

Årsrapport 2016

Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om banken	3
Ledelsesberetning	4
Ledelsespåtegning	20
Intern revisions erklæring	21
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	22
Årsregnskab:	
Resultat- og totalindkomstopgørelse	26
Balance pr. 31. december	27
Egenkapitalopgørelse	29
Kapitalopgørelse	31
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	32
Oplysninger om bestyrelsen	72
Oplysninger om direktionen	76
Repræsentantskab	77

Oplysninger om banken

Jutlander Bank A/S

Markedsvej 5-7, 9600 Aars

CVR-nr.: 28 29 94 94

Hjemsted: Vesthimmerlands Kommune

Telefon: 9657 5800

Internet: www.jutlander.dk

Bestyrelse

Finn Hovalt Mathiassen, formand

Lars Tolborg, næstformand

Bent Bjørn

Ole Christoffersen

Thomas Frisgaard

Svend Madsen

Preben Randbæk

Helle Aagaard Simonsen

Jacob Engelsted Christensen (medarbejdervalgt)

Per Norup Olesen (medarbejdervalgt)

Henrik Pedersen (medarbejdervalgt)

Henrik Sørensen (medarbejdervalgt)

Bankens bestyrelse har nedsat 4 udvalg.
Oplysninger herom findes på side 72.

Direktion

Per Sønderup

Lisa Frost Sørensen

Lars Thomsen

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Platanvej 4

7400 Herning

Godkendt på bankens generalforsamling den 15. marts 2017

Dirigent

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Jutlander Bank A/S' hovedaktivitet er at tilbyde alle sædvanlige finansielle produkter til såvel privat- som erhvervskunder. Banken ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning. Bankens hovedsæde er beliggende i Aars, og banken har 22 afdelinger fordelt i Nord- og Østjylland samt en afdeling i København.

Vigtige begivenheder i perioden

Åbning af ny afdeling i Aalborg

I juli 2016 flyttede banken to af sine afdelinger til nye flotte lokaler i Fronthuset på Eternitgrunden i Aalborg. I Fronthuset findes således både Privatkundeafdelingen Eternitten samt bankens Erhvervscenter for Aalborg.

Strategi 2020

I henhold til bankens strategiplan 2020 er det bankens vision at blive "Danmarks mest personlige og tilgængelige bank".

Der er siden vedtagelsen af strategiplanen igangsat en række initiativer for at nå visionen. For at øge tilgængeligheden tilbydes bankens kunder, at der kan afholdes møder med deres personlige rådgiver både før og efter afdelingernes normale åbningstid.

Det personlige skabes i dialog mellem kunderne og medarbejderne. Det kræver en stadig fokus på medarbejdernes kompetencer, og bankens medarbejdere efteruddannes derfor løbende. Særligt har bankens erhvervsrådgivere gennemført et større certifikatgivende uddannelsesforløb i 2016.

Banken har endvidere i årets løb iværksat forskellige tiltag for at forbedre forretningsprocesserne, således at der skabes bedre rammer og mere tid for rådgiverne til gavn for kunderne.

Banken har i årets løb haft en tilgang på næsten 8.000 nye kunder, hvilket banken ser som et godt tegn på, at strategien virker.

Ordinær inspektion af Finanstilsynet

Finanstilsynet var medio 2016 på inspektion i Jutlander Bank A/S. Inspektionen var en ordinær undersøgelse, hvor alle bankens væsentlige områder blev gennemgået ud fra en risikobaseret vurdering med vægt på områder med størst risiko.

Finanstilsynet konstaterede, at de områder, der blev påpeget ved seneste undersøgelse, generelt var blevet væsentligt forbedret, og at kreditpolitikken på flere områder var strammet.

På bankens samlede udlån og garantier, der udgør 10,6 mia. kr., vurderede Finanstilsynet et behov for yderligere nedskrivninger på 48 mio. kr. i forhold til de samlede nedskrivninger pr. 31. marts 2016. I bankens løbende vurdering af nedskrivningsbehovet i andet og tredje kvartal, var disse yderligere nedskrivninger allerede indeholdt i de udgiftsførte nedskrivninger på 80 mio. kr. pr. 30. september 2016.

Banken fik enkelte påbud, herunder at præcisere forretningsmodellen og at uddybe kreditpolitikken omkring projektf finansiering af ejendomme. Banken har taget påbuddene til efterretning og er i færd med at tilrette forretningsmodellen og kreditpolitik mv. for at efterleve påbuddene.

