



Nordjyske Bank

NORDJYSKE BANK

Kvartalsrapport pr. 30. september 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. 30. september 2016








---

	Side
<b>Ledelsesberetning pr. 30. september 2016.....</b>	<b>4</b>
Hovedpunkter .....	4
Periodens resultat .....	5
Udviklingen i Nordjylland .....	7
Nordjyske Banks udvikling og forventninger til 2016 .....	8
Tilsynsdiamanten .....	11
Finanstilsynet .....	11
Kapitalforhold .....	12
Likviditet .....	13
Renterisici .....	13
Kreditrisici.....	14
Anvendte opgørelsesmetoder .....	19
Regnskabet ved overtagelsesmetoden .....	19
Aktionærforhold .....	20
Finanskalender 2017.....	20
<b>Påtegninger .....</b>	<b>22</b>
<b>Kvartalsrapport pr. 30. september 2016.....</b>	<b>23</b>
Resultatopgørelse .....	23
Totalindkomstopgørelse .....	23
Balance den 30. september 2016 .....	24
Bevægelser på egenkapitalen.....	26
Kapitalgrundlag .....	28
Anvendt regnskabspraksis .....	29
Noter med hovedtal .....	30
Noter med nøgletal.....	31
Noter til resultatopgørelsen .....	33
Noter til balancen .....	36
Noter med supplerende oplysninger .....	40

# Ledelsesberetning

## Hovedpunkter

---

30. september 2016		Tilfredsstillende resultatudvikling
Basisindtjening		Forventninger præciseres til en basisindtjening på 320-350 mio.kroner
Basisindtægter		Højt aktivitetsniveau i 3. kvartal 2016 medfører stigning i gebyrindtægter
Driftsudgifter		Bankens udgifter falder som planlagt
Nedskrivninger		Nedskrivningsprocenten falder til 1,0 mod 1,2 i samme periode i 2015
Forretningsomfang		Det samlede forretningsomfang er rekordstort med 42,4 milliarder kroner
Udlån		Udlån viser en mindre stigning hen over de seneste 12 måneder
Forrentning		Banken har i 2016 forrentet sin egenkapital med 8,7 procent pro anno
Kapitalprocent		Robust kapitalprocent på 16,4 Solvensbehov på 10,1 procent
Finanstilsyn		Tilfredshed med Finanstilsynets konklusioner efter undersøgelse

# Ledelsesberetning

## Rekordstort forretningsomfang og tilfredsstillende udvikling

Resultat før skat pr. 30. september 2016 udgør 176 millioner kroner, hvilket forrenter egenkapitalen pr. 30. september 2016 med 8,7 procent pro anno.

Når der korrigeres for goodwill og kunderelationer forrentes den korrigerede egenkapital pr. 30. september 2016 med 11,4 procent pro anno før skat.

Basisindtjeningen udvikler sig tilfredsstillende i 3. kvartal 2016 og udgør 259 millioner kroner for årets første tre kvartaler.

Banken anser resultatudviklingen som tilfredsstillende og præciserer sine forventninger til basisindtjeningen for 2016.

### Positiv udvikling i 2016

Forretningsomfanget er rekordstort pr. 30. september 2016 med 42,4 milliarder kroner mod 40,9 milliarder kroner året før.

Netto renteindtægter fastholdes på samme niveau hen over kvartalerne i 2016 og udgør 359 millioner kroner pr. 30. september 2016 mod 394 millioner kroner i samme periode sidste år.

Det er positivt, at stigende aktivitet i banken kan aflæses på udviklingen i netto gebyrindtægterne i 3. kvartal 2016. Netto gebyrindtægter udgør 256 millioner kroner, hvilket dog er 18 millioner kroner mindre end i 2015, hvor der var meget høj aktivitet med blandt andet realkreditkonverteringer.

### Faldende udgifter

De samlede driftsudgifter, driftsafskrivninger og fusionsomkostninger falder med 41 millioner kroner i forhold til sidste år. Den positive udvikling skyldes blandt andet synergieffekter efter fusionen.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger eksklusiv fusionsomkostninger er faldet med 2 millioner kroner i samme periode.

Nedskrivninger er faldet til 115 millioner kroner i 2016, hvilket svarer til en nedskrivningsprocent pro anno på 1,0 mod 1,2 i samme periode sidste år.

### Forventninger til hele året

Nordjyske Bank præciserer sine forventninger til en basisindtjening på 320-350 millioner kroner i 2016 på trods af fortsat pres på toplinejen.

Banken forventer fortsat nedskrivninger på udlån og garantier - proforma opgjort - i niveauet 170 millioner kroner, hvilket svarer til et fald på cirka 17 procent i forhold til 2015. Banken forventer yderligere fald i nedskrivninger i 2017, hvilket blandt andet forudsætter, at de nuværende prognoser for landbruget kan realiseres.

### Proforma opgørelse

Rapportering i denne beretning sker ud fra proforma opgørelser - jævnfør side 19 - med henblik på at øge informationsværdien og skabe bedre grundlag for at vurdere udviklingen i de økonomiske resultater.

Proforma basisindtjening i sammendrag (beløb i mio. kr.)	1.-3. kv. 2016	1.-3. kv. 2015	Året 2015
Renteindtægter	397	452	586
Renteudgifter	38	58	73
Netto renteindtægter	359	394	513
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	256	274	359
Andre driftsindtægter m.v.	33	17	17
<b>Basisindtægter</b>	<b>648</b>	<b>685</b>	<b>889</b>
Driftsudgifter og -afskrivninger excl. fusionsomkostninger	389	391	529
<b>Basisindtjening før fusionsomkostninger</b>	<b>259</b>	<b>294</b>	<b>360</b>
Betalinger til Afviklings- og Garantiformuen m.v.	1	20	29
Nedskrivninger på udlån m.v.	115	133	206
Kursreguleringer af værdipapirer m.v.	33	37	48
<b>Proforma resultat før fusionsomkostninger</b>	<b>176</b>	<b>178</b>	<b>173</b>
Fusionsomkostninger	0	39	44
<b>Proforma resultat før skat</b>	<b>176</b>	<b>139</b>	<b>129</b>
Proforma reguleringer	-6	-68	-68
Resultat før skat efter overtagelsesmetoden	170	71	61

# Ledelsesberetning

## Forretningsomfang

Nordjyske Banks samlede forretningsomfang er rekordhøjt pr. 30. september 2016, hvor indlån inklusiv pulje, udlån, garantier samt kundernes depotværdier udgør 42,4 milliarder kroner.

I 3. kvartal 2016 er der primært sket en positiv udvikling med en stigning i kursværdien af kunde-depoter på 1,0 milliarder kroner samt stigning i garantier på 0,5 milliarder kroner.

Bankens udlån er 30 millioner kroner større pr. 30. september 2016 end året før. Udviklingen skal ses i sammenhæng med en årlig ordinær afvikling i niveau 800 millioner kroner.

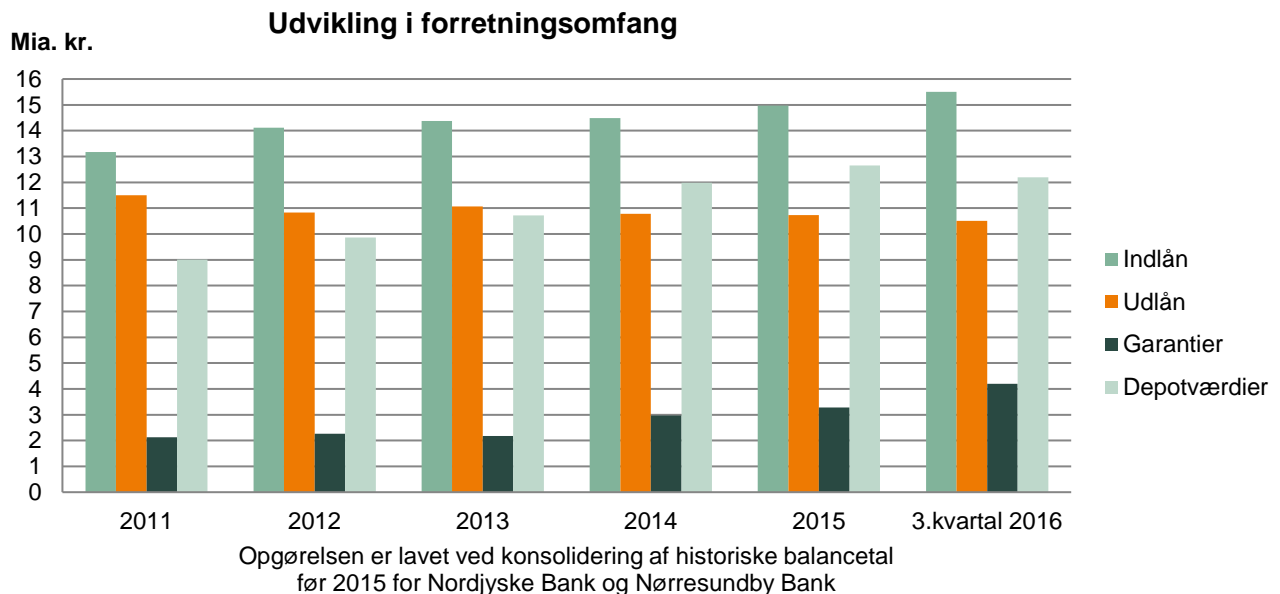
Der er stor fokus på udlånsvækst i banken og det er positivt at kunne fastholde udlånsniveauet i et marked præget af intensiveret konkurrence på området med den nævnte afvikling in mente. Banken har dog fortsat et strategisk mål om en årlig udlånsvækst på 2-4 procent.

