

Kvartalsrapport

pr. 30. september 2014



Nordjyske Bank
Jernbanegade 4-8
9900 Frederikshavn

Telefon +45 9633 5000

email@nordjyskebank.dk
www.nordjyskebank.dk

CVR: 30828712
BIC/SWIFT ebandk22



Indhold

Indhold - Kvartalsrapport pr. 30. september 2014

	Side
Ledelsesberetning pr. 30. september 2014	4
Periodens resultat	4
Udviklingen i forretningsomfang	6
Forventninger til 2014	7
Fusionsforhandlinger	7
Forretningsgrundlag og risikostyring	8
Tilsynsdiamanten	8
Kapitalforhold	9
Likviditet	10
Kreditrisici	11
Udlån og garantier til landbrug	12
Datterselskab	13
Usikkerhed ved indregning og måling	13
Finanskalender 2015	13
Halvårsregnskab pr. 30. september 2014	14
Resultatopgørelse	15
Anden totalindkomst	15
Balance den 30. september 2014	16
Bevægelser på egenkapitalen	18
Anvendt regnskabspraksis	19
Noter med 2 års oversigt	20
Noter	22
Ledelsespåtegning	27

Ledelsesberetning

Rekordhøj basisindtjening - opjustering

Basisindtjeningen igen på rekordniveau

Nordjyske Bank har i årets første tre kvartaler opnået en basisindtjening på 178 millioner kroner, hvilket er det højeste nogensinde. Den høje basisindtjening er skabt dels af større indtægter på grund af høj aktivitet og dels af lavere driftsudgifter.

Resultat før skat på godt 100 millioner kroner

Banken har med et resultat før skat på 101 millioner kroner haft en egenkapitalforrentning på 9,7 procent p.a.

Resultatet er påvirket af kursreguleringer på 39 millioner kroner samt af nedskrivninger på 105 millioner kroner pr. 30. september 2014. Der er udgiftsført en porteføljenedskrivning på 30 millioner kroner til dansk erhvervslandbrug.

Opjustering af basisindtjening

Basisindtjeningen ligger over niveauet for de tidligere udmeldte forventninger. Bankens ledelse betegner resultatet som tilfredsstillende.

Forventningen til basisindtjening - før nedskrivninger og kursreguleringer af værdipapirer - opjusteres til 210-225 millioner kroner. Nedskrivninger forventes på niveau med 2013 mod tidligere forventet et lavere niveau.

Høj aktivitet og kundetilgang

Mange af bankens kunder har valgt at udnytte det lave renteniveau til konvertering af realkreditlån, hvilket har medført høj aktivitet i 3. kvartal.

Samtidig har banken fortsat en god tilgang af nye privat- og erhvervs kunder.

Udlån er på 5,5 milliarder kroner, hvilket er på niveau med ultimo 3. kvartal 2013. Udlån er præget af begrænset investeringslyst hos både privat- og erhvervs kunder. Bankens nye kunder har medvirket til fastholdelse af bankens udlån.

Bankens indlån er 7,2 milliarder kroner, hvilket er 56 millioner kroner større end 30. september 2013. Den beskedne stigning i indlån skal ses i lyset af, at der i 2014 har været en stigende interesse i investering i værdipapirer, hvilket reducerer bankens indlån. Endvidere har konvertering fra kapitalpension til aldersopsparing påvirket indlånet.

Nordjyske Bank har fortsat et stort likviditetsoverskud på godt 3 milliarder kroner.

Stigende basisindtægter og lavere driftsudgifter

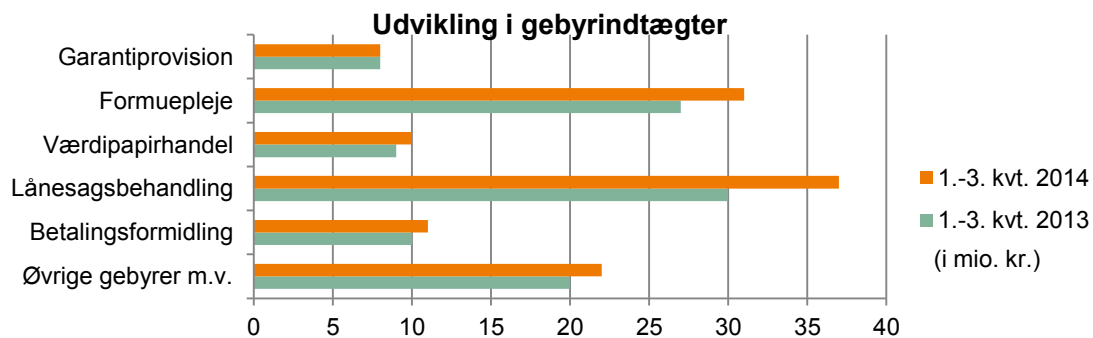
Resultatopgørelse i sammendrag (beløb i mio. kr.)	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	1.-3. kvrt. 2012	1.-3. kvrt. 2011	1.-3. kvrt. 2010
Netto renteindtægter	245	257	269	266	266
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	117	102	89	80	75
Andre driftsindtægter m.v.	14	11	11	10	11
Basisindtægter	376	370	369	356	352
Driftsudgifter og driftsafskrivninger	198	207	202	205	200
Basisindtjening	178	163	167	151	152
Betalinger til Indskydergarantifonden m.v.	11	12	8	19	20
Nedskrivninger vedr. Det Private Beredskab	-	-	-	-	5
Nedskrivninger på udlån m.v.	105	100	86	68	67
Kursreguleringer af værdipapirer m.v.	39	8	15	2	41
Resultat før skat	101	59	88	66	101
Rentabilitetsnøgletal	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	1.-3. kvrt. 2012	1.-3. kvrt. 2011	1.-3. kvrt. 2010
Resultat før skat i procent af gns. egenkapital p.a.	9,7	6,0	9,2	7,2	11,6
Resultat efter skat i procent af gns. egenkapital p.a.	7,9	4,4	6,9	5,5	9,7
Omkostninger i procent af basisindtægter	52,6	55,8	54,6	57,5	56,8

Ledelsesberetning

Stigning i serviceydelser - høj aktivitet i banken

Det lave renteniveau har bidraget til mange kunders beslutning om konvertering af realkreditlån i 3. kvartal 2014. Endvidere har der været øget aktivitet inden for formuepleje i 2014, hvor bankens Private Banking-koncept har fået stor interesse.