Finanstilsynet vurderede, at bankens individuelt opgjorte solvensbehov tog højde for bankens risici.

Finanstilsynets redegørelse for inspektionen er offentliggjort på bankens hjemmeside www.jutlander.dk den 23. december 2016.

Ledelsesberetning (fortsat)

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtjening

Årets resultat udgør et overskud før skat på 239 mio. kr. og efter skat på 193 mio. kr. Resultatet anses for meget tilfredsstillende.

Årets resultat svarer til en egenkapitalforrentning på 9,3 pct. før skat og 7,5 pct. efter skat. Målt i forhold til bankens aktiekurs på 191 ultimo 2016 svarer årets resultat til et afkast på 14,6 pct. før skat og 11,8 pct. efter skat.

Bankens indtjening fra den primære drift udgør 274 mio. kr. og ligger dermed i det øverste niveau af de udmeldte forventninger på 245-275 mio. kr. Indtjeningen fra den primære drift opgøres som indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger mv. og skat.

Resultatet kan i hovedposter specificeres således:

	2016 mio. kr.	2015 mio. kr.
Netto rente- og gebyrindtægter	724	796
Andre driftsindtægter	37	18
Udgifter til personale og administration	-463	-451
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	-24	-31
Primær indtjening	274	332
Kursreguleringer	61	74
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	1
Tab og nedskrivninger på udlån mv.	-95	-146
Resultat før udgifter til sektorløsninger	240	261
Udgifter til sektorløsninger	-1	-22
Resultat før skat	239	239
Skat	-46	-44
Årets resultat	193	195

Bankens netto rente- og gebyrindtægter udgør 724 mio. kr., hvilket er 72 mio. kr. mindre end i 2015. Dette skyldes dels det fortsat meget lave renteniveau, der blandt andet betyder et lavt renteafkast af bankens overskudslikviditet samt en mindre rentemarginal, og dels at bankens kunder har foretaget væsentligt færre konverteringer af realkreditlån end tilfældet var i 2015.

Andre driftsindtægter er steget med 19 mio. kr. til 37 mio. kr. Stigningen kan henføres til indfrielse af overtagne udlån.

Udgifter til personale og administration udgør 463 mio. kr. mod 451 mio. kr. året før. Udgifter til personale er steget med 9 mio. kr., der bl.a. kan henføres til stigende udgifter på 4 mio. kr. til lønsumsbidrag, som den finansielle sektor er pålagt, og at der gennem det seneste år er ansat flere medarbejdere, herunder i bankens afdeling på Frederiksberg i København.

Udgifter til administration er steget med 3 mio. kr., der blandt andet kan henføres til øgede udgifter til IT-udvikling og igangsatte strategiinitiativer, herunder markedsføringskampagne, uddannelse samt drift af nye afdelinger i Aalborg og København.

Ledelsesberetning (fortsat)

Kursreguleringer af bankens beholdning af aktier og obligationer mv. er positive med 61 mio. kr. På aktie- og obligationsbeholdningen er der positive kursreguleringer på henholdsvis 36 mio. kr. og 25 mio. kr. Kursreguleringer af valuta og finansielle instrumenter er netto positive med 2 mio. kr., mens bankens investeringsejendomme er nedvurderet med 2 mio. kr.

Tab og nedskrivninger på udlån mv. er udgiftsført med 95 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,8 af de samlede udlån og garantier. Der er tale om en reduktion af tab og nedskrivninger på 51 mio. kr. i forhold til 2015, hvor der blev udgiftsført 146 mio. kr. og nedskrivningsprocenten udgjorde 1,3.

Af de udgiftsførte tab og nedskrivninger på udlån mv. på 95 mio. kr. hidrører ca. 70 pct. fra bankens eksponeringer mod landbruget, der udgør 12,7 pct. af bankens samlede udlån og garantier. Mange landbrug har stadig store udfordringer, men vi noterer os dog, at de stigende afregningspriser til svine- og mælkeproducenterne betyder, at vilkårene for at drive rentabelt landbrug i Danmark langsomt er blevet forbedret i løbet af 2016.