Der er i Aalborg-området en god aktivitet med især boligbyggeri, hvor banken har givet tilsagn om byggekreditter til en væsentlig del heraf. En del af disse byggekreditter er fortsat uudnyttede.

Banken har især i 3. kvartal 2016 haft stor aktivitet med formidling af Totalkreditlån, herunder konverteringer. Den samlede bestand for formidlede lån har også en positiv udvikling. Den høje aktivitet med realkreditlån er den primære årsag til stigningen i garantier, der i alt er på 0,5 milliarder kroner siden 30. juni 2016.

Indlån er på samme niveau ultimo 3. kvartal 2016 som ultimo 2. kvartal 2016. Banken har fokus på at opnå en bedre forrentning til kunderne ved at få omlagt indlån til andre investeringer.

Kundernes depotværdier stiger i løbet af 3. kvartal 2016, hvilket en positiv kursudvikling har været medvirkende til.



Udvalgte balanceposter (beløb i mio. kr.)	Ultimo 2011	Ultimo 2012	Ultimo 2013	Ultimo 2014	Ultimo 2015	3.kvartal 2016
Aktiver i alt	17.733	17.772	18.168	18.160	18.660	19.156
Udlån	11.503	10.826	11.067	10.778	10.729	10.504
Garantier	2.128	2.258	2.172	2.971	3.280	4.198
Indlån	13.177	14.115	14.379	14.488	14.975	15.507
Depotværdier	9.004	9.858	10.723	11.980	12.650	12.195

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

# Ledelsesberetning

## Udviklingen i Nordjylland

---

### Grundlag for nordjysk optimisme

Det går bedre og bedre i Nordjylland, og der er mange gode grunde til, at vi godt kan tillade os at være optimistiske på nordjydernes vegne.

Som lokal bank følger vi nøje landsdelens udvikling, og vi hæfter os særligt ved, at ledigheden er faldende, og at boligpriserne er stigende. Det er klare sundhedstegn oven på en økonomisk krise af historiske dimensioner.

### Ledigheden falder yderligere i Nordjylland

Ledigheden i Region Nordjylland fortsætter med at falde. Seneste tal fra Danmarks Statistik fra august 2016 viser, at antallet af ledige i regionen nu er på 11.300 personer (ikke-sæsonkorrigerede tal). Det er et fald på 1.000 personer eller godt otte procent på bare 12 måneder, og det illustrerer meget godt den medvind, som det nordjyske arbejdsmarked og de nordjyske virksomheder har i øjeblikket.

### Boligpriser fortsætter optur

Priserne på nordjyske villaer, rækkehuse og ejerlejligheder fortsætter med at stige ifølge Boligsidens markedsindeks for september 2016.

De seneste 12 måneder er boligpriserne på villaer og rækkehuse steget med 5,3 procent, mens priserne på ejerlejligheder i Region Nordjylland er steget med hele 11,3 procent.

Den største stigning kommer dog fra de nordjyske sommerhuse, hvor prisudviklingen ellers har været meget moderat de seneste år. Fritidsboliger i Region Nordjylland er steget med ikke mindre end 19,7 procent fra september 2015 til september 2016, og det vidner om en stigende forbrugslust blandt nordjyderne.

Prisudviklingen i Nordjylland ligger over landsgennemsnittet for både villaer, rækkehuse, ejerlejligheder og sommerhuse.

### Befolkningsvækst i flere nordjyske kommuner

Det er helt afgørende for lokalområderne i Nordjylland, at antallet af borgere er stabilt eller stigende. I en længere årrække har det primært været Aalborg, der har kunnet bryste sig af befolkningstilvækst, men dette billede er godt på vej til at ændre sig.

De seneste tal fra Danmarks Statistik fra 2. kvartal 2016 viser, at syv ud af 11 nordjyske kommuner nu har befolkningstilvækst. I absolutte tal topper Aalborg naturligvis listen med 2.639 nye borgere de seneste 12 måneder, mens Brønderslev, Jammerbugt og Rebild kommuner følger efter med omkring 200 nye borgere på bare 12 måneder. Også Frederikshavn, Læsø og Mariagerfjord har nu befolkningstilvækst.

At antallet af borgere i en kommune er stigende har afgørende betydning for boligprisudvikling, den kommunale økonomi, erhvervsliv mv.

### Aalborg som lokomotiv

Aalborg er og bliver regionens lokomotiv. Byen har haft en succesfuld forvandling fra industriby til moderne videns-, uddannelses- og kulturby, men det er vigtigt at bemærke, at industrien i Aalborg stadig lever i bedste velgående.

De 2.000-3.000 nye borgere, som Aalborg Kommune vokser med om året, har ikke mindst ført til et højt aktivitetsniveau inden for byggeriet, og her spiller Nordjyske Bank en betydende rolle. Beregninger viser, at der frem mod 2040 skal bygges yderligere 20.000 boliger i Aalborg.

Alt i alt er udviklingen i Nordjylland således positiv, og vi forventer, at det på sigt også vil smitte af på lysten til at investere og forbruge.

# Ledelsesberetning

## Nordjyske Banks udvikling og forventninger til 2016

### Nordjyske Banks forretningsmodel og udvikling

Bankens forretningsmodel og -principper bygger på et ønske om at betjene både privatkunder og erhvervs-kunder i en selvstændig bank, hvor beslutningskraften og markedsindsigten er placeret lokalt, hvilket er til gavn for kunder og aktionærer.

Nordjyske Bank tilbyder individuel rådgivning til såvel erhvervs- som privatkunder og ekspertise på alle områder inden for betalingsformidling, udlandsforretninger, kreditformidling, bolig, formue, investering, pension og forsikring. Hertil har banken en række kompetente samarbejdspartnere.

Der er ultimo 3. kvartal 2016 ansat 427 medarbejdere, omregnet til heltidsansatte, i Nordjyske Bank.

Nordjyske Banks strategi 2016-2018 sætter fokus på vækst, hvor banken forventer gode muligheder. Banken har mulighed for at løfte større engagementer som følge af fusionen med Nørresundby Bank. Endvidere forventes vækstmuligheder i Aalborg i både erhvervs- og privatsegmentet samt muligheder som følge af stor byggeaktivitet i Aalborg.

For at understøtte af væksten i Aalborg etablerede banken i 1. halvår 2016 et nyt erhvervscenter i Aalborg.

Banken har fortsat høj fokus på at implementere strategien samt sikre optimale processer i banken efter sammenlægningen af Nordjyske Bank og Nørresundby Bank.

Implementeringen af strategien sker ved en række strategiske initiativer og indsatsområder, der er fordelt på et vækstspor og et effektiviseringsspor.

De strategiske initiativer er særskilte projekter, som skal eksekveres over strategiperioden og sikre opfyldelse af de tre vigtigste initiativer:

- Danmarks mest adrætte bank
- Fokuseret salg
- Unikt kundeunivers

*Ordentlige  
Handlekraftige  
Kompetente*

### Forventninger til resultat i 2016

Nordjyske Bank præciserer sine forventninger til en basisindtjening på 320-350 millioner kroner i 2016 på trods af fortsat pres på top-linjen - mod tidligere forventet 300-350 millioner kroner.

Basisindtjeningen er opgjort eksklusiv værdireguleringer på udlån, før nedskrivninger på udlån og garantier, kursregulering af værdipapirer samt betaling til Afviklingsformuen. Det samlede resultat vil 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 i bankens regnskab, hvor især landbrugets udfordringer spiller ind. Banken forventer fortsat nedskrivninger på udlån og garantier - proforma opgjort - i niveauet 170 millioner kroner, hvilket svarer til et fald på cirka 17 procent i forhold til 2015.

Banken forventer yderligere fald i nedskrivninger i 2017, hvilket blandt andet forudsætter, at de nuværende prognoser for landbruget kan realiseres.



# Ledelsesberetning

## Proforma resultat før skat

Bankens resultat før skat udgør proforma opgjort 176 millioner kroner pr. 30. september 2016 og forrenter egenkapitalen pr. 30. september 2016 med 8,7 procent pro anno.

I 2015 udgjorde resultatet før skat og efter fusionsomkostninger 139 millioner kroner pr. 30. september.

## Netto rente og gebyrindtægter og andre driftsindtægter

Netto renteindtægter er på samme niveau i 3. kvartal 2016 som i årets to første kvartaler.