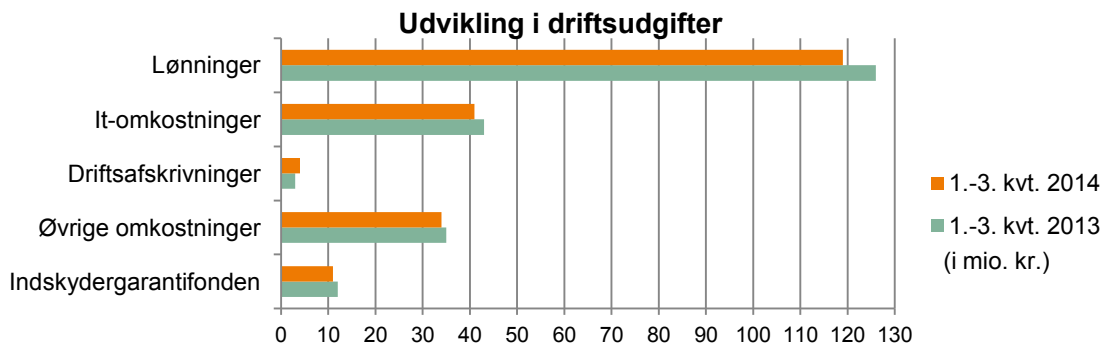
Som følge af disse aktiviteter er indtægter vedrørende lånesagsbehandling steget med 26 procent og indtægter vedrørende formuepleje er forøget med 14 procent. Samlet er gebyrindtægterne steget med 15 procent i forhold til samme periode 2013.



Lavere driftsudgifter

Driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 198 millioner kroner i de første tre kvartaler i 2014 mod 207 millioner kroner i samme periode i 2013.

Faldet på 9 millioner kroner skyldes primært besparelser som følge af organisationstilpasning i 2. halvår 2013, som har haft fuld effekt fra 2. kvartal 2014.



Nedskrivninger stiger med 5 procent

Der er pr. 30. september 2014 udgiftsført 105 millioner kroner til nedskrivning på bankens udlån og garantier. Herunder er der foretaget en porteføljenedskrivning på dansk erhvervslandbrug. Nedskrivningerne vil blive fordelt på landbrugskunderne i løbet af 4. kvartal 2014.

Den største usikkerhed for bankens nedskrivninger er den aktuelle udfordring for landbruget med faldende afregningspriser på især svin og mælk.

For nærmere uddybning henvises til side 12.

Kursregulering på højt niveau

Banken har kursreguleringer i de første tre kvartaler 2014 på 39 millioner kroner mod 8 millioner kroner sidste år.

Heraf udgør kursgevinster på obligationer 8 millioner kroner og kursgevinster på aktier 30 millioner kroner, primært vedrørende sektoraktier hvoraf 14 millioner kroner vedrører salg af bankens aktier i Nets A/S.

Ledelsesberetning

Udvikling i forretningsomfang

Stigning i forretningsomfang

Forretningsomfanget er steget med 0,7 milliarder kroner siden ultimo 2013 til 14,4 milliarder kroner pr. 30. september 2014.

Baggrunden for den store stigning er stor aktivitet med kundernes omlægning af realkreditlån og deraf følgende stigning i garantier til 1.649 millioner kroner mod 841 millioner kroner ultimo 2013.

Det samlede forretningsomfang inklusive depotværdier udgør 18,6 milliarder kroner, hvilket svarer til en stigning på 1,1 milliarder kroner i forhold til ultimo 2013.

Udover garantier er der stor stigning i depotværdierne på 400 millioner kroner siden ultimo 2013.

Stabilt udlån

Bankens udlån er på niveau med ultimo 2013 og udgør 5.520 millioner kroner. Udlånsniveauet er fastholdt ved tilgang af nye kunder, som har tilført bankens udlån 400 millioner kroner.

Faldende indlån

Det samlede indlån i banken udgør i alt 7.169 millioner kroner, hvilket er et fald på 128 millioner kroner siden ultimo 2013.

En af årsagerne til det faldende indlån er det historisk lave renteniveau, der øger incitamentet til værdipapirinvestering.

Endvidere er der konverteret en del kapitalpension til aldersopsparing, hvorved indlån er reduceret med afgiftsbetaling til staten.

Banken har fortsat et solidt likviditetsoverskud.

Nye kunder

Banken har fortsat en positiv tilgang af nye både privatkunder og erhvervs-kunder. Det er meget tilfredsstillende, at vi opnår nye kundeforhold ved henvisninger fra andre kunder. Herudover har banken stor opmærksomhed på opsøgende salg. Kundetilgangen sker med et stort fokus på kreditkvaliteten.

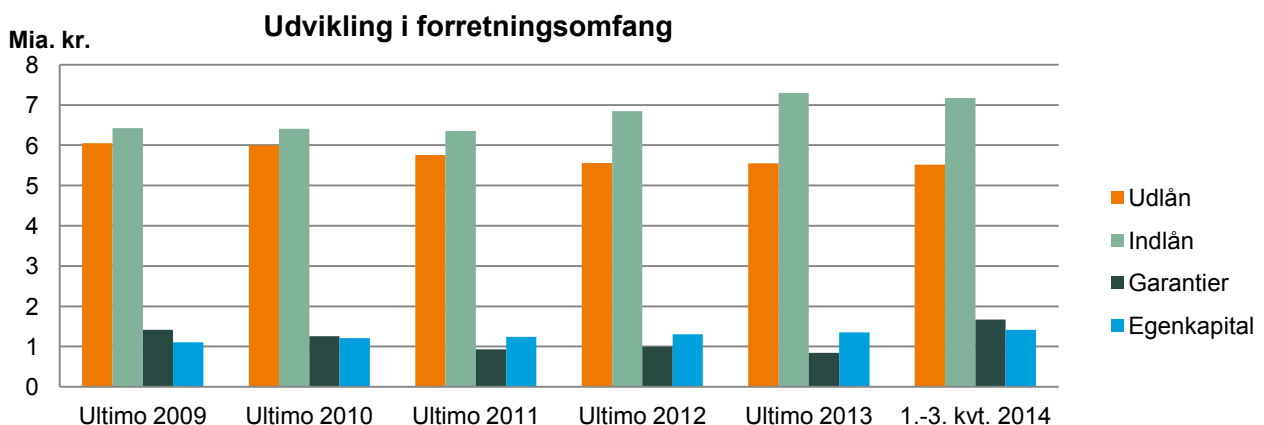
Samfundsudviklingen

I Nordjylland er ledigheden faldet og der er færre restancer på realkreditlån og færre tvangsauktioner. Det ønskede opsving bider sig dog ikke tydeligt fast i samfundet, og der er fortsat begrænset investeringslyst.

