til en række store projekter, der tilsammen udgør et finansieringsbehov på en halv milliard kroner. Nordjyske Bank har som følge af fusionen fået mulighed for at løfte en større andel af disse projekter, som banken har lange og gode erfaringer med.

Synergibesparelserne i niveauet 50 millioner kroner i forhold til 2014 vil først få fuld effekt for 2017, idet der er lavet aftale med 9 medarbejdere, der hjælper med fusionsaktiviteter og stopper i løbet af 1. halvår 2016, og herudover forventer banken at opnå besparelser på udgifter til primært it i niveauet 5 millioner kroner i 2017. Der opnås dog god effekt af synergibesparelserne i 1. kvartal 2016.

Ultimo 1. kvartal 2016 har banken 425 medarbejdere omregnet til heltidsmedarbejdere mod 423 ultimo 2015.

Implementering af strategi

Nordjyske Bank har efterhånden gennemført fusionsaktiviteterne og er i gang med implementering af strategien, som blev udmeldt i starten af 2016. Strategien for 2016-2018 indeholder en strategisk målsætning om en egenkapitalforrentning på 9-11 procent før skat.

Der sættes fokus på vækst, som tillige understøttes af det nye ErhvervsCenter Aalborg, idet banken vurderer at have vækstmuligheder i erhvervs- og privatsegmentet især i Aalborg. Effekten af vækstfokus skal dog ses over en længere periode. ErhvervsCenter Aalborg åbnede i marts 2016 i Hasseris i nye lokaler.



*Ordentlige
Handlekraftige
Kompetente*

Private Banking og investeringsaktiviteter

Banken har fokus på investeringsaktiviteter, idet både kunderne og banken forventes at opnå bedre indtjening herved. Mulighederne påvirkes dog af et udfordret aktiemarked i 1. kvartal 2016.

Pres på topplinen

Der forventes fortsat pres på bankens topplinj som konsekvens af begrænset udlånsefterspørgsel, pres på rentemarginalen, begrænset konverteringsaktivitet af realkreditlån samt mindre indtjening på formidling af investeringsbeviser.

Forventninger til resultat i 2016

Nordjyske Bank forventer fortsat en basisindtjening i intervallet 300-350 millioner kroner i 2016.

Basisindtjeningen er opgjort eksklusiv værdireguleringer på udlån og før betaling til Afviklingsformuen, nedskrivninger m.v. på udlån og garantier samt kursregulering af værdipapirer. Det samlede resultat vil således være påvirket af ovennævnte poster. Banken forventer en udgift til Afviklingsformuen i niveauet en million kroner.

Nedskrivninger på udlån og garantier udgør en væsentlig usikkerhedsfaktor og afhænger primært af udviklingen i landbrugserhvervet. Banken forventer nedskrivninger på udlån og garantier - proforma opgjort - i niveauet 145 millioner kroner, hvilket er forbundet med stigende usikkerhed i relation til landbrugets udfordringer.

Ledelsesberetning

Proforma resultat før skat

Det proforma opgjorte resultat før skat udgør 41 millioner kroner i 1. kvartal 2016 mod 92 millioner kroner i 1. kvartal 2015. Før fusionsomkostninger var resultatet i 1. kvartal 2015 på 112 millioner kroner.

Resultatet før skat på 41 millioner kroner i 1. kvartal 2016 forrenter egenkapitalen pr. 31. marts 2016 med 6,3 procent pro anno.

Netto rente og gebyrindtægter

Bankens netto renteindtægter er påvirket af den nuværende markedssituationen med fortsat lave renter og udgør 121 millioner kroner i 1. kvartal 2016 mod 136 millioner kroner i 1. kvartal 2015.

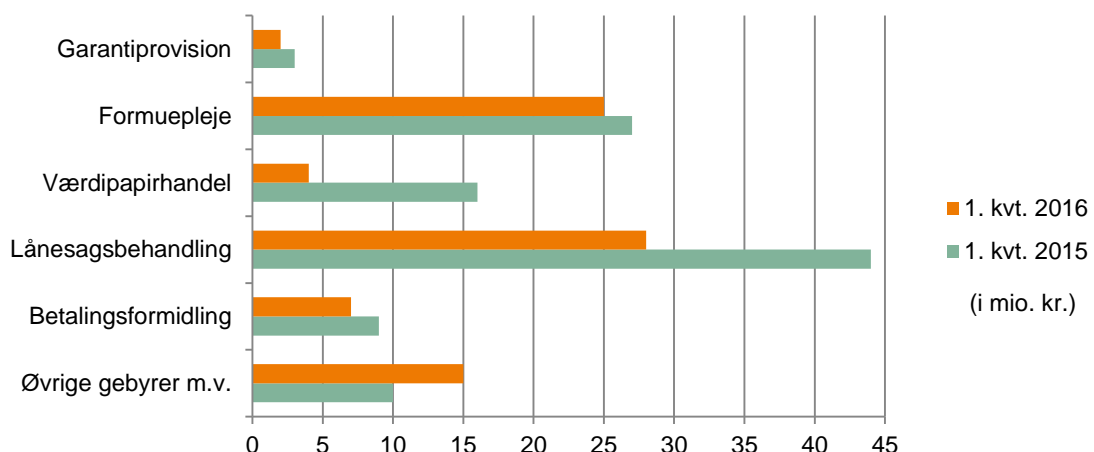
Faldet skyldes primært fald i renteindtægter på udlån på 18 millioner kroner, fald i renteindtægter på obligationer på 6 millioner kroner samt fald i renteudgifter til indlån på 7 millioner kroner.

Netto gebyrindtægterne er faldet til 81 millioner kroner i 1. kvartal 2016 mod 106 millioner kroner i samme periode sidste år. Faldet skyldes primært, at banken i 1. kvartal 2015 opnåede store indtægter som følge af konvertering af realkreditlån, hvilket påvirker både lånesagsbehandling og værdipapirhandel.

Der er anvendt en del ressourcer på drøftelser om realkreditlån som følge af Totalkredits bidragsforhøjelser. Banken har ikke opnået indtjening herved og der er kun i begrænset omfang ydet lån i banken til erstatning heraf. Drøftelserne er aftaget efter udmeldinger om "Kundekroner" fra Nykredit. Banken vurderer det positivt, at der har været vækst i nettoyudlån hos Totalkredit i 1. kvartal 2016 på trods af megen debat om bidragsforhøjelse.

Herudover mister banken tegningsprovision for formidling af investeringsforeningsbeviser, idet en del foreninger har afskaffet dette som følge af kommende MiFID II-regler.