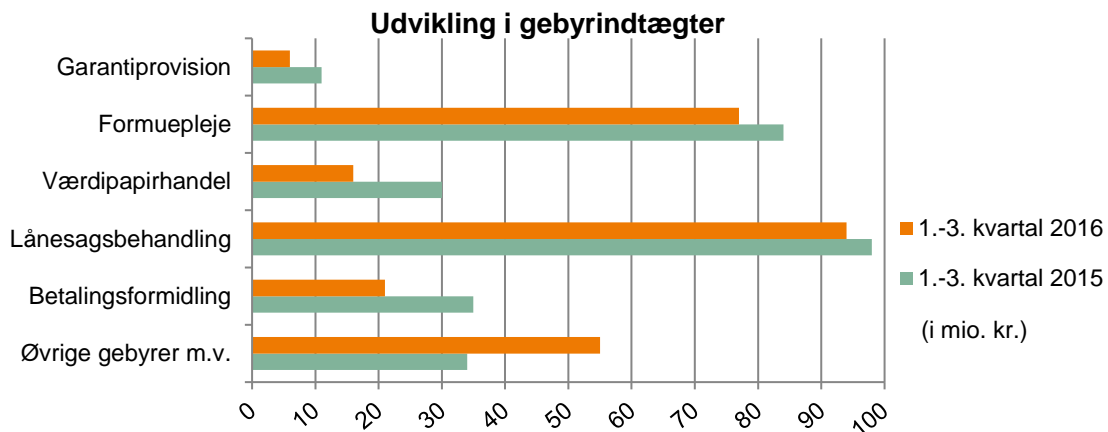
Renteindtægterne er fortsat påvirket af markedssituationen med lavt renteniveau, begrænset udlåns efterspørgsel samt af konkurrence på udlånsområdet. Som følge heraf er renteindtægter fra udlån 50 millioner kroner lavere i 1.-3. kvartal 2016 i forhold til samme periode i 2015, mens renteindtægter af obligationer falder med 7 millioner kroner.

Renteudgifter til indlån falder med 17 millioner kroner i samme periode, hvilket ikke modsvarer faldet i renteindtægterne.

Banken har i 3. kvartal 2016 haft en positiv stigning i netto gebyrindtægterne, som især kan tilskrives større indtægter fra kreditformidling.

Netto gebyrindtægter udgør 256 millioner kroner for de tre første kvartaler i 2016 mod 274 millioner kroner i samme periode sidste år. I starten af 2015 var der megen aktivitet med konvertering af realkreditlån, hvilket er baggrunden for store gebyrindtægter i 2015.

Andre driftsindtægter udgør 33 millioner kroner i 2016 mod 17 millioner kroner sidste år, hvilket skyldes større udbytter fra sektorselskaber samt gevinst ved salg af ejendom.



## Driftsudgifter og driftsafskrivninger

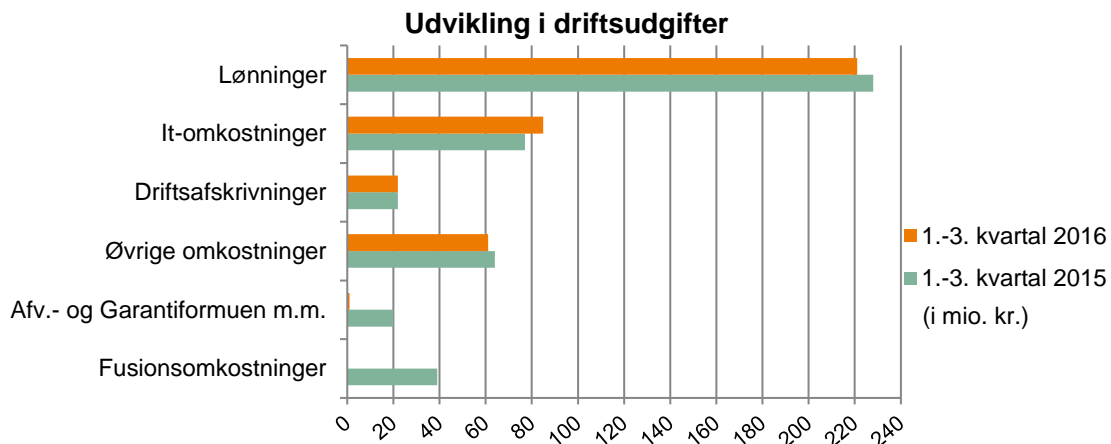
Driftsudgifter og driftsafskrivninger har været faldende hen over 2016 og udgør for årets tre første kvartaler 389 millioner kroner mod 391 millioner kroner i samme periode sidste år, hvor der herudover var fusionsomkostninger på 39 millioner kroner.

Som følge af medarbejderreduktion i 2015 har banken en netto besparelse på lønninger på 6 millioner kroner i forhold til sidste år. Der er tale om en nettobesparelse, som er modregnet stigning i lønsumsafgift samt lønstigning som følge af overenskomst og anciennitet.

Der er stigning i it-omkostninger på 8 millioner kroner, hvilket blandt andet skyldes investeringer på Bankdata.

Omkostningerne udgør 60 procent af basisindtægterne for årets første tre kvartaler.

# Ledelsesberetning



## Nedskrivninger

Resultatet er påvirket af faldende nedskrivninger på 115 millioner kroner i de første ni måneder i 2016 mod 133 millioner kroner i samme periode sidste år.

Nedskrivningsprocenten pro anno af bankens udlån og garantier er faldet til 1,0 mod 1,2 i samme periode i 2015.

Det er en positiv udvikling i forhold til 2015, men bankens nedskrivninger er fortsat væsentlig påvirket af den økonomiske situation i dansk erhvervslandbrug, som påvirker nedskrivninger med 104 millioner kroner pr. 30. september 2016.

Banken har akkumulerede nedskrivninger, hensættelser og underkurs på 1.173 millioner kroner.

Nedskrivninger uddybes under afsnittet kreditrisici.

Nedskrivninger på udlån og gar. proformaopgjort (beløb i mio. kr.)	1.-3.kvt. 2016	1.-3.kvt. 2015
Nedskrivninger på individuelt vurderede udlån m.v.	146	184
Nedskrivninger på gruppevis vurderede udlån m.v.	5	-12
<b>Nedskrivninger i alt</b>	<b>151</b>	<b>172</b>
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	5	3
Endeligt tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet	5	0
Indtægtsførte renter på nedskrevne fordringer	36	36
<b>Driftspåvirkning i alt</b>	<b>115</b>	<b>133</b>

## Kursreguleringer

Kursreguleringer påvirker resultatet positivt med 33 millioner kroner i 2016 mod 37 millioner kroner sidste år.

I de første tre kvartaler af 2016 har kursreguleringer på obligationer bidraget positivt med 15 millioner kroner og kursreguleringer på aktier har bidraget med 8 millioner kroner. Heraf har sektoraktier bidraget med 5 millioner kroner, mens øvrige aktier har bidraget med 3 millioner kroner.

# Ledelsesberetning

## Tilsynsdiamanten

Summen af store eksponeringer skal være < 125 procent af kapitalgrundlag

**Nordjyske Bank: 36,8 procent**

Udlånsvækst skal være < 20 procent om året

**Nordjyske bank: 0,3 procent**

Stabil funding ratio skal være < 1,0

**Nordjyske Bank: 0,57**



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

**Nordjyske Bank: 10,6 procent**

Likviditetsoverdækning skal være > 50 procent

**Nordjyske Bank: 149,5 procent**

Grænseværdierne er pejlemærker inden for fem særlige risikoområder, hvor Finanstilsynet har fastsat de angivne grænseværdier. Pengeinstitutterne bør som udgangspunkt ligge inden for disse grænseværdier.

Banken ligger med en stor margin til de fastsatte grænseværdier, som det fremgår af ovenstående "Tilsynsdiamant".

Finanstilsynet indfører et nye pejlemærke pr. 1. januar 2018, hvor omfanget af eksponeringer, der ligger under den nuværende grænse for store eksponeringer, ønskes opgjort. I Nordjyske Bank udgør summen af de 20 største eksponeringer set i forhold til bankens egentlige kernekapital 152 procent, hvilket er under Finanstilsynets grænseværdi på 175 procent.

## Finanstilsynet

Nordjyske Bank offentliggjorde redegørelse fra Finanstilsynet den 3. november 2016 efter Finanstilsynets gennemførelse af sin ordinære undersøgelse i maj-juni 2016. Seneste ordinære undersøgelse blev gennemført i 2012 i både Nordjyske Bank og Nørresundby Bank.

Finanstilsynet har gennemgået alle bankens væsentlige områder ud fra en risikobaseret tilgang. Finanstilsynet har gennemgået 27 procent af bankens udlån, og herunder 41 procent af bankens landbrugseksponeringer.

Banken vurderer det tilfredsstillende, at Finanstilsynet i redegørelsen blandt andet konkluderer:

- Undersøgelsen gav ikke anledning til mernedskrivninger
- Banken har en bedre bonitet blandt de største eksponeringer i forhold til sammenlignelige pengeinstitutter
- Bankens opgjorte solvensbehov tager højde for bankens risici

Undersøgelsen påvirker således ikke bankens resultat, hvilket Nordjyske Bank vurderer meget positivt.

Ligeledes er banken tilfredse med, at Finanstilsynet vurderer, at solvensbehovet tager højde for bankens risici.

Sammenlægning af Nordjyske Bank og Nørresundby med tilpasning af mange retningslinjer og processer var ikke afsluttet på undersøgelsestidspunktet. Nordjyske Bank er derfor ikke overrasket over, at redegørelsen indeholder påbud, som banken nu vil indrette sig efter.