De akkumulerede nedskrivninger på udlån udgør 836 mio. kr. ultimo 2016, mens hensættelser til tab på garantier udgør 12 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør dermed 7,4 ultimo 2016 mod 7,1 ultimo 2015. Banken har endvidere overtagne nedskrivninger og dagsværdireguleringer for 309 mio. kr. fra Sparekassen Hobro, der ikke indgår i de akkumulerede nedskrivninger. Korrigeres der herfor udgør den akkumulerede nedskrivningsprocent 9,8 pct. mod 10,2 pct. ultimo 2015.

Bankens andel af sektorens bidrag til Afviklingsformuen udgør 0,9 mio. kr., der er udgiftsført under "Andre driftsudgifter". Andre driftsudgifter er dermed reduceret med 21 mio. kr. i forhold til 2015, idet der for 2016 ikke er opkrævet bidrag til Garantiformuen for Indskydere og Investorer.

Skat af årets resultat er udgiftsført med 46 mio. kr.

Forretningsomfang mv.

Jutlander Banks samlede forretningsomfang målt på udlån, indlån, garantier og kundedepoter er i 2016 forøget med 1,2 mia. kr. til i alt 32,8 mia. kr.

Gennem 2016 har bankens kunder fortsat med at afdrage på deres lån, hvilket har oversteget nye udlån med 0,2 mia. kr., således at bankens udlån ultimo 2016 udgør 7,8 mia. kr.

Banken mærker fortsat en stor opsparingslyst blandt sine kunder. Gennem 2016 er indlån steget med 0,7 mia. kr. til 12,3 mia. kr. og værdien af kundedepoter er forøget med 0,3 mia. kr. til 9,9 mia. kr.

Bankens garantier er steget med 0,4 mia. kr. til 2,8 mia. kr. ultimo 2016.

De samlede aktiver udgør 15,7 mia. kr. ultimo 2016 mod 15,0 mia. kr. året før. En forøgelse på 0,7 mia. kr., der primært kan henføres til en forøget obligationsbeholdning som følge af stigende indlån.

I 2016 har banken konsolideret egenkapitalen med 147 mio. kr., efter der blev udloddet udbytte på 43 mio. kr. i marts 2016. Bankens egenkapital udgør herefter 2.660 mio. kr. ultimo 2016. Udviklingen i egenkapitalen fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Bankens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger fortsat på et forsigtigt niveau på 3,0 mod 3,2 året før.

Ledelsesberetning (fortsat)

Kapitalforhold

Bankens egenkapital på 2.660 mio. kr. inklusiv 66 mio. kr. i hybrid kernekapital samt efterstillede kapitalindskud på 198 mio. kr. indgår i bankens kapitalgrundlag.

Banken skal i henhold til lovgivningen have et kapitalgrundlag, der understøtter risikoprofilen. Bankens ledelse har fastsat følgende kapitalmålsætninger for 2017:

- at den egentlige kernekapitalprocent minimum er 15 pct.
- at kapitalprocenten minimum er 17 pct.
- at banken har en overdækning i forhold til det individuelle solvensbehov på minimum 5 procentpoint

Ultimo 2016 er bankens egentlige kernekapital efter fradrag opgjort til 2.018 mio. kr., mens kapitalgrundlaget er opgjort til 2.216 mio. kr. De samlede risikoeksponeringer er opgjort til 10.875 mio. kr., hvilket betyder, at bankens egentlige kernekapitalprocent og kapitalprocent kan opgøres til henholdsvis 18,6 pct. og 20,4 pct. mod 16,2 pct. og 18,0 pct. året før.

Bankens kapitalgrundlag er i 2016 forøget med 224 mio. kr. Forøgelsen skyldes dels konsolidering via bankens overskud og dels via reduktion af fradrag i kernekapitalen. For yderligere information henvises til Kapitalopgørelsen på side 31.

I henhold til lov om finansiel virksomhed skal bestyrelsen og direktionen sikre, at banken har et tilstrækkeligt kapitalgrundlag, hvilket er den kapital, der efter ledelsens vurdering som minimum skal til for at dække alle væsentlige risici. Det vurderede tilstrækkelige kapitalgrundlag måles i forhold til bankens samlede risikoeksponeringer, og benævnes herefter det individuelle solvensbehov.

Til opgørelse af bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og dermed det individuelle solvensbehov anvender banken den såkaldte 8+ model. En beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt "Risikorapport vedrørende kapitaldækning", der er tilgængelig på bankens hjemmeside.

Bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag er vurderet til 1.086 mio. kr. svarende til et individuelt solvensbehov på 10,0 pct. ultimo 2016.