Der ses dog større aktivitet på det maritime område og i offshore-branchen, hvilket giver flere job i det nordjyske område.



Bankdirektør Mikael Jakobsen



Ledelsesberetning

Forventninger til 2014

Nordjylland er som resten af Danmark præget af, at opsvinget ikke har bidt sig fast som håbet. Der er dog faldende ledighed i Nordjylland, men samtidig faldende antal beskæftigede. Dette betyder, at der i nogle brancher er risiko for mangel på arbejdskraft.

Basisindtjeningen pr. 30. september 2014 ligger over bankens tidligere udmeldte forventninger, og banken budgetterer nu med en basisindtjening - før betaling til Indskydergarantifonden, nedskrivninger på udlån og kursregulering af værdipapirer - i størrelsesordenen 210-225 millioner kroner mod tidligere udmeldte forventninger i intervallet 190-210 millioner kroner.

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

Nedskrivningsposten på udlån og garantier udgør den største usikkerhedsfaktor - ikke mindst som følge af landbrugets aktuelle udfordringer med lavere afregningspriser. Nedskrivninger i 2014 forventes at ligge på niveau med 2013 - mod tidligere forventet et lidt lavere niveau.

*Nordjyske Bank
- det sikre valg*

Nordjyske Bank – det sikre valg

Nordjyske Bank er godt rustet til fremtidens udfordringer med en stærk og robust kapital samt en god likviditet.

Banken har en stærk lokal forankring bestående af mange aktionærer, et stort kundegrundlag samt loyale og kompetente medarbejdere.

Vi ønsker et større forretningsomfang for fortsat at kunne levere tilfredsstillende resultater samt leve op til de stadig stigende krav og reguleringer, banken møder.

Nordjyske Bank er fortsat interesseret i at vokse i Nordjylland, herunder Aalborg, ligesom Aarhus og København har stor interesse for banken. Banken ønsker at være til stede i disse vækstbyer.

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



Bankdirektør Claus Andersen

Fusionsforhandlinger

Nordjyske Bank har flere gange tilkendegivet, at man ønsker at være opsøgende i den forventede strukturtilpasning. I den forbindelse redegjorde banken i selskabsmeddelelse nr. 14.2014 dateret den 9. oktober 2014 for igangværende fusionsforhandlinger med A/S Nørresundby Bank.

Banken har den 29. oktober 2014 orienteret repræsentantskabet om fusionsforhandlingerne som informeret i selskabsmeddelelse nr. 15.2014.

Bankens bestyrelse har den 5. november 2014 meddelt Nørresundby Banks bestyrelse, at man desværre har set sig nødsaget til at indstille fusionsforhandlingerne, indtil der foreligger en afklaring med Nørresundby Banks storaktionær Spar Nord Bank.

Spar Nord Bank fremsatte den 10. november 2014 et betinget, frivilligt købstilbud på alle aktier i Nørresundby Bank. Nørresundby Bank har den 11. november 2014 meddelt i selskabsmeddelelse, at man vil vurdere købstilbuddet og sondere alternative muligheder.

Nordjyske Bank afventer Nørresundby Banks vurderinger og sonderinger.

Ledelsesberetning

Forretningsgrundlag og risikostyring

Nordjyske Banks forretningsgrundlag er at tilbyde finansielle produkter og ydelser kombineret med rådgivning. Banken ønsker kun at påtage sig risici, som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styring af.

Banken er naturligt eksponeret over for kreditrisici, markedsrisici, likviditetsrisici og operationelle risici, og risikostyring er et naturligt element i banken. Kreditrisici er det væsentligste risikoområde.

I Årsrapport 2013 samt i Risikorapport 2013 er de forskellige risici beskrevet nærmere. Disse rapporter er tilgængelige på bankens hjemmeside på www.nordjyskebank.dk/risikorapport.

Bankens ledelse ajourfører forretningsmodel, politikker og rammer minimum én gang årligt og revurderer den samlede risiko.

For Nordjyske Bank har kundekontakten i bankens markedsområde stor betydning. Banken sikrer kunderne en høj kvalitet i rådgivningen ved at investere i uddannelse og sikre medarbejdernes kompetencer.

Risikorapporten
findes på bankens
hjemmeside

www.nordjyskebank.dk/risikorapport

Tilsynsdiamanten

Summen af store eksponeringer skal være < 125 procent af kapitalgrundlaget
Nordjyske Bank: 11,0 procent

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

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

Ejendomseksponering skal være < 25 procent af udlån og garantier
Nordjyske Bank: 6,0 procent



Likviditetsoverdækning skal være > 50 procent
Nordjyske Bank: 166,5 procent

*Nordjyske Bank ligger
komfortabelt
i forhold til grænseværdier i
Tilsynsdiamanten*

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

Ledelsesberetning

Kapitalforhold

Banken har robust solvens, der er baseret på egenkapital. Solvensprocent og kernekapitalprocent udgør 19,6 pr. 30. september 2014.

Disse procenter er beregnet på baggrund af nye kapitaldækningsregler i form af CRD IV direktiv og CRR forordning fra EU samt Finanstilsynets implementering af overgangsregler i forordningen, som trådte i kraft pr. 31. marts 2014.

Sammenligningstillene er beregnet i henhold til tidligere regler.

Bankens kapitalgrundlag består i al væsentlighed af egenkapital, hvorfor regelændringer med mindre indregning af efterstillet kapital ikke påvirker bankens solvensopgørelse.

Som følge af de nye krav fratrækkes nu blandt andet en beregnet udlodning i kapitalgrundlaget.

De nye regler påvirker risikoeksponeringen primært ved øget vægt og ændret opgørelse af misligholdte engagementer og ved reduceret vægt af mange engagementer med små og mellemstore virksomheder.