# Ledelsesberetning

## Kapitalforhold

Nordjyske Banks kapitalgrundlag består primært af egenkapital på 2.707 millioner kroner samt af efterstillet kapital på 271 millioner kroner, der blev optaget i forbindelse med køb af Nørresundby Bank.

Kapitalgrundlaget på 2.114 millioner kroner er væsentligt påvirket af fradrag af goodwill og kunderelationer samt ejerskabet af sektoraktier. Samlet medfører dette et fradrag i kapitalgrundlaget på 774 millioner kroner.

Kapitalprocenten er påvirket af stigning i de risikovægtede eksponeringer og udgør 16,4 ultimo 3. kvartal 2016.

Kapitaldækningen 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](http://www.nordjyskebank.dk).

### Det individuelle solvensbehov

Nordjyske Bank har opgjort det tilstrækkelige kapitalgrundlag til 1.304 millioner kroner, hvilket svarer til et individuelt solvensbehov på 10,1 procent pr. 30. september 2016.

Bankens kapitalprocent på 16,4 giver en solvensgrad på 162 procent i forhold til det individuelle solvensbehov, svarende til en overdækning på 6,3 procentpoint.

Banken har anvendt kreditreservationsmetoden, der også kaldes 8+ metoden, i henhold til Finanstilsynets vejledning.

Kapitalgrundlag / Risikovægtede eksponeringer (beløb i mio. kr.)	30.sept. 2016	30.sept. 2015
Egenkapital	2.707	2.624
Frdrag af:		
- beregnet udbytte samt uudnyttet andel af ramme til køb af egne aktier	83	49
- goodwill og kunderelationer	460	490
- forsigtig værdiansættelse	4	0
- kapitalandele i finansielle virksomheder	314	322
- øvrige investeringer i finansielle virksomheder	3	0
Tillæg af efterstillet kapital	271	270
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>2.114</b>	<b>2.033</b>
<b>Risikovægtede eksponeringer</b>	<b>12.871</b>	<b>12.165</b>
Kapitalprocent	16,4	16,7
Kernekapitalprocent	14,3	14,5

*Oplysninger om det individuelle solvensbehov findes i solvensrapporten på bankens hjemmeside*  
[www.nordjyskebank.dk](http://www.nordjyskebank.dk)

Oplysninger om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov fremgår af bankens solvensrapport, der findes på bankens hjemmeside på [www.nordjyskebank.dk](http://www.nordjyskebank.dk).

# Ledelsesberetning

## Likviditet

Banken ønsker at finansiere udlån med ordinære indlån fra kunder samt egenkapital. Banken har et stort likviditetsoverskud og opfylder dette likviditetsmål.

Likviditeten i form af indlån og egenkapital udgør 18.214 millioner kroner pr. 30. september 2016 og medfører et likviditetsoverskud på 7.710 millioner kroner i forhold til udlån. Dette er opgjort uden tillæg af efterstillet kapital.

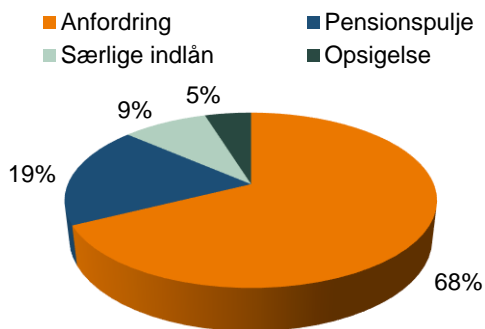
Indlånsoverskud i forhold til udlån udgør alene 5.003 millioner kroner pr. 30. september 2016.

Indlån/udlån (beløb i mio. kr.)	30. sept. 2016	30. sept. 2015
Indlån	15.507	14.910
Udlån	10.504	10.474
<b>Indlånsoverskud</b>	<b>5.003</b>	<b>4.436</b>

Nordjyske Banks indlån er stabile og ordinære indlån.

83 procent af indlånene er dækket af Garantiformuen. Banken er ikke afhængig af dyre aftaleindlån og har ikke indlån fra nogen kunder, der udgør mere end 1 procent af de samlede indlån. De 10 største indlånskunder i banken udgør mindre end 5 procent af de samlede indlån.

### Indlån fordelt på kategorier:



Bankens funding ratio – hvor efterstillet kapitalindsat er indregnet ud over indlån og egenkapital – udgør 0,57.

Likviditetsoverdækning opgjort i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 152 udgør 150 procent pr. 30. september 2016, svarende til 3.046 millioner kroner og er meget komfortabel.

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. 30. september 2016 stigende til 100 procent primo 2018.

Nordjyske Banks LCR kan opgøres til 316 procent pr. 30. september 2016.

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

Stabil funding (beløb i mio. kr.)	30. sept. 2016	30. sept. 2015
<b>Udlån</b>	<b>10.504</b>	<b>10.474</b>
Egenkapital	2.707	2.624
Indlån	15.507	14.910
Efterstillet kapitalindsat	271	270
<b>Funding</b>	<b>18.485</b>	<b>17.804</b>
Overskud	7.981	7.330
Funding ratio	0,57	0,59

## Renterisici

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

Udlåns- og indlånsaftaler samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Nordjyske Banks renterisiko udgør 1,0 procent pr. 30. september 2016.

# Ledelsesberetning

## Kreditrisici

Kreditnøgletal	30/9 2016	30/9 2015
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,0
Periodens udlånsvækst i procent *)	-2,1	-2,8
Summen af store eksponeringer i pct. af det justerede kapitalgrundlag	36,8	16,0
Periodens nedskrivningsprocent pro anno *)	1,0	1,2
Akkumuleret nedskrivningsprocent*)	7,5	7,8

\* beregnet på proformata

Nordjyske Bank har en udlåns gearing på 3,9, hvilket giver gode muligheder for udlånsvækst med den nuværende kapital.

### Kreditpolitik

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. 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.

Kreditpolitikens risikoprofil er fastlagt med udgangspunkt i de områder, hvor banken er fysisk repræsenteret.

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

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.

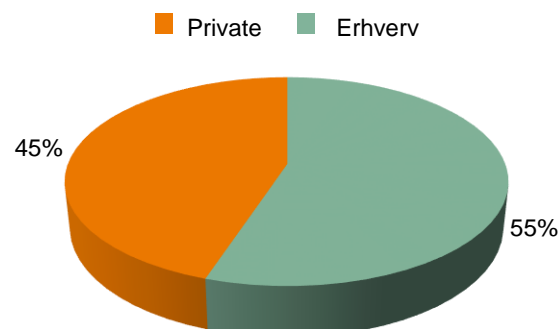
## Brancherisici

Bankens udlån er fordelt med 58 procent til erhverv og 42 procent til private og udgør i alt 10.504 millioner kroner.

Udlånet viser en mindre stigning på 30 millioner kroner i forhold til 30. september 2015.

Nordjyske Banks samlede udlån og garantier er pr. 30. september 2016 fordelt med 55 procent til erhverv og 45 procent til privatkunder.

### Fordeling af udlån og garantier pr. 30. sept. 2016



Udlån fordelt på sektorer (beløb i mio. kr.)	30. sept. 2016	30. sept. 2015
Erhverv	6.141	6.143
Private	4.363	4.331
Offentlige myndigheder	0	0
<b>Udlån i alt</b>	<b>10.504</b>	<b>10.474</b>

Bankens mål er minimum 35 procent udlån og garantier til privatkunder, hvilket giver gode muligheder for vækst på både erhvervs- og privatkundesegmentet.

Der vurderes generelt at være mindre kreditrisiko på privatsegmentet end på erhvervssegmentet.



# Ledelsesberetning

Kreditrisiko for privatkunder øges ved større økonomiske udfordringer som arbejdsløshed eller situationer, som tvinger til hussalg, eksempelvis skilsmisse. Banken vurderer, at der er en god udvikling på boligmarkedet i bankens primære markedsområde.

Nordjylland har i mindre omfang end eksempelvis Aarhus og København være ramt af prisudsving på ejendomme generelt både før og efter krisen. Banken har derfor begrænsede udfordringer med ejendomme, som bliver teknisk overbelånte.

Herudover betyder de lave renter, at privatkunder med gæld ikke får udfordret deres økonomi herfra.

Boligmarkedet i Nordjylland har en positiv prisudvikling, hvilket også nævnes under afsnittet om udviklingen i Nordjylland.

Nordjyske Bank har en positiv vurdering af kreditrisikoen på porteføljen af formidlede realkreditlån hos Totalkredit.

Der er pr. 30. september 2016 over 84 procent af bankens formidlede lån hos Totalkredit, som har en belåning under 60 procent af den teknisk beregnede værdi af ejendommen. Dette er udtryk for en del friværdi i boligerne.

Endvidere har 53 procent af bankens kunder valgt fast rente på deres lån hos Totalkredit og 51 procent har afdrag på deres lån. Dette er en højere andel af lån med fast rente og med afdrag end gennemsnittet hos Totalkredit.

Det er samtidigt en højere andel end gennemsnittet af det samlede realkreditudlån pr. 30. juni 2016.