Bankens kapitalforhold kan sammenholdes med kapitalkravene i CRR forordningen og CRD IV direktivet således:

	Bankens kapitalforhold pr. 31/12 2016	Kapitalkrav pr. 31/12 2016 *)
Egentlig kernekapitalprocent	18,6 pct.	4,5 pct.
Kapitalprocent	20,4 pct.	8,0 pct.
Individuelt opgjort solvensbehov		10,0 pct.
Overdækning i forhold til det individuelle solvensbehov	10,4 pct.	

*) Kapitalkravene indeholder ikke kapitalbevaringsbufferen og konjunkturbufferen, der for 2016 udgør hhv. 0,625 pct. og 0 pct., og for 2017 hhv. 1,25 pct. og 0 pct.

Som det fremgår af skemaet, overstiger bankens kapitalprocent på 20,4 pct. det individuelle solvensbehov med 10,4 procentpoint, svarende til en kapitalmæssig overdækning på 1.130 mio. kr. Såfremt der tages hensyn til kapitalbevarings- og konjunkturbufferne for 2016 på 0,625 pct. har banken en kapitaloverdækning på 9,8 procentpoint.

Det er ledelsens vurdering, at bankens kapitalforhold er solide og fuldt ud kan dække de risici, der påhviler bankens nuværende forretningsomfang, samtidig med at der er mulighed for at udvide forretningsomfanget i de kommende år.

Ledelsen er endvidere komfortabel med bankens kapitalforhold, når der foretages stresstest heraf, herunder i relation til nye nedskrivningsregler efter IFRS9 og kommende regler om nedskrivningsegne passiver (NEP-krav).

Ledelsesberetning (fortsat)

Banken skal i henhold til CRR forordningen offentliggøre en række oplysninger herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på:

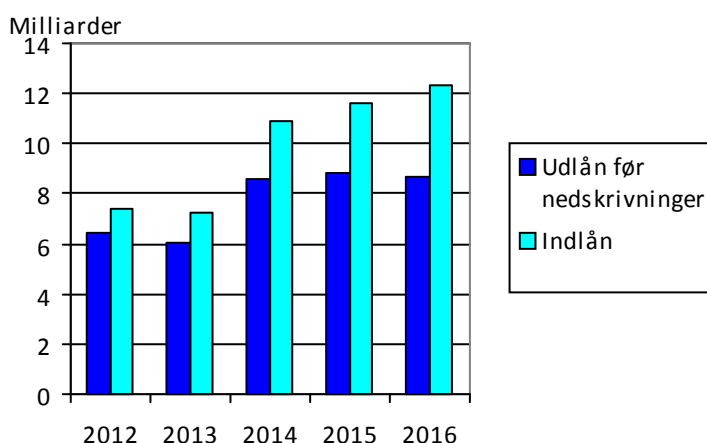
<https://jutlander.dk/om-jutlander-bank/aktionaer/oplysningsforpligtelse/> hvortil der henvises.

Likviditetsforhold

Banken har fortsat en stærk likviditetssituation.

Det er bankens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene. Ultimo 2016 udgør bankens udlån før nedskrivninger i forhold til indlån 70,6 pct. mod 75,7 pct. året før. Kundernes indlån kan således fuldt ud finansiere kundeudlånene.

I nedenstående figur vises udviklingen i bankens indlån og udlån før nedskrivninger for de seneste 5 år.



Opgjort i henhold til § 152 stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed skal banken have et likviditetsberedskab på 1.564 mio. kr. ultimo 2016, og da banken har et likviditetsberedskab på 4.731 mio. kr., betyder det, at banken har en overdækning på 3.167 mia. kr. svarende til 202 pct. mod 207 pct. ultimo 2015. Det har været bankens politik at have en likviditetsoverdækning på mindst 75 pct. mere end lovkravet. Lovkravet ophører med virkning fra 2017.

Ultimo 2015 trådte det nye likviditetskrav (LCR) i henhold til CRR forordningen i kraft med indfasning frem til 2018. Kravet lyder på minimum 70 pct. i 2016, 80 pct. i 2017 og 100 pct. i 2018.