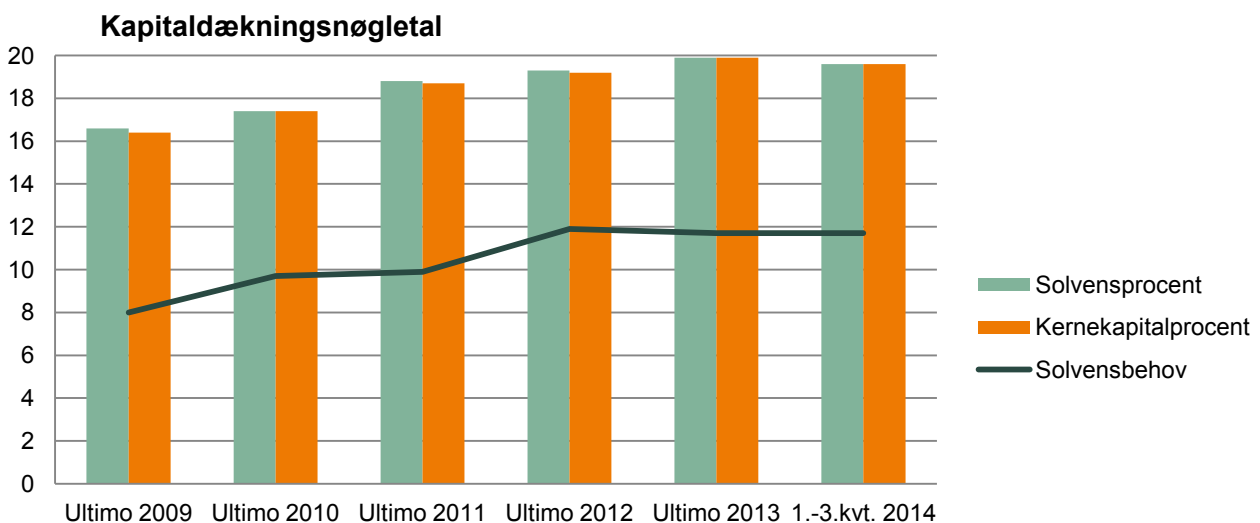
Samlet set har de nye regler haft en neutral påvirkning af solvensprocenten i 2014.

Grafen nedenunder, som viser en stabil udvikling af bankens kapitalforhold, vurderes fortsat retvisende og relevant trods regelændring.

Kapitalgrundlag i forhold til risikoeksponering (beløb i mio. kr.)	3. kvrt. 2014	3. kvrt. 2013
Egenkapital	1.415	1.339
Fradrag af		
- udlodning m.v.	49	4
- goodwill m.v.	12	18
- kapitalandele i fin. virksomheder	85	64
Tillæg af efterstillet kapital	0	2
Kapitalgrundlag	1.269	1.255
Risikoeksponering	6.497	6.346
Solvensprocent / kapitalprocent	19,6	19,8
Kernekapitalprocent	19,6	19,8

Bankens kapitaldækning opgøres uændret 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 bekendtgørelsen om opgørelse af risikoeksponeringer, kapitalgrundlag og solvensbehov skal banken offentliggøre detaljerede informationer om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning og risikostyring m.v. Disse oplysninger fremgår af bankens hjemmeside på www.nordjyskebank.dk/risikorapport.



Vækst i de risikovægtede poster i 2009-2014 i procent:

4,5 -0,1 -0,9 1,3 -0,9 2,8

Ledelsesberetning

Det individuelle solvensbehov

Det individuelle solvensbehov til en tilstrækkelig basiskapital er pr. 30. september 2014 opgjort til 758 millioner kroner, hvilket svarer til et individuelt solvensbehov på 11,7 procent.

Banken har en solvensgrad på 168 procent på grundlag af den faktiske solvens på 19,6 i forhold til det opgjorte solvensbehov, der er opgjort efter 8⁺ metoden i henhold til Finanstilsynets vejledning.

Oplysninger om det individuelle solvensbehov findes på bankens hjemmeside

www.nordjyskebank.dk/risikorapport

Likviditet

Indlånsudvikling

Bankens "egenlikviditet" bestående af indlån og egenkapital udgør 8.584 millioner kroner og overstiger udlån med 3.064 millioner kroner.

Banken har således en komfortabel likviditetssituation, hvor bankens politik om at finansiere udlån med indlån fra kunder og egenkapital opfyldes fuldt ud.

Likviditeten består samtidig af stabile midler, idet 90 procent af indlånene er dækket af Indskydergarantifonden. Banken har ikke hentet dyre aftaleindlån, og der er ingen indlån, der udgør mere end 1 procent af de samlede indlån - ligesom de 10 største indlån udgør mindre end 5 procent af de samlede indlån.

Stabil funding (beløb i mio. kr.)	3. kvrt. 2014	3. kvrt. 2013
Udlån	5.520	5.522
Egenkapital	1.415	1.339
Indlån m.v.	7.169	7.115
Funding	8.584	8.454
Overskud	3.064	2.932
Funding ratio	0,64	0,65

Likviditetsmæssig overdækning af lovkrav

Banken har en meget tilfredsstillende likviditetsmæssig overdækning i forhold til lovkravet på 167 procent, svarende til 1.533 millioner kroner.

Muligheden for at belåne sektoraktier bortfaldt pr. 1. juli 2014 som følge af den stabile likviditet på de finansielle markeder og i den finansielle sektor. Konsekvensen af bortfaldet er ikke væsentlig for banken.

Bankens overdækning er på et lavere niveau pr. 30. september 2014, hvilket primært skyldes et højere likviditetskrav som følge af mange konverteringsgarantier pr. 30. september 2014 - om end disse garantier ikke reelt kræver likviditet.

Kommende likviditetskrav

Der er vedtaget skærpede likviditetskrav som følge af EU-reglerne CRD IV og CRR, som træder i kraft pr. 1. januar 2015.

Nordjyske Bank har en tilfredsstillende overdækning i forhold til de nye LCR-regler.

Reglerne kan få en mindre betydning for bankens placering af likviditet ved investering i blandt andet realkreditobligationer, men det vurderes ikke at være afgørende for bankens overholdelse af LCR-regler.

Bankens "egenlikviditet" overstiger udlån med tre milliarder kroner



Ledelsesberetning

Kreditrisici

Kreditnøgletal	3.kvartal 2014	Ultimo 2013	Ultimo 2012	Ultimo 2011	Ultimo 2010	Ultimo 2009
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,1	4,3	4,6	5,0	5,5
Årets udlånsvækst i procent	- 0,6	- 0,1	- 3,4	- 4,0	- 0,9	6,2
Sum af store engagementer i pct. af basiskapital	11,0	11,6	23,3	37,1	33,0	13,2 *)
Årets nedskrivningsprocent	1,8	1,9	1,8	1,6	1,3	1,3
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,6	8,2	7,5	5,8	4,1	3,6

Bankens nedskrivninger er steget med 5 procent for perioden 1.-3. kvartal 2014 set i forhold til samme periode sidste år. Nedskrivningen udgør i alt 105 millioner kroner for årets første ni måneder. Herunder har banken foretaget en porteføljenedskrivning på dansk erhvervslandbrug. Nedskrivningerne vil blive fordelt på landbrugs-kunderne i løbet af 4. kvartal 2014.

Der registreres fortsat begrænsede udfordringer på bankens private kunder. En ny undersøgelse fra Realkreditrådet viser, at antallet af boligejere, der er i restance med terminsbetaling, er på det laveste niveau siden midten af 2008.