<b>Fordeling pr. 30. sept. 2016</b> (beløb i mio. kr.)	<b>Udlån og garantier før nedskrivninger</b>	<b>Akkumulerede nedskrivninger og underkurs</b>	<b>i %</b>	<b>Udlån og garantier efter nedskrivninger</b>	<b>Årets driftsnedskrivninger</b>
Planteavl	623	21	3 %	602	5
Mælkeproducenter	444	189	43 %	255	27
Svineavl	667	251	38 %	416	70
Pelsdyravl	106	7	7 %	99	2
Dansk erhvervslandbrug i alt	1.840	468	25 %	1.372	104
Fiskeri, landbrug i udlandet (EU) m.v.	875	15	2 %	860	0
Landbrug m.v. i alt	2.715	483	18 %	2.232	104
Fast ejendom	1.608	158	10 %	1.450	18
Øvrige erhverv	4.700	242	5 %	4.458	8
<b>Erhverv i alt</b>	<b>9.023</b>	<b>883</b>	<b>10 %</b>	<b>8.140</b>	<b>130</b>
<b>Private</b>	<b>6.852</b>	<b>237</b>	<b>4 %</b>	<b>6.615</b>	<b>16</b>
<b>Offentlige myndigheder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0 %</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>15.875</b>	<b>1.120</b>	<b>7 %</b>	<b>14.755</b>	<b>146</b>
Gruppevise nedskrivninger		53		-53	5
Endelig tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet					5
Indgået på tidligere afskrevne fordringer, renter m.v.					41
<b>I alt</b>	<b>15.875</b>	<b>1.173</b>	<b>7 %</b>	<b>14.702</b>	<b>115</b>

Som nævnt under kreditrisici har banken stor fokus på koncentrationsrisici og bankens forretningsmodel og kreditpolitik sætter rammer for bankens branchekoncentrationer.

Nordjyske Bank er en lokalbank, hvor det er ledelsens holdning, at banken har en naturlig opgave ved finansieringen af såvel landbrugsområdet som ejendomsområdet i bankens markedsområde, hvor både landbrug og ejendomme har stor betydning.

Fiskerierhvervet er endvidere et vigtigt erhverv i det primære markedsområdet. Bankens udlån og garantier til fiskerierhvervet udgør 1,9 procent af de samlede udlån og garantier.

Bankens eksponering mod landbrug og ejendomsbranchen uddybes efterfølgende.

# Ledelsesberetning

## Landbrugseksponering

Nordjyske Bank har udlån og garantier til dansk erhvervslandbrug på 9,3 procent af bankens samlede udlån og garantier pr. 30. september 2016.

Hertil har banken reserveret nedskrivninger, hensættelser og underkurs på 468 millioner kroner, hvilket svarer til 25 procent af udlån og garantier til dansk erhvervslandbrug.

Den animalske produktion - mælkeproducenter og svineavlere - har længe haft de største økonomiske udfordringer, mens planteavlere og pelsdyravlere som helhed har leveret fornuftige driftsresultater.

Banken har udlån og garantier til mælkeproducenter på 1,7 procent og til svineavlere på 2,8 procent af de samlede udlån og garantier. Som følge af den animalske produktions udfordringer har banken reserveret nedskrivninger, hensættelser og underkurs på 440 millioner kroner hertil, hvilket svarer til 40 procent af de samlede udlån og garantier.

Den animalske produktion har været udfordret på grund af lave afregningspriser gennem lang tid, hvilket for nogle landbrug har været kombineret med for stor gæld. Herudover har rammevilkårene vanskeliggjort grundlaget for landbrugsdriften.

Afregningspriserne på mælk er fortsat på et lavt niveau, om end der har været stigninger til godt 2 kroner per kilo.

Afregningspriserne på svin er faldet lidt efter at have været på 10,80 kroner per kilo i september 2016. Priserne er væsentligt over niveauet på 8,50-9,50 kroner per kilo, hvor priserne længe havde ligget.

Udviklingen i afregningspriserne har været i den rigtige retning, om end mange landbrug fortsat har et efterslæb at indhente.

Landbrugets videncenter, SEGES, forventer i deres prognose fra september 2016 negativt driftsresultat for mælkeproducenter i 2016 og overskud i 2017-2018 før ejerløn og eventuelle nødvendige investeringer. SEGES forventer overskud for svineavlere og planteavlere i 2016-2018 før ejerløn og eventuelle nødvendige investeringer.

Efter ejerløn forventes negativt driftsresultat i 2016 for alle produktionsgrene i gennemsnit, mens 2017 forventes at give cirka nul og 2018 forventes at blive positiv.

Landbrugenes effektivitet har afgørende betydning, hvorfor banken har stor opmærksomhed på effektiviteten hos især mælkeproducenter og svineavlere, når banken etablerer aftaler og handlingsplaner. I nogle tilfælde kan der skabes en rentabel drift, men i andre tilfælde er der behov for, at vi hjælper landmænd ud af erhvervet.

### Udlån til planteavl i EU

Nordjyske Bank har ydet finansiering til planteavl i EU på 3 procent af bankens udlån og garantier. Disse udlån vurderes at have begrænset tabsrisiko for banken, hvorfor de opstilles adskilt fra erhvervslandbrug i Danmark. Finansieringen 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 bankens solvensbehov, reserverer banken kapital til eventuelle tab på engagementer med væsentlige svagheder, men hvor der ikke er OIV. Endvidere reserveres kapital til yderligere tab på engagementer med nedskrivninger, hensættelser samt værdireguleringer.

Banken har nedskrivninger m.v. på 468 millioner kroner til dansk erhvervslandbrug. Herudover har banken solvensreserveret kapital til landbrugsengagementer til værdiregulering af sikkerheder samt til tab som følge af almindelige driftsproblemer og den aktuelle landbrugskrise på 267 millioner kroner.

Nordjyske Bank stresstester løbende bankens eksponeringer. Stresstesten ultimo september 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

---

Der er høj aktivitet med boligbyggeri i Aalborg. Baggrunden er både en stor befolkningstilvækst samt stigning i boligpriser i Nordjylland. Der er efterspørgsel efter lejligheder til både studerende og seniorer ligesom der er efterspørgsel efter andre typer boliger til familier.

Det er tilfredsstillende, at banken i stort omfang har kunnet medvirke ved finansieringen af boligbyggeriet. Ejendomsbranchen er en væsentlig branche for banken, især i Aalborg, hvor banken har finansieret både den almennyttige- og den private boligsektor.

Udlån og garantier til ejendomsbranchen udgør 9,8 procent af Nordjyske Banks samlede udlån og garantier. Banken har stor fokus på ejendomsbranchen og eksponeringen hertil som følge af koncentrationsrisikoen.



# Ledelsesberetning

## Datterselskab

---

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

Datterselskabets resultat for 1.-3. 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.-3. kvartal 2016, bankens aktiver og passiver samt den finansielle stilling pr. 30. september 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,

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

# Ledelsesberetning

## 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. 30. september 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 det officielle kvartalsregnskab omfatter ikke i fuldt omfang tal fra Nørresundby Bank før sammenlægningen, hvilket begrænser værdien af sammenligning. Nørresundby Banks driftsresultater for januar og februar 2015 indgår alene 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 700,0 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2016 mod 607,4 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2015. Stigningen skyldes primært, at regnskabstal for Nørresundby Bank ikke indgår i opgørelsen for 1. kvartal i 2015. Samtidig er indtægterne i 2016 presset af lave renter og stigende konkurrence.
- Der er i 1.-3. kvartal 2016 en positiv kursregulering på 33,2 mio. kroner, hvoraf kursregulering på obligationer udgør 15,2 mio. kroner og kursregulering på aktier m.v. udgør 8,3 mio. kroner.
- Udgifter til personale og administration udgør 367,3 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2016 mod 331,3 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2015. Stigningen skyldes, at der ikke indgår driftsudgifter for Nørresundby Bank for 1. kvartal 2015. I udgifterne for 2016 indgår lønninger m.v. på 211,2 mio. kroner, mens øvrige administrationsudgifter udgør 145,9 mio. kroner.
- Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder er negativt med 32 tusinde kroner mod sidste års indtægt i samme periode på 24,6 mio. kr. Dette er primært udtryk for driftsresultatet for marts 2015 i Nørresundby Bank, der blev bogført som en indtægt på denne post.
- Nedskrivninger på udlån m.v. er udgiftsført med 183,4 mio. kroner. Dette beløb er væsentligt større end nedskrivninger opgjort efter proforma metoden, hvilket hovedsageligt skyldes værdiregulering af udlån, der er overtaget til underkurs fra Nørresundby Bank.
- Under regnskabsposten "Andre driftsudgifter" er der udgiftsført cirka 1,0 mio. kroner til Afviklingsformuen.
- Resultat før skat udgør 170,5 mio. kroner og efter skat 133,6 mio. kroner i 1.-3. kvartal 2016.
- Resultat før skat efter overtagelsesmetoden er 5,8 mio. kr. mindre end i proformaopgørelsen og kan henføres til udlån fra Nørresundby Bank, hvor den bonitetsmæssige værdi er højere end den beregnede amortiserede værdi efter overtagelsesmetoden.