Liquidity Coverage Ratio (LCR) er et kortsigtet likviditetsmål, der skal sikre, at et institut har tilstrækkelig likviditet til at modstå et 30-dages likviditetsstress. LCR angiver den mængde likvide "højkvalitetsaktiver", som et institut skal have i sin beholdning for at kunne modstå det kortsigtede likviditetsstress. Beholdningen af "højkvalitetsaktiver" skal primært bestå af kontanter, indestående i Nationalbanken og statsobligationer. Kravet til det enkelte instituts likvide aktiver vil afhænge af det enkelte instituts konkrete likviditetsrisici.

Ultimo december 2016 viser bankens LCR opgørelse en dækning på 176 pct. Banken opfylder således allerede nu det fuldt indfasede krav på minimum 100 pct. i 2018.

Det er ledelsens vurdering, at bankens likviditetsbehov vil være dækket i de kommende år.

Ledelsesberetning (fortsat)

Tilsynsdiamanten

I Finanstilsynets Tilsynsdiamant er opstillet 5 pejlemærker med grænseværdier, som Finanstilsynet anvender til at vurdere risikoen i det enkelte pengeinstitut, herunder de rammer som Finanstilsynet har sat for en sund bankforretning.

Bankens nøgletal ligger sikkert inden for alle grænseværdierne, som det fremgår af følgende skema.

Pejlemærke i Tilsynsdiamanten	Grænseværdi i Tilsynsdiamanten	Bankens nøgletal pr. 31/12 2016
Summen af store eksponeringer	Max. 125 pct.	0 pct.
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20 pct.	-2,2 pct.
Stabil funding	Max. 1	0,5
Ejendomseksponering	Max. 25 pct.	11,5 pct.
Likviditetsoverdækning	Min. 50 pct.	202,5 pct.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, immaterielle aktiver, værdiansættelse af finansielle instrumenter og ejendomme. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2016 er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 1.

For nedskrivninger på udlån gælder, at bankens regnskabspraksis er baseret på de nuværende regler i den danske regnskabsbekendtgørelse. På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række bestemmelser under ændring i regnskabsbekendtgørelsen som følge af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 1.

Særlige risici

Ledelsen vurderer, at der ikke påhviler banken særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. De almene forretningsmæssige og finansielle risici, der er i forbindelse med driften af banken er primært kreditrisikoen på bankens udlån, markedsrisici og operationelle risici.

Bankens forretningsmæssige og finansielle risici, politikker og mål for styringen heraf er nærmere beskrevet i note 32.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen 31. december 2016 og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Ledelsesberetning (fortsat)

Aktieinformation

Fondsbørs	Nasdaq Copenhagen
Aktiekapital	85.967.900 kr.
Nominal stykstørrelse	10 kr.
Antal aktier	8.596.790 stk.
Aktieklasser	Én
Antal stemmer pr. aktie	Aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær maksimalt afgives stemmer svarende til 5 pct. af den samlede aktiekapital
Navneaktier	Ja, skal noteres i selskabets aktiebog
Stemmeretsbegrænsning	Ja
Begrænsninger i omsættelighed	Nej
Fondskode	DK0060050045

Jutlander Banks aktier er noteret på Nasdaq Copenhagen. Kursen på Jutlander Bank aktien var 191 ultimo 2016 svarende til en markedsværdi på 1,6 mia. kr.

Nøgletal for aktier og udbytte fremgår af note 2.

Jutlander Bank havde pr. 31. december 2016 ca. 29.000 aktionærer.

Fonden for Sparekassen Himmerland ejer 46,5 pct. af aktiekapitalen og Sparekassen Hobro Fonden ejer 18,3 pct. af aktiekapitalen. Fondene er de eneste aktionærer, der ejer mere end 5 pct. af aktiekapitalen. Fondenes indflydelse er reduceret via stemmeretsbegrænsningen på maksimalt 5 pct. af aktiekapitalen for den enkelte aktionær.

Egne aktier

Banken har i henhold til generalforsamlingsbeslutning mulighed for at erhverve egne aktier indenfor lovens maksimum på 10 pct. af bankens aktiekapital.

Pr. 31. december 2016 har Jutlander Bank A/S ingen egne aktier.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen for Jutlander Bank har besluttet at foreslå generalforsamlingen at udlodde udbytte på 5 kr. pr. aktie svarende til 22 pct. af årets resultat.

Under forudsætning af generalforsamlingens godkendelse medfører dette, at der af årets overskud udbetales 43 mio. kr. som udbytte, 3 mio. kr. i rente til hybrid kernkapital, mens 147 mio. kr. henlægges til egenkapitalen.