Udvikling i gebyrindtægter



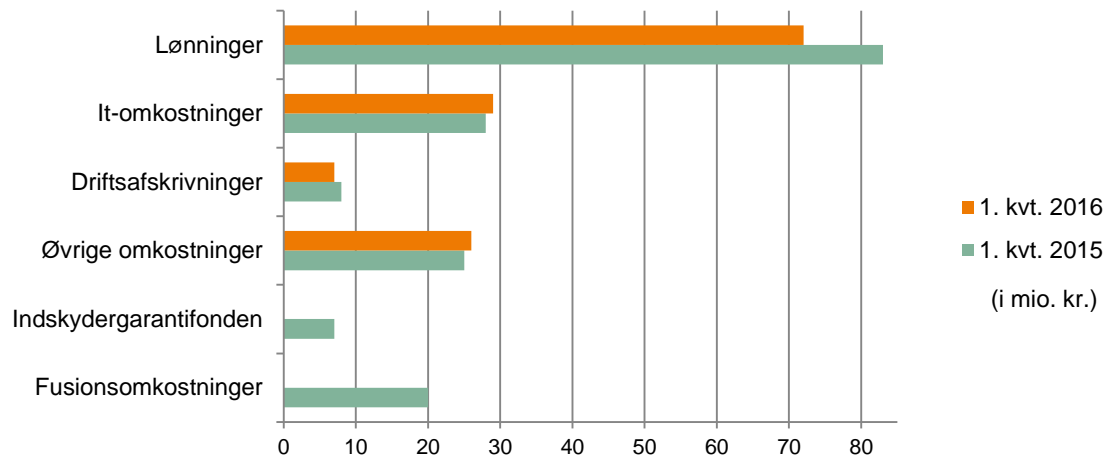
Driftsudgifter og driftsafskrivninger

Bankens driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 134 millioner kroner i 1. kvartal 2016, hvilket er en besparelse på 9 millioner kroner i forhold til 1. kvartal 2015, hvor udgifterne udgjorde 143 millioner kroner før fusionsomkostninger på 20 millioner kroner.

Besparelserne er opnået ved medarbejderreduktion, der blev muliggjort af fusionen. Der er modregnet stigning i lønsumsafgift samt overenskomstmæssige og anciennitetslønstigninger i disse besparelser.

Ledelsesberetning

Udvikling i driftsudgifter



Nedskrivninger

Nedskrivninger udgør 43 millioner kroner i 1. kvartal 2016 mod 21 millioner kroner i samme periode i 2015. Nedskrivninger i 1. kvartal 2016 svarer til en nedskrivningsprocent pro anno på 1,2.

Bankens nedskrivninger på udlån og garantier er væsentligt påvirket af bankens udlån til dansk erhvervslandbrug og udgør 31 millioner som følge af landbruget udfordringer, der uddybes under afsnittet om kreditrisici.

Bankens akkumulerede nedskrivninger, hensættelser og underkurs udgør i alt 1.149 millioner kroner. Beløbet er således inklusiv underkurs på overtagne lån fra Nørresundby Bank.

Nedskrivninger på udlån og garantier - proformaopgjort (beløb i mio. kr.)	1.kvt. 2016	1.kvt. 2015
Nedskrivninger på individuelt vurderede udlån m.v.	50	40
Nedskrivninger på gruppevis vurderede udlån m.v.	5	-8
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	2	3
Endeligt tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet	1	1
Indtægtsførte renter på nedskrevne fordringer	11	9
Driftspåvirkning i alt	43	21

Kursreguleringer

Kursreguleringer har bidraget med 13 millioner kroner i 1. kvartal 2016 mod 37 millioner kroner i 1. kvartal 2015, hvor der var en større kursgevinst på børsnoterede aktier.

Banken har fået en positiv kursgevinst på aktier, primært i sektorselskaber, mens obligationer har bidraget med negativ kursregulering på 0,9 millioner kroner.

Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

Summen af store eksponeringer skal være < 125 procent af kapitalgrundlag

Nordjyske Bank: 27,4 procent

Udlånsvækst skal være < 20 procent om året

Nordjyske bank: -0,8 procent



Stabil funding ratio skal være < 1,0

Nordjyske Bank: 0,59

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

Nordjyske Bank: 12,6 procent

Likviditetsoverdækning skal være > 50 procent

Nordjyske Bank: 145,2 procent

Finanstilsynets fem pejlemærker fastsætter nogle særlige risikoområder med angivne grænseværdier, hvor pengeinstitutterne som udgangspunkt bør ligge inden for.

Det fremgår af ovenstående "Tilsynsdiamant", at Nordjyske Bank har en god margin til de fastsatte grænseværdier.

Finanstilsynet har opstillet et pejlemærke, der indføres pr. 1. januar 2018, hvor formålet er at opgøre omfanget af eksponeringer, der ligger lige under den nuværende grænse for store eksponeringer. Summen af de 20 største eksponeringer i Nordjyske Bank set i forhold til bankens egentlige kernekapital udgør 151 procent og dermed under Finanstilsynets grænseværdi på 175 procent.

Finanstilsynet

Finanstilsynet har i februar 2016 meddelt, at de har planlagt ordinær undersøgelse af Nordjyske Bank i juni 2016. Banken har som led heri indsendt det ønskede materiale til Finanstilsynet.

Både Nordjyske Bank og Nørresundby Bank havde senest ordinær undersøgelse i 2012 og det var ventet, at Finanstilsynet ville gennemføre ordinær undersøgelse i 2016.

Banken ser frem til den kommende undersøgelse.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Kreditnøgletal	31/3 2016	31/3 2015
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	5,6
Periodens udlånsvækst i procent *)	-1,8	-1,4
Summen af store eksponeringer i pct. af det justerede kapitalgrundlag	27,4	57,0
Periodens nedskrivningsprocent pro anno *)	1,2	0,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent*)	7,7	6,8

* beregnet på proformata

Nordjyske Bank har en udlåns gearing på 4,0, hvilket viser gode muligheder for udlånsvækst med den nuværende kapital.

Bankens forretningsmodel og kreditpolitik indebærer en passende forsigtig risikoprofil på kreditområdet. Kreditpolitikken sætter rammerne for bankens kreditrisici og sikrer et afbalanceret forhold mellem indtjening og risici.

Det betyder bl.a.

- at banken ikke ønsker enkeltengagementer, der er så store, at tab herpå kan true bankens eksistens. Den usikrede del af nye enkeltengagementer må maksimalt udgøre 10 procent af bankens justerede kapitalgrundlag.
- at bankens kreditrisikoprofil er fastlagt med udgangspunkt i de områder, hvor banken er fysisk repræsenteret
- at kreditbehandlingen skal sikre, at banken kun tager kalkulerede kreditrisici

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.

Som et led i bankens kreditbevilling og kreditstyring anvendes en kreditratingmodel, som løbende tilpasses blandt andet vejledninger fra Finanstilsynet.

I bankens kreditportefølje er der nogle udlån og garantier, som har udfordringer: Samtidigt er det væsentligt at bemærke, at 82 procent af bankens udlån og garantier er uden svaghedstegn.

Banken foretager løbende test af kreditrating med henblik på at fastslå modellens evne til fortsat at fange tabs- og nedskrivningstruede engagementer. Endvidere foretager banken blandt andet kvartalsvis en stresstest af bankens udlåns- og garantiportefølje.

*82 procent af
bankens udlån og garantier
er uden svaghedstegn*

Brancherisici

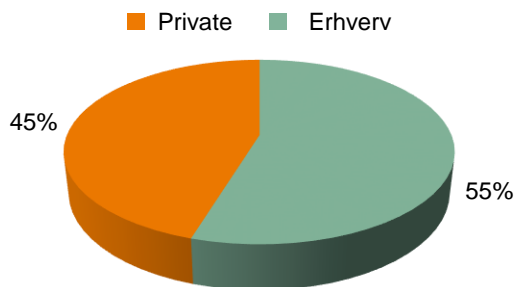
Nordjyske Bank samlede udlån udgør i alt 10.538 millioner kroner, hvilket er et mindre fald på 87 millioner kroner i forhold til 31. marts 2015.