# Ledelsesberetning

## Balancen ved overtagelsesmetoden i hovedtræk

---

- Den samlede balance pr. 30. september 2016 udgør 19,2 mia. kroner mod 18,9 mia. kroner pr. 30. september 2015.
- Bankens udlån andrager 10,5 mia. kroner og indlån andrager 15,5 mia. kroner ultimo pr. 30. september 2016.
- Goodwill og kunderelationer i forbindelse med køb af Nørresundby Bank indgår i immaterielle aktiver med 461 mio. kroner.
- Efterstillet kapitalindsud (Tier 2) på 271 mio. kroner er optaget som led i finansieringen af købsprisen for Nørresundby Bank.
- Nordjyske Banks aktiekapital andrager 183.645.150 kroner og egenkapitalen udgør 2,7 mia. kroner ultimo september 2016.
- De samlede eventualforpligtelser udgør 4,2 mia. kroner pr. 30. september 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 pr. 30. september 2016 på 98,00 pr. aktie.

Indre værdi pr. aktie var på 147,4 pr. 30. september 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.

Banken har i alt knap 45.000 aktionærer.

## Finanskalender 2017

---

08.02.2017	Offentliggørelse af årsrapport for 2016
07.03.2017	Ordinær generalforsamling
16.05.2017	Offentliggørelse af kvartalsrapport pr. 31. marts 2017
22.08.2017	Offentliggørelse af halvårsrapport pr. 30. juni 2017
21.11.2017	Offentliggørelse af kvartalsrapport pr. 30. september 2017

# Kvartalsregnskab

Pr. 30. september 2016

---



# Kvartalsrapport

## Ledelsespåtegning

---

Vi har dags dato godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar - 30. september 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 - 30. september 2016 giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Nørresundby, den 15. november 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 Lynge

Arne Ugilt

Finn Aaen



# Kvartalsrapport

## Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	1/1 - 30/9 2016	1/1 - 30/9 2015	1/1 - 31/12 2015
Renteindtægter	3	459.071	422.580	582.217
Renteudgifter	4	37.413	46.738	62.235
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>421.658</b>	<b>375.842</b>	<b>519.982</b>
Udbytte af aktier m.v.		22.061	10.030	10.034
Gebyrer og provisionsindtægter	6	269.290	234.972	327.347
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		13.027	13.479	19.851
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>699.982</b>	<b>607.365</b>	<b>837.512</b>
Kursreguleringer	7	33.194	9.730	20.958
Andre driftsindtægter		10.972	4.532	5.193
Udgifter til personale og administration	8	367.257	331.346	466.039
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9	22.073	16.966	26.683
Andre driftsudgifter		950	18.903	27.673
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.		183.375	207.894	307.077
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-	32	24.649	25.000
<b>Resultat før skat</b>		<b>170.461</b>	<b>71.167</b>	<b>61.191</b>
Skat	10	36.855	11.257	7.528
<b>Periodens resultat</b>		<b>133.606</b>	<b>59.910</b>	<b>53.663</b>

## Totalindkomstopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	1/1 - 30/9 2016	1/1 - 30/9 2015	1/1 - 31/12 2015
Periodens resultat		133.606	59.910	53.663
Værdiregulering domicilejendomme	-	415	9.123	8.775
Skat vedrørende værdiregulering domicilejendomme		9	0	334
Hensættelse til pensionsforpligtelser		0	0	355
Skat vedrørende hensættelse til pensionsforpligtelser		0	0	17
<b>Periodens totalindkomst</b>		<b>133.200</b>	<b>50.787</b>	<b>44.216</b>

# Kvartalsrapport

## Balance

<b>Aktiver</b>		<b>Pr. 30/9</b>	<b>Pr. 30/9</b>	<b>Pr. 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	note	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		353.788	806.026	349.848
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	911.974	824.587	755.836
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12+13	10.503.944	10.474.302	10.729.109
Obligationer til dagsværdi		2.997.452	2.675.604	2.556.847
Aktier m.v.		571.127	571.611	580.850
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.516	11.696	11.548
Aktiver tilknyttet puljeordninger		2.803.794	2.476.946	2.668.272
Immaterielle aktiver	14	460.557	490.172	477.079
Grunde og bygninger i alt		254.811	303.327	303.003
- Investeringsejendomme		62.821	73.685	73.715
- Domicilejendomme		191.990	229.642	229.288
Øvrige materielle aktiver		9.842	7.067	8.548
Aktiver i midlertidig besiddelse		14.342	13.778	45.119
Andre aktiver		245.452	177.262	162.965
Periodeafgrænsningsposter		17.319	25.079	10.999
<b>Aktiver i alt</b>		<b>19.155.918</b>	<b>18.857.457</b>	<b>18.660.023</b>

# Kvartalsrapport

## Balance

<b>Passiver</b>		<b>Pr. 30/9</b>	<b>Pr. 30/9</b>	<b>Pr. 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	note	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Gæld</b>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	263.854	623.197	454.118
Indlån i alt		15.506.977	14.910.331	14.975.173
- indlån og anden gæld	16	12.601.238	12.242.606	12.172.764
- indlån i puljeordninger		2.905.739	2.667.725	2.802.409
Aktuelle skatteforpligtelser		44.983	27.289	13.741
Andre passiver		309.246	348.696	266.987
Periodeafgrænsningsposter		2.026	4.061	185
<b>Gæld i alt</b>		<b>16.127.086</b>	<b>15.913.574</b>	<b>15.710.204</b>
<b>Hensatte forpligtelser</b>				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		10.768	9.116	9.758
Hensættelser til udskudt skat		24.350	26.426	29.158
Hensættelser til tab på garantier		9.056	8.320	7.182
Andre hensatte forpligtelser		6.394	5.251	15.758
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>50.568</b>	<b>49.113</b>	<b>61.856</b>
<b>Efterstillede kapitalindskud</b>	17	<b>271.498</b>	<b>270.473</b>	<b>270.729</b>
<b>Egenkapital</b>				
Aktiekapital		183.645	183.645	183.645
Overkurs ved emission		0	622.954	0
Opskrivningshenlæggelser		18.047	33.595	33.680
Andre reserver				
- lovpligtige reserver		3.270	3.450	3.303
Overført overskud		2.501.804	1.780.653	2.352.531
Foreslået udbytte		0	0	44.075
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>2.706.766</b>	<b>2.624.297</b>	<b>2.617.234</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>19.155.918</b>	<b>18.857.457</b>	<b>18.660.023</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>	18	<b>4.197.760</b>	<b>3.398.348</b>	<b>3.280.329</b>

# Kvartalsrapport

## Bevægelser på egenkapitalen

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 30/9 2016	Pr. 30/9 2015	Pr. 31/12 2015
<b>Aktiekapital</b>			
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	61.215	61.215
Aktiekapital, ultimo	<u>183.645</u>	<u>183.645</u>	<u>183.645</u>
<b>Overkurs ved emission (frie reserver)</b>			
Overkurs ved emission, primo	0	0	0
Annullering af egne aktier	0	0	- 2.966
Kapitaludvidelse med fradrag af omkostninger	0	622.954	630.879
Overført til overført overskud	0	0	- 627.913
Overkurs ved emission, ultimo	<u>0</u>	<u>622.954</u>	<u>0</u>
<b>Opskrivningshenlæggelser</b>			
Opskrivningshenlæggelser, primo	33.680	25.444	25.444
Tilgang ved fusion	0	18.860	18.860
Anden totalindkomst:			
- værdiregulering domicilejendomme	- 415	- 9.123	- 8.775
- skat vedrørende værdiregulering domicilejd.	9	0	334
Afgang ved salg eller ændret anvendelse	- 15.227	- 1.586	- 1.515
Opskrivningshenlæggelser, ultimo	<u>18.047</u>	<u>33.595</u>	<u>33.680</u>
<b>Andre reserver</b>			
Lovpligtige reserver, primo	3.303	3.137	3.137
Periodens resultat (årets resultat)	- 33	313	166
Lovpligtige reserver, ultimo	<u>3.270</u>	<u>3.450</u>	<u>3.303</u>
<b>Overført overskud</b>			
Overført overskud, primo	2.352.531	1.292.350	1.292.350
Tilgang ved overtagelse og fusion	0	427.005	485.772
- overført til udvidelse af aktiekapital	0	0	- 45.230
- overført opskrivningshenlæggelser	0	10.709	- 18.860
Overført fra overkurs ved emission	0	0	627.913
Periodens resultat	133.606	59.910	9.588
Modtaget udbytte egne aktier	43	45	45
Køb/salg egne aktier	57	70	- 58
Overført til andre reserver	33	- 313	- 166
Opskrivningshenlæggelse, realiseret	15.534	0	1.515
Anden totalindkomst:			
- Værdiregulering domicilejendomme	0	- 9.123	0
- Hensættelse til pensionsforpligtelser	0	0	- 355
- Skat vedr. hensættelse til pensionsforpligtelser	0	0	17
Overført overskud, ultimo	<u>2.501.804</u>	<u>1.780.653</u>	<u>2.352.531</u>

# Kvartalsrapport

## Bevægelser på egenkapitalen (fortsat)

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 30/9 2016	Pr. 30/9 2015	Pr. 31/12 2015
<b>Foreslået udbytte</b>			
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>2.706.766</u>	<u>2.624.297</u>	<u>2.617.234</u>