Mange privatkunder har benyttet fordelagtige konverteringsmuligheder til omlægning til fastrente. Banken finder det positivt, at 86 procent af nyudlån til bankens kunder hos Totalkredit i løbet af det seneste kvartal har valgt fastrentelån og 68 procent af nyudlån i samme periode er med afdrag.

Nordjyske Bank har en relativt større andel kunder hos Totalkredit, der har fast rente samt betaler afdrag på realkreditlån end gennemsnittet hos Totalkredit.

** beregnet i henhold til tidligere regler*
Udlån og garantier til private udgør 46 procent og til erhverv 54 procent. Niveauet ligger dog normalt nærmere 40 procent til private og 60 procent til erhverv, og den nuværende fordeling skyldes mange konverteringsgarantier til private kunder.

Banken har et mål på minimum 35 procent udlån og garantier til private kunder, idet risikoen på privat-segmentet vurderes at være mindre end erhvervssegmentet. Der er fastsat grænser for alle branchegrupper, idet der er risiko ved branche-koncentrationer.

Ejendomsbranchen udgør en andel på 6 procent.

Nordjyske Bank har en væsentlig koncentration i eksponeringen mod dansk erhvervslandbrug på 17 procent af bankens udlån og garantier. Dansk erhvervslandbrug uddybes i efterfølgende afsnit.

Eksponering mod fiskerierhvervet udgør 5 procent af bankens udlån og garantier. Fiskerierhvervet har en naturlig placering i bankens primære markeds-område, og banken har en lang erfaring med erhvervet.

Fordeling pr. 30. september 2014 (beløb i mio. kr.)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akkumulerede nedskrivninger og kursnedskrivninger	Periodens nedskrivninger over driften
Dansk erhvervslandbrug i alt **)	1.505	288	67
Fiskeri, landbrug i udlandet (EU) m.v.	788	33	11
Landbrug m.v. i alt	2.293	321	78
Øvrige erhverv	2.111	203	33
Erhverv i alt	4.404	524	111
Private	3.469	133	29
Offentlige myndigheder	3	0	0
I alt	7.876	657	140
Gruppevise nedskrivninger		31	-5
Endeligt tabt – ikke tidligere individuelt nedskrevet			6
Indgået på tidligere afskrevne fordringer, renter m.v.			36
Samlede reservationer		688	105

***) Dansk erhvervslandbrug vises samlet af hensyn til porteføljenedskrivningen pr. 30. september 2014

Ledelsesberetning

Udlån og garantier til landbrug

Landbrugserhvervet udgør en væsentlig del af bankens eksponeringer som en naturlig følge af, at landbrugserhvervet også udgør et væsentligt erhverv i bankens primære markedsområde i Nordjylland.

Banken har et LandbrugsCenter, der er placeret i Hjørring, hvor vi har samlet de stærke kompetencer på landbrugsområdet. Banken ønsker fokus på at skabe en rentabel drift for landbrugskunderne. I nogle tilfælde kan konsekvensen være, at vi hjælper landmænd ud af erhvervet.

Blandt andet den aktuelle handelskrise mellem EU og Rusland har forstærket de økonomiske udfordringer for landbrugserhvervet. Dette har medført et større pres på afregningspriserne, hvilket især gælder svine- og mælkepriser.

Mange landmænd har gennem lang tid arbejdet med effektivisering, og den aktuelle udfordring med lavere afregningspriser kan vanskeligt indhentes via højere effektivitet og lavere foderpiser.

Der er fortsat stor spredning i de økonomiske udfordringer mellem de enkelte produktionstyper inden for dansk erhvervslandbrug. Bankens reservationer er koncentreret på mælkeproducenter og svineavl.

Banken oplever samtidig stor variation i udfordringerne hos mælkeproducenter og svineavlere, hvor der ses både mælkeproducenter og svineavlere med høj effektivitet og lave omkostninger, som leverer pæne driftsresultater.

Planteavlerne kan i stort omfang bære de lavere priser, da denne produktionstype er mindre belastet af store investeringer.

Banken har reserveret nedskrivninger og kursnedskrivninger på engagementer med dansk erhvervslandbrug på 288 millioner kroner.

Nedskrivninger og kursnedskrivninger på engagementer til mælkeproducenter og svineavlere svarer til 26 procent af udlån og garantier til disse produktionstyper.

Solvensreservation og stresstest

Bankens opgørelse af solvensbehovet tager højde for risiko for tab på engagementer med væsentlige svagheder, men uden nedskrivninger og hensættelser. Denne opgørelse ligger udover bankens udgiftsførte nedskrivninger på udlån og garantier.

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

Der er solvensreserveret 256 millioner kroner til værdiregulering af sikkerheder samt til tab som følge af almindelige driftsproblemer og den aktuelle afsætningskrise på engagementer med dansk erhvervslandbrug. Dette beløb kommer udover bankens reservation til nedskrivninger og kursnedskrivninger vedrørende dansk erhvervslandbrug på 288 millioner kroner.

Vi vurderer herved at have taget højde for de væsentligste risici på nuværende tidspunkt.

Banken stresstester løbende udlån og garantier. Stresstest af bankens landbrugsportefølje viser, at landbrugets aktuelle vanskeligheder ikke kan true banken. Bankens solvensprocent vil fortsat være over solvensbehovet, selv hvis banken taber hele blancoandelen på hele landbrugsporteføljen.

Udlån til planteavl i udlandet

Banken har udlån på 5 procent af bankens udlån og garantier til planteavl i udlandet (EU). Der vurderes at være en meget begrænset tabsrisiko for banken på grund af høj egenkapital, første prioritetspant i de finansierede aktiver suppleret med statsgaranti i form af garanti fra Eksport Kredit Fonden.

Ledelsesberetning

Datterselskab

Nordjyske Bank ejer hele aktiekapitalen i Sæbygård Skov A/S. Datterselskabets resultat for perioden 1.-3. kvartal 2014 er indeholdt i bankens resultatopgørelse under "resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder". Aktierne er optaget til 11,3 millioner kroner, der er den regnskabsmæssige indre værdi.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

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

Der er ikke, efter kvartalsregnskabet afslutning, indtruffet hændelser, som har indflydelse på bankens resultat for perioden 1.-3. kvartal 2014, bankens aktiver og passiver samt den finansielle stilling ultimo september 2014.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter Nordjyske Bank for tab, som Indskydergarantifonden må imødesee i forbindelse med andre pengeinstitutters konkurs. Nordjyske Banks seneste opgjorte andel af sektorens indeståelse over for Garantifonden for indskydere og investorer andrager 0,71 procent.