Udlånsudviklingen skal ses i sammenhæng med en årlig ordinær afvikling på 500-600 millioner kroner.

Udlån fordelt på sektorer (beløb i mio. kr.)	31.marts 2016	31.marts 2015
Erhverv	6.206	6.323
Private	4.330	4.299
Offentlige myndigheder	2	3
Udlån i alt	10.538	10.625

Ledelsesberetning

Fordeling af udlån og garantier pr. 31. marts 2016



Udlån og garantier er fordelt med 55 procent til erhverv og 45 procent til privatkunder pr. 31. marts 2016.

Risikoen på privatsegmentet vurderes at være mindre end på erhvervssegmentet. Bankens mål er minimum 35 procent udlån og garantier til private kunder, hvilket giver gode muligheder for vækst på både erhvervs- og privatkundesegmentet.

Privatkunders større økonomiske udfordringer opstår typisk ved skilsmisse, arbejdsløshed og lignende situationer, der kan tvinge til hussalg.

Banken registrerer begrænsede tabssignaler på privatkunder.

Nordjylland har haft mindre prisudsving på ejendomme end andre områder af landet både før og efter krisen, og banken har begrænsede udfordringer med ejendomme, som bliver teknisk overbelånte.

Banken finder det positivt set i forhold til bankens kreditrisiko, at 84 procent af bankens andel af lån hos Totalkredit har en belåning under 60 procent af den teknisk beregnede værdi af ejendommene og har dermed en del friværdi. Samtidig har bankens kunder en højere andel af lån med afdrag og med fastrente end gennemsnittet hos Totalkredit. 50 procent af bankens kunder betaler afdrag på lånene hos Totalkredit og 52 procent betaler fast rente.

Privatkunderne er udover stabile ejendomspriser begunstiget af fortsat lave renter.

Fordeling pr. 31. marts 2016 (beløb i mio. kr.)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akkumulerede nedskrivninger og underkurs	i %	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Årets driftsnedskrivninger
Planteavl	521	15	3 %	506	0
Mælkeproducenter	379	152	40 %	227	6
Svineavl	757	245	32 %	512	24
Pelsdyravl	88	4	5 %	84	1
Dansk erhvervslandbrug i alt	1.745	416	24 %	1.329	31
Fiskeri, landbrug i udlandet (EU) m.v.	807	17	2 %	790	0
Landbrug m.v. i alt	2.552	433	17 %	2.119	31
Fast ejendom	1.850	161	9 %	1.689	7
Øvrige erhverv	4.014	229	6 %	3.785	4
Erhverv i alt	8.416	823	10 %	7.593	42
Private	6.448	273	4 %	6.175	8
Offentlige myndigheder	2	0	0 %	2	0
	14.866	1.096	7 %	13.770	50
Gruppevise nedskrivninger		53		-53	5
Endelig tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet					1
Indgået på tidligere afskrevne fordringer, renter m.v.					13
I alt	14.866	1.149	8 %	13.717	43

Nordjyske Banks forretningsmodel og kreditpolitik sætter rammerne for bankens branchekoncentrationer. Det er ledelsens holdning, at finansieringen af såvel landbrugsområdet som ejendomsområdet er en helt naturlig opgave for et lokalt pengeinstitut med et markedsområde, hvor landbrug og ejendomme har stor betydning.

Banken har endvidere en lang erfaring med fiskerierhvervet, som naturligt udgør et væsentligt element i bankens primære markedsområde. Udlån og garantier til dette erhverv udgør 2,3 procent af bankens samlede udlån og garantier.

Eksposeringer mod dansk erhvervslandbrug samt mod ejendomsbranchen uddybes efterfølgende.

Ledelsesberetning

Landbrugseksposering

Nordjyske Bank har gennem mange år haft en relativ stor landbrugseksposering. Landbrugserhvervet har i flere år været udfordret, hvorfor banken vurderer, at det er hensigtsmæssigt at have fået en relativ mindre landbrugseksposering ved sammenlægningen med Nørresundby Bank.

Udlån og garantier til det samlede danske erhvervslandbrug udgør 9,7 procent af de samlede udlån og garantier.

Som følge af landbrugserhvervets udfordringer har banken reserveret nedskrivninger, hensættelser og underkurs til engagementer med dansk erhvervslandbrug på 416 millioner kroner, hvilket svarer til 24 procent af udlån og garantier til dansk erhvervslandbrug.

Det er mælkeproducenter og svineavlere, som har de største økonomiske udfordringer, hvorimod der er begrænsede tabssignaler ved planteavlere og pelsdyravlere.

Banken andel af udlån og garantier til den udfordrede animalske produktion udgør 1,7 procent til mælkeproducenter og på 3,7 procent til svineavl ud af de samlede udlån og garantier. Der er reserveret 397 millioner kroner til animalsk produktion, svarende til 35 procent af udlån og garantier.

Landbrugserhvervet påvirkes af rammevilkår, konjunkturforhold og ikke mindst afregningspriser har stor betydning for indtjeningen. Afregningspriserne er lave, hvilket både skyldes Ruslands importstop for fødevarer fra EU, opbremsningen i efterspørgslen efter mælkeprodukter fra Kina samt en stor global produktion af fødevarer.

Afregningspriserne for mælk er faldet yderligere i 1. kvartal 2016, mens noteringen for slagtesvin har været lavere i løbet af 1. kvartal 2016, men er ultimo kvartalet på niveau med prisen ved starten af kvartalet.

Landbrugets videncentre, SEGES, har i en prognose fra april 2016 justeret forventningerne til mælkeproducenter som følge af de lave mælkepriser.

Der er således en stigende usikkerhed på landbrugets situation, hvilket medfører stigende usikkerhed om behovet for fremtidige nedskrivninger i banken på den animalske produktion.

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

Udlån til planteavl i EU

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

Solvensbehov og stresstest

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

Ud over bankens nedskrivninger m.v. på 416 millioner kroner til dansk erhvervslandbrug har bankens solvensreserveret kapital til landbrugsengagementer til værdiregulering af sikkerheder samt til tab som følge af almindelige driftsproblemer og den aktuelle landbrugskrise på 269 millioner kroner.

Nordjyske Bank stresstester løbende bankens eksposeringer og stresstesten ultimo marts 2016 på bankens landbrugsportefølje viser, at landbrugets aktuelle vanskeligheder ikke kan true banken. Hvis banken taber hele blancoandelen på alle landbrugsengagementerne, vil banken fortsat have en kapitalprocent over solvensbehovet. Dette scenarie er efter bankens opfattelse ikke sandsynligt.

Ledelsesberetning

Ejendomseksponering

Banken har udlån og garantier til ejendomsbranchen på 12,2 procent af de samlede udlån og garantier.

Ved vurderingen af bankens ejendomseksponering er det væsentligt, at godt 30 procent af udlån og garantier til ejendomsbranchen kan henføres til lån m.v. til den almennyttige boligsektor, hvor risikobilledet er væsentlig lavere som følge af en speciel finansieringsmodel end på almindelig ejendomsfinansiering.