# Kvartalsrapport

## Kapitalgrundlag (solvens)

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 30/9 2016	Pr. 30/9 2015	Pr. 31/12 2015
Egenkapital	2.706.766	2.624.297	2.617.234
Fradrag:			
Foreslået udbytte	0	0	44.075
Immaterielle aktiver	460.557	490.172	477.079
Ikke væsentlige investeringer i enheder i den finansielle sektor	313.811	322.327	329.687
Forsigtig værdiansættelse	4.157	0	3.930
Andre fradrag	83.078	49.413	13.922
<b>Egentlig kernekapital efter fradrag</b>	<b>1.845.163</b>	<b>1.762.385</b>	<b>1.748.541</b>
Supplerende kapital	271.498	270.473	270.729
Fradrag:			
Ikke væsentlige investeringer i enheder i den finansielle sektor	3.045	0	0
<b>Kapitalgrundlag</b>	<b>2.113.616</b>	<b>2.032.858</b>	<b>2.019.270</b>
Kapitalkrav i.h.t. Artikel 92 i EU's forordning nr. 575/2013	1.029.648	973.220	991.102
Risikoeksponering:			
Samlet risikoeksponering	12.870.605	12.165.246	12.388.777
<b>Egentlig kernekapitalprocent</b>	<b>14,3</b>	<b>14,5</b>	<b>14,1</b>
<b>Kernekapitalprocent</b>	<b>14,3</b>	<b>14,5</b>	<b>14,1</b>
<b>Kapitalprocent</b>	<b>16,4</b>	<b>16,7</b>	<b>16,3</b>
<b>Solvensbehov</b>	<b>10,1</b>	<b>10,4</b>	<b>10,1</b>

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. Der er dog foretaget justeringer i enkelte noter og opgørelser, herunder tilpasning af sammenligningstal. For yderligere information om den anvendte regnskabspraksis henvises til Nordjyske Bank's Årsrapport 2015 på [www.nordjyskebank.dk/ombanken/investorrelations](http://www.nordjyskebank.dk/ombanken/investorrelations)

# Kvartalsrapport

## Noter

1. Hovedtal - Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem (beløb i mio. kr.)	1/1 - 30/9 2016	1/1 - 30/9 2015	1/1 - 31/12 2015
<b>Resultatopgørelse:</b>			
Netto renteindtægter *)	421,7	375,8	520,0
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	256,3	221,5	307,5
Netto rente- og gebyrindtægter	700,0	607,4	837,5
Kursreguleringer	33,2	9,7	21,0
Udgifter til personale og administration	367,3	331,3	466,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	183,4	207,9	307,1
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	24,6	25,0
Resultat før skat	170,5	71,2	61,2
Periodens resultat	133,6	59,9	53,7
Anden totalindkomst	- 0,4	- 9,1	- 9,4
Omsætning	739,3	662,1	914,8
	<b>Pr. 30/9 2016</b>	<b>Pr. 30/9 2015</b>	<b>Pr. 31/12 2015</b>
<b>Balance:</b>			
Udlån	10.504	10.474	10.729
Obligationer	2.997	2.676	2.557
Aktier m.v.	571	572	581
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12	12	12
Investeringsejendomme	63	74	74
Domicilejendomme	192	230	229
Aktiver i midlertidig besiddelse	14	14	45
Indlån, incl. puljer	15.507	14.910	14.975
Efterstillede kapitalindskud	271	270	271
Egenkapital	2.707	2.624	2.617
Aktiver i alt	19.156	18.857	18.660
Garantier	4.198	3.398	3.280

\*) I nettorenteindtægter indgår pr. 30/9 2016 55,2 mio. kr (2015: 37,0 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 - 30/9 2016	1/1 - 30/9 2015	1/1 - 31/12 2015
<b>Kapitalgrundlag</b>			
Kapitalprocent	16,4	16,7	16,3
Kernekapitalprocent	14,3	14,5	14,1
<b>Indtjening</b>			
Egenkapitalforrentning før skat, p.a.	8,6	4,7	3,0
Egenkapitalforrentning efter skat, p.a.	6,7	3,9	2,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,1	1,1
Afkastningsgrad i procent efter skat p.a.	0,9	0,4	0,3
<b>Markedsrisici</b>			
Renterisiko i procent af kernekapital	1,0	-	0,1
Valutaposition i procent af kernekapital	1,1	0,9	0,6
Valutarisiko i procent af kernekapital	0,0	0,0	0,0
<b>Kreditrisici</b>			
Udlån i forhold til egenkapital (Gearing)	3,9	4,0	4,1
Periodens udlånsvækst i procent	-	2,1	90,5
Summen af store eksponeringer i procent af kapitalgrundlag	36,8	16,0	27,5
Periodens nedskrivningsprocent p.a.	1,6	1,9	2,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,2	5,8	5,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent inkl. underkurs *)	7,5	7,8	7,5
Ejendomseksposering før nedskrivninger	10,6	12,4	12,4
<b>Likviditetsrisici</b>			
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	73,9	70,2	77,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	149,5	168,4	142,0
Stabil funding-ratio	0,57	0,59	0,60
<b>Nordjyske Bank - aktien</b>			
kr. pr. aktie á 10 kr.			
Periodens resultat efter skat pr. aktie p.a.	9,7	6,1	4,1
Indre værdi pr. aktie	147,4	143,0	142,7
Børskurs	98,0	121,5	114,5
Udbytte pr. aktie	0,0	0,0	2,4
Børskurs/periodens resultat pr. aktie p.a.	10,1	19,8	27,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,7	0,9	0,8

# Kvartalsrapport

## Noter

---

### 2. Nøgletal

\*) De akkumulerede nedskrivninger på udlån udgør 963 mio. kr. ultimo september 2016, mens hensættelse til tab på garantier udgør 9 mio. kr.. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør dermed 6,2% pr. 30. september 2016. Banken har endvidere overtagne nedskrivninger for 201 mio. kr. fra Nørresundby Bank, der regnskabsteknisk indgår som underkurs og derfor ikke indgår i de akkumulerede nedskrivninger. Samlet er der således akkumulerede nedskrivninger, hensættelser og underkurs for 1.173 mio. kr., svarende til en korrigeret akkumuleret nedskrivningsprocent på 7,5%.



# Kvartalsrapport

## Noter

<b>3. Renteindtægter</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	532	517	653
Udlån og andre tilgodehavender	392.504	375.193	510.036
Underkurs vedrørende overtagne udlån fra Nørreby Bank, indtægtsført	55.230	36.963	58.559
Obligationer	8.958	10.119	12.561
Afledte finansielle instrumenter i alt	1.192	- 217	- 1.036
Øvrige renteindtægter	655	5	1.444
<b>Renteindtægter i alt</b>	<b>459.071</b>	<b>422.580</b>	<b>582.217</b>

Der er ingen renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgssforretninger

<b>4. Renteudgifter</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	4.172	7.202	9.270
Indlån og anden gæld	21.283	29.791	39.000
Efterstillede kapitalindskud	11.771	9.290	13.249
Øvrige renteudgifter	187	455	716
<b>Renteudgifter i alt</b>	<b>37.413</b>	<b>46.738</b>	<b>62.235</b>

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

<b>5. Omsætning</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
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	459.071	422.580	582.217
Gebyrer og provisionsindtægter	269.290	234.972	327.347
Andre driftsindtægter	10.972	4.532	5.193
<b>Omsætning i alt</b>	<b>739.333</b>	<b>662.084</b>	<b>914.757</b>

# Kvartalsrapport

## Noter

<b>6. Gebyrer og provisionsindtægter</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Værdipapirhandel og depot	92.450	90.884	131.204
Betalingsformidling	29.384	29.269	26.497
Lånesagsgebyrer	93.976	75.657	93.434
Garantiprovision	6.336	10.134	18.634
Øvrige gebyrer og provisioner	47.144	29.028	57.578
<b>Gebyrer og provisionsindtægter i alt</b>	<b>269.290</b>	<b>234.972</b>	<b>327.347</b>

<b>7. Kursreguleringer</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Andre udlån og tilgodehavender (hedge)	10.363	- 2.859	- 3.347
Obligationer	15.245	- 21.733	- 16.149
Aktier m.v.	8.337	32.310	34.726
Investerings ejendomme	- 2.999	- 6.075	- 6.075
Valuta	7.395	4.165	8.786
Afledte finansielle instrumenter	- 5.006	4.178	3.357
Aktiver tilknyttet puljeordninger	71.293	- 47.102	19.847
Indlån i puljeordninger	- 71.434	46.846	- 20.187
<b>Kursreguleringer i alt</b>	<b>33.194</b>	<b>9.730</b>	<b>20.958</b>

<b>8. Udgifter til personale og administration</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab			
Direktion	6.917	6.414	8.466
Bestyrelse	2.392	2.098	2.941
Repræsentantskab	826	588	859
	<b>10.135</b>	<b>9.100</b>	<b>12.266</b>
Personaleudgifter:			
Lønninger	164.296	152.735	208.985
Pension	17.860	18.003	24.884
Udgifter til social sikring m.v.	29.040	21.036	30.498
	<b>211.196</b>	<b>191.774</b>	<b>264.367</b>
Øvrige administrationsomkostninger	145.926	130.472	189.406
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	<b>367.257</b>	<b>331.346</b>	<b>466.039</b>
Antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	427	404	418
Antal beskæftigede medarbejdere	435	478	447