Ledelsesberetning (fortsat)

Forventet udvikling

Banken forventer en fortsat lav økonomisk vækst i samfundet i det kommende år. Den begrænsede efterspørgsel efter nye lån til investeringer og det fortsat meget lave renteniveau vil påvirke den finansielle sektors indtjening.

Bankens primære indtjening, dvs. indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger og skat, blev for 2016 realiseret med 274 mio. kr., hvilket ligger i den øverste del af de opjusterede forventninger efter første halvår 2016.

Banken forventer fortsat stort pres på den primære indtjening i 2017, idet rentemarginalen fortsat vil være under pres, ligesom der forventes lav indtjening på bankens overskudslikviditet samt øgede omkostninger til bl.a. IT-udvikling. Ledelsen forventer derfor, at den primære indtjening for 2017 vil ligge i niveauet 215-250 mio. kr.

Bankens tab og nedskrivninger i 2017 vil blandt andet afhænge af udviklingen for bankens landbrugskunder. Som følge af stigende afregningspriser til svine- og mælkeproducenterne er vilkårene for at drive rentabelt landbrug i Danmark langsomt blevet forbedret i løbet af 2016, og dette forventes at fortsætte i 2017.

Det samlede resultat for 2017 vil endvidere være påvirket af kursreguleringer på bankens værdipapirbeholdning.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag den 15. marts 2017 kl. 17.00 i Hobro Idrætscenter, Hobro.

Ledelsesberetning (fortsat)

Redegørelse om underrepræsenteret køn i bankens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

I Jutlander Bank er det ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper til at træffe bedre beslutninger, og ledelsen arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen. Ledelsen har et mål om at skabe en bedre balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af banken.

Måltal for bestyrelsen

Bankens repræsentantskabsvalgte og udpegede bestyrelsesmedlemmer består af 1 kvinde og 7 mænd. Andelen af det underrepræsenterede køn udgør dermed 12,5 pct.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn blandt de repræsentantskabsvalgte og udpegede bestyrelsesmedlemmer minimum udgør 25 pct. i 2020. Det er vurderingen, at dette er et realistisk måltal.

Bankens medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer består af 4 mænd. Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn blandt de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer tillige udgør minimum 25 pct. i 2020.

Politik for øvrige ledelsesniveauer

Ledelsen har opstillet en politik, der skal sikre lige muligheder for kønnene i relation til besættelse af ledelsesposter på øvrige ledelsesniveauer.

Ved øvrige ledelsesniveauer (herefter ledelsen) forstås de øvrige ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen. I bankens defineres øvrige ledelsesniveauer som direktører, afdelingsledere, afdelingssouschefer, fagchefer og gruppeledere, hvortil der er knyttet et personaleansvar.

Det er bankens overordnede mål, at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Banken ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen, samt have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat. Banken betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater.

Bankens direktion består af 3 medlemmer, heraf 1 kvinde og 2 mænd. Bankens direktion opfylder således reglerne om en ligelig fordeling af kvinder og mænd.

Banken har opstillet følgende konkrete mål for øvrige ledelsesniveauer:

- Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Andelen af kvindelige ledere skal øges fra et aktuelt niveau på 30,7 pct. til 33 pct. inden 2018.

Banken ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Banken ansætter og udnævner ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn. Banken ønsker at inspirere alle medarbejdere til at blive en del af bankens ledelse, og banken tilbyder medarbejderne mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i relevante kurser mv. Det er bankens mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i disse tilbud.

Mindst én gang om året gennemgår bestyrelsen de realiserede måltal, og vurderer politikken med henblik på at tilpasse de opstillede måltal og den udarbejdede politik.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar - 31. december 2016.

Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende – og mindst én gang om året – om dette er tilfældet.

Ledelsesberetning (fortsat)

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiel virksomhed, værdipapirhandelsloven, Nasdaq Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er udviklet og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

Anbefalinger for god selskabsledelse

I 2005 udsendte Komitéen for god selskabsledelse reviderede anbefalinger for god selskabsledelse, som senest er opdateret i november 2014. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

Anbefalingerne omhandler 1) Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter, 2) Bestyrelsens opgaver og ansvar, 3) Bestyrelsens sammensætning og organisering, 4) Ledelsens vederlag samt 5) Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision.