Banken har stor fokus på ejendomseksponeringen som følge af koncentrationen.

Ejendomsbranchen var udfordret under finanskrisen, men især risikoen på boligbyggeri i Aalborg vurderes at være mindre.

Der er en positiv prisudvikling for boliger i Nordjylland og der er stigende mangel på boliger i Aalborg, hvilket har medført en stigende byggeaktivitet.

Banken har i stort omfang medvirket ved ejendomsfinansieringen i både den almennyttige- og den private boligsektor og der er i det seneste halvår ydet byggekreditter på en halv milliard kroner, som endnu ikke er udnyttet.

Likviditet

Indlånsoverskud

Nordjyske Bank ønsker at finansiere udlån med ordinære indlån fra kunder og egenkapital.

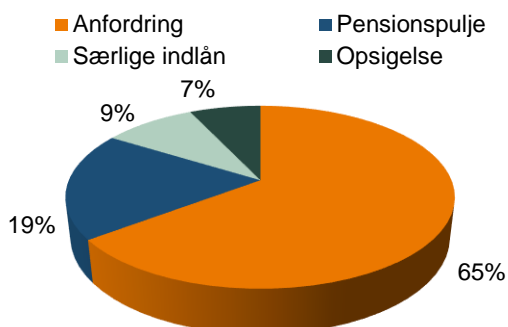
Indlån/udlån (beløb i mio. kr.)	31. marts 2016	31. marts 2015
Indlån	14.861	14.628
Udlån	10.538	10.625
Indlånsoverskud	4.323	4.003

Indlånsoverskuddet pr. 31. marts 2016 udgør 4.323 millioner kroner, hvilket medfører en meget komfortabel likviditetssituation.

Bankens indlån er stabile og ordinære. Knap 82 procent af indlånene er dækket af Garantiformuen.

Der er ingen indlån, som 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 fordelt på kategorier:



Bankens "egenlikviditet" i form af indlån og egenkapital udgør 17.468 millioner kroner pr. 31. marts 2016, hvilket svarer til et likviditetsoverskud på 6.930 millioner kroner i forhold til udlån.

Likviditeten opgjort i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 152 er meget komfortabel pr. 31. marts 2016 med en overdækning på 145 procent, svarende til 2.712 millioner kroner.

Likviditetsnøgletallet LCR dækker over et krav om, at banken skal have tilstrækkelige højlikvide aktiver til at kunne modstå 30 dages likviditetsstress (outflow). Der er gradvise indfasningsregler, hvilket betyder, at banken skal opfylde 70 procent pr. 31. marts 2016 stigende til 100 procent primo 2018. LCR kan for banken opgøres til 260 procent ultimo 1. kvartal 2016.

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

Stabil funding (beløb i mio. kr.)	31. marts 2016	31. marts 2015
Udlån	10.538	10.625
Egenkapital	2.607	1.894
Indlån	14.861	14.628
Efterstillet kapitalindskud	271	270
Funding	17.739	16.792
Overskud	7.201	6.167
Funding ratio	0,59	0,63

Ledelsesberetning

Kapitalforhold

Kapitalprocenten udgør 16,8 ultimo 1. kvartal 2016 og kernekapitalprocenten er på 14,6.

Bankens kapitalgrundlag består dels af egenkapital og dels af efterstillet kapital, idet Nordjyske Bank optog efterstillet kapital i forbindelse med køb af Nørresundby Bank.

Kapitalgrundlaget er væsentlig påvirket af ejerskabet af sektoraktier, som medfører et fradrag i kapitalgrundlaget på 342 millioner kroner.

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

I henhold til bestemmelserne i CRR forordningen skal banken offentliggøre detaljerede informationer om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning og risikostyring m.v. Disse oplysninger fremgår af risikorapporten ultimo 2015 på bankens hjemmeside på www.nordjyskebank.dk.

Det individuelle solvensbehov

Det individuelle solvensbehov er opgjort til 10,2 procent svarende til et tilstrækkeligt kapitalgrundlag på 1.228 millioner kroner.

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

Bankens kapitalprocent på 16,8 giver en solvensgrad på 165 procent i forhold til det individuelle solvensbehov, svarende til en overdækning på 6,6 procentpoint.

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

Kapitalgrundlag / risikovægtede eksponeringer (beløb i mio. kr.)	31. marts 2016
Egenkapital	2.607
Frdrag af	
- Beregnet udbytte samt uudnyttet andel af ramme til køb af egne aktier	31
- goodwill og kunderelationer	472
- forsigtig værdiansættelse	4
- kapitalandele i fin. virksomheder	342
- øvrige investeringer i fin. virksomheder	6
Tillæg af efterstillet kapital	271
Kapitalgrundlag	2.023
Risikovægtede eksponeringer	12.051
Kapitalprocent	16,8
Kernekapitalprocent	14,6

Nærmere oplysninger om det beregnede individuelle solvensbehov findes i solvensrapporten på bankens hjemmeside

www.nordjyskebank.dk

Renterisici

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

Den primære renterisiko er knyttet til bankens beholdning af obligationer, som er relateret til bankens beholdnings- og likviditetsstyring samt fastrenteindlån.

Bankens renterisiko udgør 0,7 procent pr. 31. marts 2016.

Ledelsesberetning

Datterselskab

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

Datterselskabets resultat for 1. kvartal 2016 er indeholdt i bankens resultatopgørelse under "resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder". Aktierne er optaget til 11,5 millioner kroner, svarende til den regnskabsmæssige indre værdi.

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 - udover dem der allerede er omtalt i ledelsesberetningen.

Der er ikke, efter regnskabsperiodens afslutning, indtruffet hændelser, som har indflydelse på bankens resultat for 1. kvartal 2016, bankens aktiver og passiver samt den finansielle stilling pr. 31. marts 2016.

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

De væsentligste skøn vedrører

- nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor kvantificering af risikoen for manglende fremtidige betalinger er forbundet med et væsentligt skøn - ikke mindst på landbrugsområdet,
- værdifastsættelse af immaterielle aktiver, med hensyn til kvantificering af de fremtidige indtægter og den anvendte kalkulationsrente,

- værdifastsættelse af ejendomme, med hensyn til de anvendte kalkulationsrenter og den interne lejeværdi, samt
- værdifastsættelse af noterede sektoraktier, jævnfør nedenstående.

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

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

Ledelsesberetning

Anvendte opgørelsesmetoder

Banken viser i ledelsesberetningen et proforma opgjort driftsresultat, og omtalen i beretningen er baseret på proforma opgjorte resultater. Formålet hermed er at vise resultater svarende til, at Nordjyske Bank og Nørresundby Bank havde været én bank og herved vise den reelle udvikling.

Værdiregulering af de overtagne udlån, herunder udlån fra Nørresundby Bank, er indregnet i nedskrivninger på udlån m.v., ligesom overtagne lån, der bonitetsmæssigt er forbedret, er tilbageført under nedskrivninger på udlån m.v.

I proforma opgørelsen reduceres renteindtægter og nedskrivninger således og giver et mere retvisende billede af den reelle udvikling i begge regnskabsposter.