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

De væsentligste skøn vedrører

- nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor kvantificering af risikoen for manglende fremtidige betalinger er forbundet med et væsentligt skøn,
- værdifastsættelse af immaterielle aktiver, med hensyn til kvantificering af de fremtidige indtægter og den anvendte kalkulationsrente,
- værdifastsættelse af ejendomme, med hensyn til de anvendte kalkulationsrenter og den interne lejeværdi, samt
- værdifastsættelse af unoterede sektoraktier, jævnfør nedenstående.

Unoterede aktier i selskaber, som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter m.v. - de såkaldte sektoraktier - er behæftet med et væsentligt skøn i forbindelse med fastlæggelse af dagsværdi. Ved fastsættelse af dagsværdien tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler. Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, er dagsværdien fastlagt på grundlag af offentliggjorte selskabsmeddelelser eller alternativt kapitalværdiberegninger.

Finanskalender 2015

10.02.2015	Offentliggørelse af årsrapport for 2014
10.03.2015	Ordinær generalforsamling
05.05.2015	Offentliggørelse af kvartalsrapport pr. 31. marts 2015
11.08.2015	Offentliggørelse af halvårsrapport pr. 30. juni 2015
03.11.2015	Offentliggørelse af kvartalsrapport pr. 30. september 2015

Kvartalsregnskab

Pr. 30. september 2014

Kvartalsrapport

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	1/1 - 30/09 2014	1/1 - 30/09 2013	1/1 - 31/12 2013
Renteindtægter	3	282.030	301.218	395.909
Renteudgifter	4	36.763	44.611	58.645
Netto renteindtægter		245.267	256.607	337.264
Udbytte af aktier m.v.		5.786	3.271	5.446
Gebyrer og provisionsindtægter	5	120.804	104.980	133.356
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		3.918	2.919	3.902
Netto rente- og gebyrindtægter		367.939	361.939	472.164
Kursreguleringer	6	42.523	12.674	18.602
Andre driftsindtægter		3.068	3.973	4.987
Udgifter til personale og administration	7	193.491	202.650	270.565
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		3.508	3.181	6.477
Andre driftsudgifter		12.079	12.793	16.821
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.		104.760	100.216	129.306
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		896	- 688	- 1.787
Resultat før skat		100.588	59.058	70.797
Skat		18.747	14.975	17.852
Periodens resultat		81.841	44.083	52.945

Anden totalindkomst

Beløb i 1.000 kroner	note	1/1 - 30/09 2014	1/1 - 30/09 2013	1/1 - 31/12 2013
Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi		1.330	0	1.198
Tilbageførsler af sådanne stigninger		2.421	144	244
Ændring, netto		- 1.091	- 144	954

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

Kvartalsrapport

Balance

Aktiver		Pr. 30/9	Pr. 30/9	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	note	2014	2013	2013
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		236.977	156.430	361.280
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	8	343.000	378.347	276.270
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	9+10	5.520.474	5.521.855	5.552.725
Obligationer til dagsværdi		1.068.137	1.079.119	1.125.686
Aktier m.v.		246.850	244.182	252.181
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	60	60
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.299	12.411	11.312
Aktiver tilknyttet puljeordninger		1.299.287	1.169.558	1.110.220
Immaterielle aktiver		11.884	13.784	11.884
Grunde og bygninger i alt		131.065	138.334	135.366
- Investeringsejendomme		36.386	39.333	35.520
- Domicilejendomme		94.679	99.001	99.846
Øvrige materielle aktiver		3.642	4.349	4.749
Udskudte skatteaktiver		3.800	3.800	3.800
Aktiver i midlertidig besiddelse		3.719	2.842	4.743
Andre aktiver		70.207	68.379	59.202
Periodeafgrænsningsposter		5.686	5.728	5.580
Aktiver i alt		8.956.027	8.799.178	8.915.058

Kvartalsrapport

Balance

Passiver		Pr. 30/9	Pr. 30/9	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	note	2014	2013	2013
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	11	114.302	140.429	135.134
Indlån i alt		7.168.834	7.112.583	7.296.683
- indlån og anden gæld	12	5.788.404	5.845.997	5.944.466
- indlån i puljeordninger		1.380.430	1.266.586	1.352.217
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		39	899	899
Aktuelle skatteforpligtelser		16.575	24.553	3.372
Andre passiver		227.458	167.938	114.246
Periodeafgrænsningsposter		1	2	2
Gæld i alt		7.527.209	7.446.404	7.550.336
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		3.042	3.435	3.641
Hensættelser til tab på garantier		2.585	1.935	1.899
Andre hensatte forpligtelser		4.948	2.594	4.024
Hensatte forpligtelser i alt		10.575	7.964	9.564
Efterstillede kapitalindskud				
Efterstillede kapitalindskud		2.838	5.804	5.804
Egenkapital				
Aktiekapital		77.200	77.200	77.200
Opskrivningshenlæggelser		25.444	25.437	26.535
Andre reserver				
- lovpligtige reserver		3.053	4.165	3.067
Overført overskud		1.309.708	1.232.204	1.227.112
Foreslået udbytte		0	0	15.440
Egenkapital i alt		1.415.405	1.339.006	1.349.354
Passiver i alt		8.956.027	8.799.178	8.915.058

Kvartalsrapport

Bevægelser på egenkapitalen

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 30/9 2014	Pr. 30/9 2013	Pr. 31/12 2013
Aktiekapital			
Aktiekapital, primo	77.200	80.400	80.400
Kapitaltilførsler eller -nedsættelser	0	- 3.200	- 3.200
Aktiekapital, ultimo	<u>77.200</u>	<u>77.200</u>	<u>77.200</u>
Opskrivningshenlæggelser			
Opskrivningshenlæggelser, primo	26.535	25.581	25.581
Anden totalindkomst	- 1.091	- 144	954
Opskrivningshenlæggelser, ultimo	<u>25.444</u>	<u>25.437</u>	<u>26.535</u>
Andre reserver			
Lovpligtige reserver, primo	3.067	4.185	4.185
Periodens resultat	- 14	- 20	- 1.118
Lovpligtige reserver, ultimo	<u>3.053</u>	<u>4.165</u>	<u>3.067</u>
Overført overskud			
Overført overskud, primo	1.227.112	1.185.797	1.185.797
Periodens resultat	81.841	44.083	52.945
Anden totalindkomst	- 1.091	- 144	954
Samlet totalindkomst	<u>80.750</u>	<u>43.939</u>	<u>53.899</u>
- henført til lovpligtige reserver	14	20	1.118
- overført til foreslået udbytte	0	0	- 15.440
- overført til opskrivningshenlæggelse	1.091	144	- 954
Indtægter og udgifter ført direkte på egenkapitalen			
Udbytte af egne aktier	42	339	339
Kapitalnedsættelse	0	3.200	3.200
Salg af egne aktier	41.531	29.036	44.926
Køb af egne aktier	- 40.832	- 30.271	- 45.773
Overført overskud, ultimo	<u>1.309.708</u>	<u>1.232.204</u>	<u>1.227.112</u>
Foreslået udbytte			
Foreslået udbytte, primo	15.440	8.040	8.040
Udbetalt udbytte	- 15.398	- 7.701	- 7.701
Overført udbytte egne aktier	- 42	- 339	- 339
Periodens resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15.440</u>
Foreslået udbytte, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15.440</u>
Egenkapital ultimo perioden	<u>1.415.405</u>	<u>1.339.006</u>	<u>1.349.354</u>