Oplysningerne om anbefalingerne for virksomhedsledelse for Jutlander Bank A/S er samlet i en redegørelse for God selskabsledelse, som er offentliggjort på bankens hjemmeside: <https://jutlander.dk/om-jutlander-bank/aktionaer/god-selskabsledelse>, hvortil der henvises.

Som børsnoteret selskab skal banken enten følge anbefalingerne eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Bankens ledelse følger generelt anbefalingerne. På enkelte områder har bankens ledelse dog valgt ikke at følge anbefalingerne. Det drejer sig primært om følgende, idet der samtidig henvises til ovennævnte redegørelse:

- Der gælder i banken et særligt system for valg af repræsentantskab, og bankens bestyrelsesmedlemmer vælges for en 4-årig periode blandt repræsentantskabets medlemmer, dog kan der udpeges medlemmer udenfor repræsentantskabet. Anbefalingerne er derfor på enkelte punkter fraveget for at kunne tilgodese den demokratiske model, som banken har ønsket at videreføre fra det hidtidige garantdemokrati.

Bestyrelsen vil i overensstemmelse med anbefalingerne løbende og mindst én gang årligt vurdere, om udviklingen har betinget, at flere af anbefalingerne vil kunne følges.

Finansrådets ledelseskodex

Finansrådet udsendte den 22. november 2013 et ledelseskodex med branchespecifikke anbefalinger vedrørende ledelsesmæssige forhold i pengeinstitutter, som Finansrådet henstiller til, at de danske pengeinstitutter forholder sig til.

Formålet med Finansrådets ledelseskodex er dels, at medlemsvirksomhederne forholder sig aktivt til en række centrale ledelsesmæssige emner, og dels at der opnås større åbenhed om rammerne for ledelsen af de enkelte medlemsinstitutter med henblik på at øge tilliden til pengeinstituttelsektoren.

Finansrådet anfører, at offentliggørelse af redegørelsen bedst sker på pengeinstituttets hjemmeside med en præcis henvisning dertil i ledelsesberetningen i årsrapporten, hvilket banken derfor har valgt at gøre. Den særskilte redegørelse kan findes på bankens hjemmeside: <https://jutlander.dk/om-jutlander-bank/aktionaer/god-selskabsledelse>.

Banken har en positiv holdning til anbefalingerne og følger de fleste af anbefalingerne. I den nævnte redegørelse er der redegjort for de enkelte anbefalinger i overensstemmelse med anbefalingerens "følg eller forklar"-princip.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici samt forsikrings- og miljøforhold.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Bankens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Ledelsesberetning (fortsat)

Kontrolmiljø

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt organisationsstrukturen, risikoen for besvigelser, samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen har vedtaget politikker og procedurer mv. for væsentlige områder inden for regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker og procedurer mv. er tilgængelige på bankens intranet. Overholdelse indskræpes løbende, og der foretages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af overholdelsen.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelser.

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom har banken etableret et særligt system, hvori bankens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion

Bankens ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion er beskrevet i de følgende afsnit.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighed. Bankens bestyrelse lægger vægt på, at aktionærerne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen ved bekendtgørelse i Erhvervsstyrelsens it-system, på bankens hjemmeside, i mindst et landsdækkende samt i et eller flere lokale dagblade og ved meddelelse til alle aktionærer, der har fremsat begæring herom. Indkaldelse foretages tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen.

Alle aktionærer har ret til at deltage i og stemme eller afgive fuldmagt ved generalforsamlingen, jf. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling. Aktionærerne kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til andre for hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis det ønskes af aktionærer, som besidder 5 pct. eller mere af aktiekapitalen.

Regler for ændring af vedtægter

Til vedtagelse af beslutninger om ændring af bankens vedtægter kræves tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.

Aktionærerne

Ultimo 2016 havde Jutlander Bank A/S ca. 29.000 aktionærer. En stor del af bankens kunder er tillige aktionærer i banken, hvilket banken sætter stor pris på, idet der derved skabes en stærkere og tættere tilknytning mellem kunderne og banken.

Banken søger løbende at informere aktionærerne om relevante forhold og at muliggøre dialog med aktionærerne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder, periodemeddelelser og årsrapporter samt på generalforsamlinger. Bankens hjemmeside www.jutlander.dk opdateres løbende med offentliggjort information.

Ledelsesberetning (fortsat)

Bestyrelsen vurderer løbende om bankens kapitalstruktur er i overensstemmelse med bankens og aktionærernes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst.