Det er ledelsens vurdering, at dette giver det mest fyldestgørende og retvisende billede af bankens performance - dels som følge af, at tallene for Nørresundby Bank ikke indgår på samme måde som Nordjyske Banks tal i 2015 og dels som følge af regnskabsreglernes krav til behandling af nedskrivninger fra Nørresundby Bank.

Fusionen mellem Nordjyske Bank og Nørresundby Bank skete med virkning fra 31. marts 2015, idet Nordjyske Bank overtog Nørresundby Bank den 27. februar 2015 og bankerne blev fusioneret den 31. marts 2015.

Fusionen er gennemført efter den såkaldte overtagelsesmetode og kvartalsregnskabs resultatopgørelse, balance, noter m.v. pr. 31. marts 2016 er i det efterfølgende udarbejdet efter de gældende regler i henhold til overtagelsesmetoden. I de følgende afsnit kommenteres resultatopgørelse og balance i henhold til overtagelsesmetoden.

Sammenligningstal for resultatposter for 2015 i kvartalsregnskabet omfatter ikke tal fra Nørresundby Bank før sammenlægningen, hvilket begrænser værdien af sammenligning. Nørresundby Banks driftsresultater for januar og februar 2015 alene indgår i de overtagne værdier. Endvidere indgår Nørresundby Banks realiserede driftsresultat for marts måned 2015 kun som et enkelt beløb under posten "resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder".

Dette påvirker i noget omfang nøgletal for 2015. Der er korrigeret herfor i proforma opgørelsen.

Resultatopgørelsen ved overtagelsesmetoden i hovedtræk

- Netto rente- og gebyrindtægter udgør 220,6 mio. kroner i 1. kvartal 2016 mod 133,4 mio. kroner i 1. kvartal 2015. Stigningen skyldes primært, at regnskabstal for Nørresundby Bank ikke indgår i opgørelsen for 2015. Herudover er indtægterne presset af lave renter og stigende konkurrence samt færre konverteringsindtægter.
- Kursreguleringerne er positive med 13,3 mio. kroner, hvilket blandt andet dækker over en positiv kursregulering på aktier m.v. på 11,0 mio. kroner og en negativ kursudvikling på obligationer på 0,9 mio. kroner.
- Udgifter til personale og administration udgør 126,7 mio. kroner i 1. kvartal 2016. Heraf andrager lønninger m.v. 71,5 mio. kroner og øvrige administrationsudgifter 55,2 mio. kroner.
- Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder er negativt med 27 tusind kroner mod sidste års indtægt i samme periode på 24,4 mio. kr., hvilket primært var udtryk for driftsresultat for marts 2015 i Nørresundby Bank, der blev bogført som en indtægt på denne post.
- Nedskrivninger på udlån m.v. er udgiftsført med 61,0 mio. kroner.
- Under regnskabsposten "Andre driftsudgifter" er der udgiftsført cirka 0,4 mio. kroner til Afviklingsformuen.
- Resultat før skat udgør 41,7 mio. kroner og efter skat 34,0 mio. kroner i 1. kvartal 2016.

Ledelsesberetning

Balancen ved overtagelsesmetoden i hovedtræk

- Den samlede balance pr. 31. marts 2016 udgør 18,4 mia. kroner mod 18,8 mia. kroner pr. 31. marts 2015.
- Bankens udlån andrager 10,5 mia. kroner ultimo pr. 31. marts 2016 og indlån andrager 14,9 mia. kroner.
- Goodwill og kunderelationer i forbindelse med køb af Nørresundby Bank indgår i immaterielle aktiver med 472 mio. kroner.
- Efterstillet kapitalindsud (Tier 2) på 271,0 mio. kroner er optaget som led i finansieringen af købsprisen for Nørresundby Bank.
- Nordjyske Banks aktiekapital andrager 183.645.150 kroner og egenkapitalen udgør 2,61 mia. kroner ultimo marts 2016.
- De samlede eventualforpligtelser udgør 3,2 mia. kroner pr. 31. marts 2016.

Aktionærforhold

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

Kursen på Nordjyske Bank-aktien var på 92,5 pr. aktie pr. 31. marts 2016.

Storaktionær

Nordjyske Bank har én storaktionær, idet Jyske Bank A/S den 21. marts 2016 meddelte, at de besidder over 33,3 procent af aktiekapitalen i Nordjyske Bank A/S.

Der er i Nordjyske Banks vedtægter et stemmeloft på 1.000 stemmer, hvilket betyder, at Jyske Banks stemmeret ikke blev ændret som følge heraf.

Finanskalender 2016

- | | |
|------------|--|
| 11.08.2016 | Offentliggørelse af halvårsrapport pr. 30. juni 2016 |
| 15.11.2016 | Offentliggørelse af kvartalsrapport pr. 30. september 2016 |

Kvartalsrapport

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar - 31. marts 2016 for Nordjyske Bank A/S.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at perioderegnskabet for perioden 1. januar - 31. marts 2016 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.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten, men de uafhængige revisorer har påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Frederikshavn, den 18.maj 2016

Direktionen

Claus Andersen
adm. direktør

Carl Pedersen
viceadm. direktør

Mikael Jakobsen
bankdirektør

/Pia Foss Henriksen
økonomichef

Bestyrelsen

Mads Hvolby
formand

Hans Jørgen Kaptain
næstformand

Per Lykkegaard Christensen

Morten Jensen

Poul Søe Jeppesen

Henrik Lintner

Sten Uggerhøj

John Chr. Aasted

Hanne Karlshøj

Helle Juul Lyngø

Arne Ugilt

Finn Aaen

Kvartalsrapport

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	1/1 - 31/3 2016	1/1 - 31/3 2015	1/1 - 31/12 2015
Renteindtægter	3	153.169	87.522	582.217
Renteudgifter	4	13.227	9.482	62.235
Netto renteindtægter		139.942	78.040	519.982
Udbytte af aktier m.v.		168	1.641	10.034
Gebyrer og provisionsindtægter	6	84.253	55.127	327.347
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		3.786	1.359	19.851
Netto rente- og gebyrindtægter		220.577	133.449	837.512
Kursreguleringer	7	13.322	9.447	20.958
Andre driftsindtægter		3.203	838	5.193
Udgifter til personale og administration	8	126.745	82.459	466.039
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9	7.187	2.724	26.683
Andre driftsudgifter		430	4.075	27.673
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.		61.040	38.847	307.077
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-	27	24.359	25.000
Resultat før skat		41.673	39.988	61.191
Skat	10	7.688	2.974	7.528
Periodens resultat		33.985	37.014	53.663

Totalindkomstopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	1/1 - 31/3 2016	1/1 - 31/3 2015	1/1 - 31/12 2015
Periodens resultat		33.985	37.014	53.663
Værdiregulering domicilejendomme		0	0	8.775
Skat vedrørende værdiregulering domicilejendomme		0	0	334
Hensættelse til pensionsforpligtelser		0	0	355
Skat vedrørende hensættelse til pensionsforpligtelser		0	0	17
Periodens totalindkomst		33.985	37.014	44.216