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 2013 på www.nordjyskebank.dk/bankenital

Kvartalsrapport

Noter med 2 års oversigter

1. Hovedtal (beløb i mio. kr.)	1/1 - 30/09 2014	1/1 - 30/09 2013	1/1 - 31/12 2013
Resultatopgørelse:			
Netto renteindtægter	245,3	256,6	337,3
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	116,9	102,1	129,5
Netto rente- og gebyrindtægter	367,9	361,9	472,2
Kursreguleringer	42,5	12,7	18,6
Udgifter til personale og administration	193,5	202,7	270,6
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	104,8	100,2	129,3
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,9	- 0,7	- 1,8
Resultat før skat	100,6	59,1	70,8
Periodens resultat	81,8	44,1	52,9
Anden totalindkomst	- 1,1	- 0,1	1,0
	Pr. 30/9 2014	Pr. 30/9 2013	Pr. 31/12 2013
Balance:			
Udlån	5.520	5.522	5.553
Obligationer	1.068	1.079	1.126
Aktier m.v.	247	244	252
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	11	12	11
Investeringsejendomme	36	39	36
Domicilejendomme	95	99	100
Aktiver i midlertidig besiddelse	4	3	5
Indlån, incl. puljer	7.169	7.113	7.297
Efterstillede kapitalindskud	3	6	6
Egenkapital	1.415	1.339	1.349
Aktiver i alt	8.956	8.799	8.915
Garantier	1.668	918	841

Kvartalsrapport

Noter med 2 års oversigter

2. Nøgletal	1/1 - 30/09 2014	1/1 - 30/09 2013	1/1 - 31/12 2013
Solvens			
Solvensprocent	19,6	19,8 *)	19,9 *)
Kernekapitalprocent	19,6	19,8 *)	19,9 *)
Indtjening			
Resultat før skat / gns. egenkapital % p.a.	9,7	6,0	5,3
Resultat efter skat / gns. egenkapital % p.a.	7,9	4,4	4,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,3	1,2	1,2
Omkostninger i pct. af basisindtjening	52,6	55,8	57,6
Markedsrisici			
Renterisiko i procent af kernekapital	0,1	- 0,6 -	0,5
Valutaposition i procent af kernekapital	1,4	1,2	0,8
Valutarisiko i procent af kernekapital	0,0	0,0	0,0
Kreditrisici			
Udlån i forhold til egenkapital	3,9	4,1	4,1
Periodens udlånsvækst i procent	- 0,6	- 0,6 -	0,1
Summen af store engagementer i procent af basis-kapital	11,0	22,0	11,6
Periodens nedskrivningsprocent p.a.	1,8	2,0	1,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,6	7,8	8,2
Ejendomseksposering før nedskrivninger	6,1	6,7	6,7
Likviditetsrisici			
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	86,4	85,3	83,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	166,5	210,0	215,0
Stabil funding-ratio	0,64	0,65	0,64
Nordjyske Bank - aktien			
kr. pr. aktie á 10 kr.			
Periodens resultat efter skat pr. aktie p.a.	10,6	7,5	6,7
Indre værdi pr. aktie	183,7	174,0	175,2
Børskurs	125,0	109,0	109,0
Udbytte pr. aktie	0,0	0,0	2,0
Børskurs/periodens resultat pr. aktie	11,79	14,54	16,20
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,68	0,63	0,62

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

Kvartalsrapport

Noter

3. Renteindtægter	1/1 - 30/09	1/1 - 30/09	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2014	2013	2013
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	616	995	1.275
Udlån og andre tilgodehavender	272.952	293.038	385.073
Obligationer	8.659	7.964	10.685
Afledte finansielle instrumenter i alt	- 229	- 975	- 1.321
Øvrige renteindtægter	<u>32</u>	<u>196</u>	<u>197</u>
Renteindtægter i alt	<u>282.030</u>	<u>301.218</u>	<u>395.909</u>

Der er ingen renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger

4. Renteudgifter	1/1 - 30/09	1/1 - 30/09	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2014	2013	2013
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.650	1.999	2.673
Indlån og anden gæld	34.005	41.953	55.147
Obligationer	1	38	50
Efterstillede kapitalindskud	64	149	199
Øvrige renteudgifter	<u>43</u>	<u>472</u>	<u>576</u>
Renteudgifter i alt	<u>36.763</u>	<u>44.611</u>	<u>58.645</u>

Der er ingen renteudgifter hidrørende fra ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger

5. Gebyrer og provisionsindtægter	1/1 - 30/09	1/1 - 30/09	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2014	2013	2013
Værdipapirhandel og depot	41.174	36.173	46.766
Betalingsformidling	12.044	11.333	15.255
Lånesagsgebyrer	37.261	29.577	37.665
Garantiprovision	7.745	8.171	10.159
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>22.580</u>	<u>19.726</u>	<u>23.511</u>
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	<u>120.804</u>	<u>104.980</u>	<u>133.356</u>

Kvartalsrapport

Noter

6. Kursreguleringer	1/1 - 30/09	1/1 - 30/09	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2014	2013	2013
Obligationer	8.307	1.093	2.928
Aktier m.v.	30.129	7.625	14.600
Investeringsjendomme	- 1.545	144	- 4.034
Valuta	4.648	3.770	5.016
Afledte finansielle instrumenter	1.171	193	304
Aktiver tilknyttet puljeordninger	71.070	26.091	56.833
Indlån i puljeordninger	- 71.257	- 26.242	- 57.045
Kursreguleringer i alt	<u>42.523</u>	<u>12.674</u>	<u>18.602</u>