# Kvartalsrapport

## Noter

<b>9. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver</b>	<b>1/1 - 30/9 2016</b>	<b>1/1 - 30/9 2015</b>	<b>1/1 - 31/12 2015</b>
Beløb i 1.000 kroner			
Immaterielle aktiver:			
Kunderelationer	16.523	11.743	18.674
Materielle aktiver:			
Afskrivninger på domicilejendomme	1.500	1.122	1.825
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på domicilejendomme, netto	0	1.262	1.541
Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	4.050	2.839	4.643
Af- og nedskrivninger i alt	<u>22.073</u>	<u>16.966</u>	<u>26.683</u>

<b>10. Skat</b>	<b>1/1 - 30/9 2016</b>	<b>1/1 - 30/9 2015</b>	<b>1/1 - 31/12 2015</b>
Beløb i 1.000 kroner			
Periodens skat kan opdeles således:			
Skat af periodens resultat	36.855	11.257	7.528
Skat af anden totalindkomst (egenkapitalbevægelser)	0	- 30	316
Skat i alt	<u>36.855</u>	<u>11.227</u>	<u>7.844</u>
Den udgiftsførte skat specificeres således:			
Aktuel skat	40.950	14.174	16.155
Udskudt skat	- 4.457	- 2.583	- 9.066
Regulering af tidligere års beregnede skat	362	- 334	439
Skat af periodens resultat	<u>36.855</u>	<u>11.257</u>	<u>7.528</u>
Aktuel skatteprocent	22,0%	23,5%	23,5%
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.	- 0,6%	- 7,2%	- 2,4%
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder	0,0%	0,0%	- 9,6%
Regulering af tidligere års skat	0,2%	- 0,5%	0,8%
Effektiv skatteprocent	<u>21,6%</u>	<u>15,8%</u>	<u>12,3%</u>

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

# Kvartalsrapport

## Noter

<b>11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker</b>	<b>Pr. 30/9 2016</b>	<b>Pr. 30/9 2015</b>	<b>Pr. 31/12 2015</b>
Beløb i 1.000 kroner			
Anfordringstilgodehavender	753.464	126.804	749.126
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	150.000	690.032	0
- over 3 måneder til og med 1 år	0	1.660	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>911.974</u>	<u>824.587</u>	<u>755.836</u>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	508.064	690.032	678.127
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>403.910</u>	<u>134.555</u>	<u>77.709</u>
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>911.974</u>	<u>824.587</u>	<u>755.836</u>
<b>12. Nedskrivninger på udlån</b>	<b>Pr. 30/9 2016</b>	<b>Pr. 30/9 2015</b>	<b>Pr. 31/12 2015</b>
Beløb i 1.000 kroner			
Individuelle nedskrivninger			
Primo	811.489	630.847	630.847
Nedskrivninger i perioden	255.663	249.824	352.287
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	77.763	42.318	45.895
Andre bevægelser	29.054	24.265	40.595
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>93.378</u>	<u>42.233</u>	<u>166.345</u>
Ultimo	<u>925.065</u>	<u>820.385</u>	<u>811.489</u>
Gruppevise nedskrivninger			
Primo	31.029	26.704	26.704
Nedskrivninger i perioden	13.620	6.065	16.208
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	<u>6.453</u>	<u>8.862</u>	<u>11.883</u>
Ultimo	<u>38.196</u>	<u>23.907</u>	<u>31.029</u>
Underkurs på overtagne udlån fra Nørresundby Bank	<u>200.830</u>	<u>297.872</u>	<u>267.237</u>
I alt nedskrivninger og underkurs på udlån	<u>1.164.091</u>	<u>1.142.164</u>	<u>1.109.755</u>

# Kvartalsrapport

## Noter

13. Kreditrisiko	Pr. 30/9 2016	Pr. 30/9 2015	Pr. 31/12 2015
Beløb i 1.000 kr.			
<b>Udlån og garantier efter nedskrivninger fordelt på sektorer og brancher</b>			
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:			
Landbrug	9,4%	9,9%	9,2%
Planteavl i udlandet (EU)	3,0%	2,5%	2,6%
Pelsdyravl	0,7%	0,5%	0,6%
Fiskeri	1,9%	2,2%	2,2%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	15,0%	15,1%	14,6%
Industri og råstofudvinding	3,4%	3,0%	3,8%
Energiforsyning	0,3%	0,3%	0,3%
Bygge og anlæg	4,5%	3,6%	3,3%
Handel	6,4%	6,6%	6,7%
Transport, hoteller og restauranter	2,1%	1,9%	2,6%
Information og kommunikation	0,5%	0,5%	0,4%
Finansiering og forsikring	7,9%	5,5%	5,9%
Fast ejendom	9,8%	12,3%	12,3%
Øvrige erhverv	5,2%	4,7%	4,8%
	55,1%	53,5%	54,7%
Private	44,9%	46,5%	45,3%
I alt	100,0%	100,0%	100,0%



# Kvartalsrapport

## Noter

<b>13. Kreditrisiko fortsat</b>	<b>Pr. 30/9</b>	<b>Pr. 30/9</b>	<b>Pr. 31/12</b>
Beløb i 1.000 kr.	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
<b>Maksimal krediteksponering (primært udlån, garantier og kredittilsagn) fordelt på brancher</b>			
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:			
Landbrug	11,7%	10,1%	9,8%
Planteavl i udlandet (EU)	2,8%	2,0%	2,0%
Pelsdyravl	0,7%	0,6%	0,6%
Fiskeri	1,8%	2,1%	2,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	17,0%	14,8%	14,4%
Industri og råstofudvinding	3,2%	4,2%	4,3%
Energiforsyning	0,3%	0,4%	0,4%
Bygge og anlæg	5,4%	4,0%	3,5%
Handel	6,2%	7,0%	6,6%
Transport, hoteller og restauranter	2,1%	2,9%	2,7%
Information og kommunikation	0,5%	0,4%	0,4%
Finansiering og forsikring	7,4%	4,6%	4,7%
Fast ejendom	9,8%	11,9%	14,3%
Øvrige erhverv	5,3%	5,3%	5,2%
	57,2%	55,5%	56,5%
Private	42,8%	44,5%	43,5%
I alt	100,0%	100,0%	100,0%

<b>14. Immaterielle aktiver</b>	<b>Pr. 30/9</b>	<b>Pr. 30/9</b>	<b>Pr. 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Kunderrelationer	174.304	197.757	190.826
Goodwill	286.253	292.415	286.253
Immaterielle aktiver i alt	460.557	490.172	477.079

# Kvartalsrapport

## Noter

<b>15. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker</b> Beløb i 1.000 kroner	<b>Pr. 30/9 2016</b>	<b>Pr. 30/9 2015</b>	<b>Pr. 31/12 2015</b>
Anfordring	263.748	422.159	423.880
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	0	201.038	0
- over 5 år	106	0	30.238
<b>Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt</b>	<b>263.854</b>	<b>623.197</b>	<b>454.118</b>
<b>16. Indlån og anden gæld</b> Beløb i 1.000 kroner	<b>Pr. 30/9 2016</b>	<b>Pr. 30/9 2015</b>	<b>Pr. 31/12 2015</b>
Anfordring	10.545.560	9.359.334	9.463.239
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	385.553	298.014	424.062
- over 3 måneder til og med 1 år	35.970	615.956	341.599
- over 1 år til og med 5 år	730.775	852.178	1.040.488
- over 5 år	903.380	1.117.124	903.376
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>12.601.238</b>	<b>12.242.606</b>	<b>12.172.764</b>
<b>Fordelt på kategorier</b>			
- anfordring	10.487.052	9.319.297	9.409.142
- opsigelse	717.176	1.383.616	1.312.844
- tidsindsud	26.257	74.150	54.559
- særlige indlån	1.370.753	1.465.543	1.396.219
<b>Indlån og anden gæld i alt</b>	<b>12.601.238</b>	<b>12.242.606</b>	<b>12.172.764</b>
<b>Andel af indlån incl. puljeordninger dækket af Garantiformuen</b>	<b>83%</b>	<b>85%</b>	<b>83%</b>

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

# Kvartalsrapport

## Noter

<b>17. Efterstillede kapitalindskud</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 30/9</b>	<b>1/1 - 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Supplerende kapital	271.498	270.473	270.729
Efterstillede kapitalindskud i alt	271.498	270.473	270.729
Heraf medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	271.498	270.473	270.729
Renter	11.771	9.290	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.

<b>18. Eventualforpligtelser</b>	<b>Pr. 30/9</b>	<b>Pr. 30/9</b>	<b>Pr. 31/12</b>
Beløb i 1.000 kroner	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>
Finansgarantier	2.920.769	2.176.093	1.955.567
Tabsgarantier for realkreditlån	677.139	566.586	548.730
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	216.191	72.527	71.983
Øvrige eventualforpligtelser	383.661	583.142	704.049
I alt	4.197.760	3.398.348	3.280.329
<b>Pantsætninger</b>			
Til sikkerhed for clearing mv. over for Danmarks Nationalbank er pansat obligationer med en kursværdi på	88.210	445.804	88.384
Til sikkerhed for tabsramme over for Vækstfonden som følge af Nordjyske Banks ejerandel i Landbrugets Finansieringsbank er der på sikringskonto deponeret	253	256	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.