Kvartalsrapport

Balance

Aktiver		Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	note	2016	2015	2015
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		377.635	1.515.620	349.848
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	585.671	164.504	755.836
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12+13	10.538.392	10.624.621	10.729.109
Obligationer til dagsværdi		2.573.437	2.399.278	2.556.847
Aktier m.v.		630.577	581.012	580.850
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.521	11.407	11.548
Aktiver tilknyttet puljeordninger		2.664.757	2.470.399	2.668.272
Immaterielle aktiver	14	471.572	500.237	477.079
Grunde og bygninger i alt		304.455	299.266	303.003
- Investeringsejendomme		81.726	78.871	73.715
- Domicilejendomme		222.729	220.395	229.288
Øvrige materielle aktiver		10.643	7.485	8.548
Aktiver i midlertidig besiddelse		48.191	6.079	45.119
Andre aktiver		159.530	193.263	162.965
Periodeafgrænsningsposter		1.007	24.991	10.999
Aktiver i alt		18.377.388	18.798.162	18.660.023

Kvartalsrapport

Balance

Passiver		Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	note	2016	2015	2015
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	328.875	1.372.553	454.118
Indlån i alt		14.861.277	14.627.709	14.975.173
- indlån og anden gæld	16	12.025.740	11.967.908	12.172.764
- indlån i puljeordninger		2.835.537	2.659.801	2.802.409
Aktuelle skatteforpligtelser		12.933	16.211	13.741
Andre passiver		238.612	552.520	266.987
Periodeafgrænsningsposter		129	5.859	185
Gæld i alt		15.441.826	16.574.852	15.710.204
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		9.881	8.885	9.758
Hensættelser til udskudt skat		27.946	28.670	29.158
Hensættelser til tab på garantier		8.206	7.069	7.182
Andre hensatte forpligtelser		11.713	14.642	15.758
Hensatte forpligtelser i alt		57.746	59.266	61.856
Efterstillede kapitalindskud	17	270.985	269.960	270.729
Egenkapital				
Aktiekapital		183.645	122.430	183.645
Opskrivningshenlæggelser		33.316	44.304	33.680
Andre reserver		3.276	3.161	3.303
Overført overskud		2.386.594	1.724.189	2.352.531
Foreslået udbytte		0	0	44.075
Egenkapital i alt		2.606.831	1.894.084	2.617.234
Passiver i alt		18.377.388	18.798.162	18.660.023
Eventualforpligtelser	18	3.178.279	3.489.625	3.280.329

Kvartalsrapport

Bevægelser på egenkapitalen

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/3 2015	Pr. 31/12 2015
Aktiekapital			
Aktiekapital, primo	183.645	77.200	77.200
Udvidelse ved fusion (4.229.911 stk)	0	42.299	42.299
Udvidelse ved fusion (293.099 stk.)	0	2.931	2.931
Udvidelse ved emission (6.121.505 stk.)	0	0	61.215
Aktiekapital, ultimo	<u>183.645</u>	<u>122.430</u>	<u>183.645</u>
Overkurs ved emission (frie reserver)			
Overkurs ved emission, primo	0	0	0
Annullering af egne aktier	0	0	- 2.966
Kapitaludvidelse med fradrag af omkostninger	0	0	630.879
Overført til overført overskud	0	0	- 627.913
Overkurs ved emission, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivningshenlæggelser			
Opskrivningshenlæggelser, primo	33.680	25.444	25.444
Tigang ved fusion		18.860	18.860
Anden totalindkomst:			
- værdiregulering domicilejendomme		0	- 8.775
- skat vedrørende værdiregulering domicilejd.		0	- 334
Afgang ved salg eller ændret anvendelse	- 364	0	- 1.515
Opskrivningshenlæggelser, ultimo	<u>33.316</u>	<u>44.304</u>	<u>33.680</u>
Andre reserver			
Lovpligtige reserver, primo	3.303	3.137	3.137
Årets resultat	- 27	24	166
Lovpligtige reserver, ultimo	<u>3.276</u>	<u>3.161</u>	<u>3.303</u>
Overført overskud			
Overført overskud, primo	2.352.531	1.292.350	1.292.350
Tilgang ved overtagelse og fusion	0	394.565	485.772
- overført til udvidelse af aktiekapital	0	0	- 45.230
- overført til opskrivningshenlæggelser	0	0	- 18.860
Overført fra overkurs ved emission	0	0	627.913
Periodens resultat	33.985	37.014	9.588
Modtaget udbytte egne aktier	43	45	45
Køb/salg egne aktier	8	239	- 58
Overført til andre reserver	27	- 24	- 166
Opskrivningshenlæggelse, realiseret	0	0	1.515
Anden totalindkomst:			
- Hensættelse til pensionsforpligtelser	0	0	- 355
- Skat vedr. hensættelse til pensionsforpligtelser	0	0	17
Overført overskud, ultimo	<u>2.386.594</u>	<u>1.724.189</u>	<u>2.352.531</u>

Kvartalsrapport

Bevægelser på egenkapitalen (fortsat)

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/3 2015	Pr. 31/12 2015
Foreslået udbytte			
Foreslået udbytte, primo	44.075	23.160	23.160
Udbetalt udbytte	- 44.075	- 23.160	- 23.160
Foreslået udbytte, ultimo	0	0	44.075
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44.075</u>
Egenkapital ultimo	<u>2.606.831</u>	<u>1.894.084</u>	<u>2.617.234</u>

Kvartalsrapport

Kapitalgrundlag (solvens)

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/3 2015	Pr. 31/12 2015
Egenkapital	2.606.831	1.894.084	2.617.234
Fradrag:			
Foreslået udbytte	0	0	44.075
Immaterielle aktiver	471.572	500.237	477.079
Ikke væsentlige investeringer i enheder i den finansielle sektor	342.067	362.436	329.687
Forsigtig værdiansættelse	3.762	0	3.930
Andre fradrag	31.340	0	13.922
Egentlig kernekapital efter fradrag	1.758.090	1.031.411	1.748.541
Supplerende kapital	270.985	245.145	270.729
Fradrag:			
Ikke væsentlige investeringer i enheder i den finansielle sektor	6.321	0	0
Kapitalgrundlag	2.022.754	1.276.556	2.019.270
Kapitalkrav i.h.t. Artikel 92 i EU's forordning nr. 575/2013	964.063	980.583	991.102
Risikoeksponering:			
Samlet risikoeksponering	12.050.787	12.257.288	12.388.777
Egentlig kernekapitalprocent	14,6	8,4	14,1
Kernekapitalprocent	14,6	8,4	14,1
Kapitalprocent	16,8	10,4	16,3
Solvensbehov	10,2	10,2	10,1

Kapital og kapitalkrav er opgjort efter Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 og direktiv 2013/36 EU af 26. juni 2013.