7. Udgifter til personale og administration	1/1 - 30/09	1/1 - 30/09	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2014	2013	2013
Personaleudgifter:			
Lønninger	92.092	100.437	130.447
Pension	12.957	12.149	15.678
Udgifter til social sikring m.v.	13.909	13.382	17.125
	<u>118.958</u>	<u>125.968</u>	<u>163.250</u>
Øvrige administrationsomkostninger	74.533	76.682	107.315
Udgifter til personale og administration i alt	<u>193.491</u>	<u>202.650</u>	<u>270.565</u>
Gns. antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	258	265	264

8. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Pr. 30/9	Pr. 30/9	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2014	2013	2013
Anfordringstilgodehavender	222.197	366.482	267.584
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	115.173	0	0
- over 3 måneder til og med 1 år	3.130	0	0
- over 1 år til og med 5 år	0	9.365	6.186
- over 5 år	2.500	2.500	2.500
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>343.000</u>	<u>378.347</u>	<u>276.270</u>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	0	0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>343.000</u>	<u>378.347</u>	<u>276.270</u>
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>343.000</u>	<u>378.347</u>	<u>276.270</u>

Kvartalsrapport

Noter

9. Nedskrivninger på udlån	Pr. 30/9	Pr. 30/9	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2014	2013	2013
Individuelle nedskrivninger			
Primo	540.132	501.137	501.137
Nedskrivninger i perioden	149.248	143.100	160.964
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	34.359	54.839	44.860
Andre bevægelser	23.921	20.180	30.391
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>32.208</u>	<u>96.066</u>	<u>107.500</u>
Ultimo	<u>646.734</u>	<u>513.512</u>	<u>540.132</u>
Gruppevise nedskrivninger			
Primo	26.871	31.041	31.041
Nedskrivninger i perioden	552	2.918	2.918
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	<u>3.710</u>	<u>3.130</u>	<u>7.088</u>
Ultimo	<u>23.713</u>	<u>30.829</u>	<u>26.871</u>
10. Kreditrisiko	Pr. 30/9	Pr. 30/9	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kr.	2014	2013	2013
Udlån og andre garantier fordelt på sektor og brancher			
Offentlige myndigheder	<u>0,0%</u>	<u>0,0%</u>	<u>0,0%</u>
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:			
Landbrug	17,6%	22,2%	19,1%
Planteavl i udlandet (EU)	4,2%	4,3%	4,8%
Pelsdyravl	0,9%	0,7%	0,8%
Fiskeri	<u>4,7%</u>	<u>5,1%</u>	<u>5,4%</u>
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	27,4%	32,3%	30,1%
Industri og råstofudvinding	4,1%	4,8%	6,3%
Energiforsyning	0,2%	0,3%	0,3%
Bygge og anlæg	3,0%	2,9%	3,0%
Handel	4,3%	5,2%	5,3%
Transport, hoteller og restauranter	1,8%	2,9%	2,4%
Information og kommunikation	0,4%	0,3%	0,4%
Finansiering og forsikring	3,4%	3,5%	3,5%
Fast ejendom	5,5%	6,5%	6,3%
Øvrige erhverv	<u>3,5%</u>	<u>4,6%</u>	<u>4,2%</u>
	53,6%	63,3%	61,8%
Private	<u>46,4%</u>	<u>36,7%</u>	<u>38,2%</u>
I alt	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>	<u>100,0%</u>

Kvartalsrapport

Noter

11. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	Pr. 30/9 2014	Pr. 30/9 2013	Pr. 31/12 2013
Beløb i 1.000 kroner			
Anfordring	114.302	140.429	135.134
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	114.302	140.429	135.134
Banken har uudnyttede længere løbende kredittilsagn for i alt	400.000	350.000	350.000

12. Indlån og anden gæld	Pr. 30/9 2014	Pr. 30/9 2013	Pr. 31/12 2013
Beløb i 1.000 kroner			
Anfordring	3.634.810	3.123.922	3.431.443
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	137.745	561.957	157.377
- over 3 måneder til og med 1 år	698.592	519.235	665.556
- over 1 år til og med 5 år	453.770	856.230	885.242
- over 5 år	863.487	784.653	804.848
Indlån og anden gæld i alt	5.788.404	5.845.997	5.944.466
Fordelt på kategorier			
- anfordring	3.573.148	3.081.514	3.092.236
- opsigelse	1.191.273	1.527.942	1.533.700
- tidsindskud	45.852	65.453	130.404
- særlige indlån	978.131	1.171.088	1.188.126
Indlån og anden gæld i alt	5.788.404	5.845.997	5.944.466

Kvartalsrapport

Noter

13. Kapitalkrav	Pr. 30/9 2014	Pr. 30/9 2013	Pr. 31/12 2013
Beløb i 1.000 kroner			
Kernekapital efter fradrag	1.268.374	1.254.831 *)	1.249.379 *)
Basiskapital efter fradrag	1.268.657	1.254.831 *)	1.249.379 *)
Tilstrækkelig basiskapital	758.024	737.300 *)	739.000 *)
Risikovægtede poster i alt	6.467.421	6.346.141 *)	6.290.483 *)
Kernekapitalprocent	19,6%	19,8% *)	19,9% *)
Solvensprocent	19,6%	19,8% *)	19,9% *)
Solvensbehov	11,7%	11,6% *)	11,7% *)

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

14. Eventualforpligtelser	Pr. 30/9 2014	Pr. 30/9 2013	Pr. 31/12 2013
Beløb i 1.000 kroner			
Finansgarantier	640.388	564.827	497.755
Tabsgarantier for realkreditlån	92.055	88.862	86.255
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	661.695	12.807	22.554
Øvrige eventualforpligtelser	<u>273.990</u>	<u>251.458</u>	<u>234.925</u>
I alt	<u>1.668.128</u>	<u>917.954</u>	<u>841.489</u>
Pantsætninger			
For trækingsret til Danmarks Nationalbank er pantsat obligationer	<u>150.948</u>	<u>540.091</u>	<u>149.693</u>

Kvartalsrapport

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato godkendt kvartalsrapporten for perioden 1. januar - 30. september 2014 for Nordjyske Bank A/S.

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

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at perioderegnskabet for perioden 1. januar - 30. september 2014 giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Frederikshavn, den 18. november 2014

Direktionen

Claus Andersen
bankdirektør

Mikael Tolbod Jakobsen
bankdirektør

/Bjarne Haugaard
økonomidirektør

Bestyrelsen

Hans Jørgen Kaptain

Sten Uggerhøj

Erik Broholm Andersen

Per Lykkegaard Christensen

Tina Conradsen

Hanne Karlshøj

Ole Kristensen

Henrik Lintner

Helle Emborg Nielsen