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Kvartalsrapport

Anvendt regnskabspraksis

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste regnskabsår. For yderligere information om den anvendte regnskabspraksis henvises til Nordjyske Bank's Årsrapport 2015 på www.nordjyskebank.dk/ombanken/investorrelation
[s](#)

Kvartalsrapport

Noter

1. Hovedtal - Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem (beløb i mio. kr.)	1/1 - 31/3 2016	1/1 - 31/3 2015	1/1 - 31/12 2015
Resultatopgørelse:			
Netto renteindtægter *)	139,9	78,0	520,0
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	80,5	53,8	307,5
Netto rente- og gebyrindtægter	220,6	133,4	837,5
Kursreguleringer	13,3	9,4	21,0
Udgifter til personale og administration	126,7	82,5	466,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	61,0	38,8	307,1
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	24,3	25,0
Resultat før skat	41,7	40,0	61,2
Periodens resultat	34,0	37,0	53,7
Anden totalindkomst	0,0	0,0	-
Omsætning	240,6	143,5	914,8
	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/3 2015	Pr. 31/12 2015
Balance:			
Udlån	10.538	10.625	10.729
Obligationer	2.573	2.399	2.557
Aktier m.v.	631	581	581
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12	11	12
Investeringsejendomme	82	79	74
Domicilejendomme	223	220	229
Aktiver i midlertidig besiddelse	48	6	45
Indlån, incl. puljer	14.861	14.628	14.975
Efterstillede kapitalindskud	271	270	271
Egenkapital	2.607	1.894	2.617
Aktiver i alt	18.377	18.798	18.660
Garantier	3.178	3.490	3.280

*) I nettorenteindtægter indgår pr. 31/3 2016 16,6 mio. kr (2015: 6,0 mio. kr. / 58,6 mio. kr.), som vedrører den indtægtsførte del af underkurs på overtagne engagementer fra Nørresundby Bank.

Kvartalsrapport

Noter

2. Nøgletal	1/1 - 31/3 2016	1/1 - 31/3 2015	1/1 - 31/12 2015
Kapitalgrundlag			
Kapitalprocent	16,8	10,4	16,3
Kernekapitalprocent	14,6	8,4	14,1
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat, p.a.	6,4	9,6	3,0
Egenkapitalforrentning efter skat, p.a.	5,2	8,8	2,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,3	1,1
Afkastningsgrad i procent efter skat p.a.	0,7	0,8	0,3
Markedsrisici			
Renterisiko i procent af kernekapital	0,7	-	0,5
Valutaposition i procent af kernekapital	0,7	2,6	0,6
Valutarisiko i procent af kernekapital	0,0	0,0	0,0
Kreditrisici			
Udlån i forhold til egenkapital (Gearing)	4,0	5,6	4,1
Periodens udlånsvækst i procent	-	1,8	93,2
Summen af store eksponeringer i procent af justeret kapitalgrundlag	27,4	56,7	27,5
Periodens nedskrivningsprocent p.a.	1,6	1,0	2,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,2	4,7	5,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent inkl. værdiregulering *)	7,9	7,1	7,5
Ejendomseksponering før nedskrivninger	12,6	13,7	12,4
Likviditetsrisici			
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	76,9	77,4	77,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	145,2	164,7	142,0
Stabil funding-ratio	0,59	0,63	0,60
Nordjyske Bank - aktien			
kr. pr. aktie á 10 kr.			
Periodens resultat efter skat pr. aktie p.a.	7,4	14,8	4,1
Indre værdi pr. aktie	142,1	154,9	142,7
Børskurs	92,5	100,5	114,5
Udbytte pr. aktie	0,0	0,0	2,4
Børskurs/periodens resultat pr. aktie p.a.	12,50	6,8	27,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,65	0,7	0,8

Kvartalsrapport

Noter

2. Nøgletal

*) De akkumulerede nedskrivninger på udlån udgør 894 mio. kr. ultimo marts 2016, mens hensættelse til tab på garantier udgør 8 mio. kr.. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør dermed 6,2% pr. 31. marts 2016. Banken har endvidere overtagne nedskrivninger for 247 mio. kr. fra Nørresundby Bank, der regnskabsteknisk indgår som værdireguleringer og derfor ikke indgår i de akkumulerede nedskrivninger. Samlet er der således akkumulerede nedskrivninger og værdireguleringer for 1.141 mio. kr., svarende til en korrigeret akkumuleret nedskrivningsprocent på 7,9%.

Kvartalsrapport

Noter

3. Renteindtægter	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	137	- 66	653
Udlån og andre tilgodehavender	150.979	84.771	568.595
Obligationer	2.833	2.019	12.561
Afledte finansielle instrumenter i alt	- 1.243	794	- 1.036
Øvrige renteindtægter	463	4	1.444
Renteindtægter i alt	153.169	87.522	582.217

Der er ingen renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger

4. Renteudgifter	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	1.222	1.279	9.270
Indlån og anden gæld	7.987	6.727	39.000
Efterstillede kapitalindskud	3.914	1.328	13.249
Øvrige renteudgifter	104	148	716
Renteudgifter i alt	13.227	9.482	62.235

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

5. Omsætning	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Nordjyske Bank A/S driver traditionel bankvirksomhed i Region Nordjylland og hovedstadsområdet med hovedsæde i Nørresundby. Der er ikke etableret filialer i udlandet og der er ikke modtaget offentlige tilskud.			
Renteindtægter	153.169	87.522	582.217
Gebyrer og provisionsindtægter	84.253	55.127	327.347
Andre driftsindtægter	3.203	838	5.193
Omsætning i alt	240.625	143.487	914.757

Kvartalsrapport

Noter

6. Gebyrer og provisionsindtægter	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Værdipapirhandel og depot	28.932	20.575	131.204
Betalingsformidling	9.827	4.299	26.497
Lånesagsgebyrer	28.263	21.333	93.434
Garantiprovision	1.818	1.530	18.634
Øvrige gebyrer og provisioner	15.413	7.390	57.578
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	84.253	55.127	327.347

7. Kursreguleringer	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Andre udlån og tilgodehavender (hedge)	9.356	0	3.347
Obligationer	- 895	1.803	16.149
Aktier m.v.	11.028	6.194	34.726
Investerings ejendomme	- 100	0	6.075
Valuta	2.262	1.623	8.786
Afledte finansielle instrumenter	- 8.272	- 91	3.357
Aktiver tilknyttet puljeordninger	- 20.511	90.741	23.737
Indlån i puljeordninger	20.454	- 90.823	24.077
Kursreguleringer i alt	13.322	9.447	20.958

8. Udgifter til personale og administration	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab			
Direktion	2.282	1.048	8.466
Bestyrelse	798	422	2.941
Repræsentantskab	274	107	859
	3.354	1.577	12.266
Personaleudgifter:			
Lønninger	52.664	32.808	208.985
Pension	5.918	3.407	24.884
Udgifter til social sikring m.v.	9.600	4.816	30.498
	68.182	41.031	264.367
Øvrige administrationsomkostninger	55.209	39.851	189.406
Udgifter til personale og administration i alt	126.745	82.459	466.039
Gns. antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	436	251	418

Kvartalsrapport

Noter

9. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1/1 - 31/3 2016	1/1 - 31/3 2015	1/1 - 31/12 2015
Beløb i 1.000 kroner			
Immaterielle aktiver:			
Kunderelationer	5.508	1.677	18.674
Materielle aktiver:			
Afskrivninger på domicilejendomme	298	414	1.825
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på domicilejendomme, netto	0	0	1.541
Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	1.381	633	4.643
Af- og nedskrivninger i alt	<u>7.187</u>	<u>2.724</u>	<u>26.683</u>
10. Skat	1/1 - 31/3 2016	1/1 - 31/3 2015	1/1 - 31/12 2015
Beløb i 1.000 kroner			
Periodens skat kan opdeles således:			
Skat af periodens resultat	7.688	2.974	7.528
Skat af anden totalindkomst (egenkapitalbevægelser)	0	0	316
Skat i alt	<u>7.688</u>	<u>2.974</u>	<u>7.844</u>
Den udgiftsførte skat specificeres således:			
Aktuel skat	8.900	2.974	16.155
Udskudt skat	- 1.212	0	- 9.066
Regulering af tidligere års beregnede skat	0	0	439
Skat af periodens resultat	<u>7.688</u>	<u>2.974</u>	<u>7.528</u>
Aktuel skatteprocent	22,0%	23,5%	23,5%
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.	- 3,6%	- 1,8%	- 2,4%
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder	0,0%	- 14,3%	- 9,6%
Regulering af tidligere års skat	0,0%	0,0%	0,8%
Effektiv skatteprocent	<u>18,4%</u>	<u>7,4%</u>	<u>12,3%</u>

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

Kvartalsrapport

Noter

11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/3 2015	Pr. 31/12 2015
Beløb i 1.000 kroner			
Anfordringstilgodehavender	577.161	63.586	749.126
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	0	90.000	0
- over 3 måneder til og med 1 år	0	4.827	0
- over 1 år til og med 5 år	5.000	0	5.000
- over 5 år	3.510	6.091	1.710
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>585.671</u>	<u>164.504</u>	<u>755.836</u>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	443.080	0	678.127
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>142.591</u>	<u>164.504</u>	<u>77.709</u>
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>585.671</u>	<u>164.504</u>	<u>755.836</u>
12. Nedskrivninger på udlån	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/3 2015	Pr. 31/12 2015
Beløb i 1.000 kroner			
Individuelle nedskrivninger			
Primo	811.489	630.847	630.847
Nedskrivninger i perioden	71.819	49.448	352.287
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	16.374	13.220	45.895
Andre bevægelser	8.798	8.657	40.595
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>18.921</u>	<u>10.238</u>	<u>166.345</u>
Ultimo	<u>856.811</u>	<u>665.494</u>	<u>811.489</u>
Gruppevise nedskrivninger			
Primo	31.029	26.704	26.704
Nedskrivninger i perioden	6.921	318	16.208
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	<u>1.036</u>	<u>0</u>	<u>11.883</u>
Ultimo	<u>36.914</u>	<u>27.022</u>	<u>31.029</u>

Kvartalsrapport

Noter

13. Kreditrisiko Beløb i 1.000 kr.	Pr. 31/3 2016	Pr. 31/3 2015	Pr. 31/12 2015
Udlån og garantier efter nedskrivninger fordelt på sektorer og brancher			
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:			
Landbrug	9,8%	9,6%	9,2%
Planteavl i udlandet (EU)	2,6%	2,2%	2,6%
Pelsdyravl	0,6%	0,4%	0,6%
Fiskeri	2,3%	2,4%	2,2%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	15,3%	14,6%	14,6%
Industri og råstofudvinding	3,9%	2,2%	3,8%
Energiforsyning	0,4%	0,4%	0,3%
Bygge og anlæg	3,5%	3,2%	3,3%
Handel	5,8%	6,8%	6,7%
Transport, hoteller og restauranter	2,5%	2,1%	2,6%
Information og kommunikation	0,4%	0,4%	0,4%
Finansiering og forsikring	6,0%	4,1%	5,9%
Fast ejendom	12,2%	12,9%	12,3%
Øvrige erhverv	5,0%	4,4%	4,8%
	55,0%	51,1%	54,7%
Private	45,0%	48,9%	45,3%
I alt	100,0%	100,0%	100,0%

Kvartalsrapport

Noter

13. Kreditrisiko fortsat	Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	2015
Maksimal krediteksponering (primært udlån, garantier og kredittilsagn) fordelt på brancher			
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:			
Landbrug	10,0%	9,9%	9,8%
Planteavl i udlandet (EU)	2,0%	1,7%	2,0%
Pelsdyravl	0,7%	0,5%	0,6%
Fiskeri	2,3%	2,0%	2,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	15,0%	14,1%	14,4%
Industri og råstofudvinding	4,4%	3,4%	4,3%
Energiforsyning	0,4%	0,6%	0,4%
Bygge og anlæg	4,1%	3,7%	3,5%
Handel	6,7%	6,7%	6,6%
Transport, hoteller og restauranter	2,3%	2,9%	2,7%
Information og kommunikation	0,4%	0,4%	0,4%
Finansiering og forsikring	4,8%	3,5%	4,7%
Fast ejendom	13,9%	13,0%	14,3%
Øvrige erhverv	5,2%	5,0%	5,2%
	57,2%	53,3%	56,5%
Private	42,8%	46,7%	43,5%
I alt	100,0%	100,0%	100,0%

14. Immaterielle aktiver	Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Kunderrelationer	185.319	207.823	190.826
Goodwill	286.253	292.414	286.253
Immaterielle aktiver i alt	471.572	500.237	477.079

Kvartalsrapport

Noter

15. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Anfordring	297.729	445.540	423.880
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	0	927.013	0
- over 5 år	31.146	0	30.238
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	<u>328.875</u>	<u>1.372.553</u>	<u>454.118</u>
Banken har uudnyttede længere løbende kredittilsagn for i alt	<u>0</u>	<u>500.000</u>	<u>0</u>
16. Indlån og anden gæld	Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Anfordring	9.674.677	8.435.768	9.463.239
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	401.175	789.232	424.062
- over 3 måneder til og med 1 år	196.542	666.796	341.599
- over 1 år til og med 5 år	869.944	1.024.650	1.040.488
- over 5 år	883.402	1.051.462	903.376
Indlån og anden gæld i alt	<u>12.025.740</u>	<u>11.967.908</u>	<u>12.172.764</u>
Fordelt på kategorier			
- anfordring	9.618.651	8.435.768	9.409.142
- opsigelse	1.000.321	1.820.619	1.312.844
- tidsindsud	47.124	120.870	54.559
- særlige indlån	1.359.644	1.590.651	1.396.219
Indlån og anden gæld i alt	<u>12.025.740</u>	<u>11.967.908</u>	<u>12.172.764</u>
Andel af indlån incl. puljeordninger dækket af Indskydergarantifonden	82%	87%	83%

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

Kvartalsrapport

Noter

17. Efterstillede kapitalindskud	1/1 - 31/3	1/1 - 31/3	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Supplerende kapital	270.985	269.960	270.729
Efterstillede kapitalindskud i alt	270.985	269.960	270.729
Heraf medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	270.985	245.145	270.729
Renter	3.914	1.328	13.249
Omkostninger ved optagelse af supplerende kapital	0	5.125	5.125

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

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

18. Eventualforpligtelser	Pr. 31/3	Pr. 31/3	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Finansgarantier	1.752.005	2.335.873	1.955.567
Tabsgarantier for realkreditlån	551.295	398.204	548.730
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	65.878	222.767	71.983
Øvrige eventualforpligtelser	809.101	532.781	704.049
I alt	3.178.279	3.489.625	3.280.329
Pantsætninger			
Til sikkerhed for clearing mv. over for Danmarks Nationalbank er pantsat obligationer med en kursværdi på	88.060	1.259.548	88.384
Til sikkerhed for tabsramme over for Vækstfonden som følge af Nordjyske Banks ejerandel i Landbrugets Finansieringsbank er der på sikringskonto deponeret	254	257	254

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

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