Banken har alene én aktieklasser. Aktierne er frit omsættelige, dog således at ingen aktionær må eje mere end 5 pct. af bankens aktiekapital. Enhver yderligere erhvervelse kræver bestyrelsens samtykke. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær maksimalt afgives stemmer svarende til 5 pct. af den samlede aktiekapital. Disse værnsregler skyldes dels bankens historie som selvejende sparekasser, der virker i lokalområdet, og dels den lovgivning, der gør det muligt for sparekasser at blive omdannet til aktieselskab.

Fonden for Sparekassen Himmerland, der blev stiftet i forbindelse med bankens omdannelse til aktieselskab i 2006, er ikke omfattet af ejerloftet. Tilsvarende er Sparekassen Hobro Fonden, der er stiftet i forbindelse med fusionen af Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro til Jutlander Bank A/S primo 2014, heller ikke omfattet af ejerloftet.

Repræsentantskabet

Banken har et repræsentantskab, der består af op til 103 medlemmer, hvoraf 62 medlemmer vælges på generalforsamlingen, 36 medlemmer vælges på aktionærmøder, 3 medlemmer kan udpeges af Fonden for Sparekassen Himmerland og 2 medlemmer kan udpeges af Sparekassen Hobro Fonden.

Repræsentantskabets medlemmer vælges henholdsvis udpeges for fire år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Bankens vedtægter fastlægger de nærmere regler for valg af medlemmer, herunder forudsætninger for valgbarhed.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Bankens bestyrelse består pt. af 12 medlemmer, heraf 4 medarbejdervalgte medlemmer.

I henhold til vedtægterne vælger henholdsvis udpeger repræsentantskabet 6-10 bestyrelsesmedlemmer. Heraf vælges mindst halvdelen af repræsentantskabet blandt dettes medlemmer; i tilfælde af 10 bestyrelsesmedlemmer dog mindst 6. Repræsentantskabet kan udpege medlemmer, der ikke er medlem af repræsentantskabet, til sikring af at banken opfylder de til enhver tid gældende krav til relevant viden og erfaring hos bestyrelsesmedlemmer i et pengeinstitut.

Udover de af repræsentantskabet valgte medlemmer kan medarbejderne vælge et antal medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom. De medarbejdervalgte medlemmer har samme rettigheder og ansvar som de generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer og sammensætningen er hensigtsmæssig set i forhold til bankens behov. Bestyrelsen blev i foråret 2016 som planlagt reduceret fra 16 til 12 medlemmer.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af fire år. Genvalg kan finde sted. Valgperioderne er forskudt, således at halvdelen vælges hvert 2. år. Hermed sikres kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Intet bestyrelsesmedlem kan have sæde i bestyrelsen længere end til den ordinære generalforsamling i året efter det kalenderår, hvori medlemmet fylder 70 år.

Alle bestyrelsesmedlemmer har erhvervmæssig baggrund, og sammensætningen sikrer et hensigtsmæssigt erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne. Bestyrelsen vurderer, at sammensætningen er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetence i forhold til opgaverne. Bestyrelsesmedlemmerne deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på en sådan måde, at den enkeltes viden og kompetencer nyttiggøres bedst muligt.

Bestyrelsen foretager årligt selvevalueringer, hvor det bl.a. vurderes om bankens bestyrelse skal styrkes, således at den samlede bestyrelses kompetenceniveau dækker alle bankens centrale forretningsområder.

For oplysninger om bestyrelsens særlige kompetencer i relation til arbejdet i bestyrelsen samt bestyrelsens ledelseshverv i andre danske erhvervs virksomheder henvises til side 72-75.

Ledelsesberetning (fortsat)

Bestyrelsens beføjelser

Bestyrelsen er indtil 15. marts 2017 bemyndiget til - af en eller flere omgange - at forhøje bankens aktiekapital med op til nominelt 30 mio. kr. En kapitalforhøjelse kan dog alene ske under hensyntagen til Erhvervsstyrelsens retningslinjer herfor.

Banken har i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 16. marts 2016 mulighed for at erhverve egne aktier indenfor selskabslovens maksimum på 10 pct. af bankens aktiekapital frem til næste ordinære generalforsamling. Sådanne erhvervelser vil dog på forhånd kræve Finanstilsynets tilladelse, som ikke er indhentet, idet en tilladt ramme for opkøb af egne aktier skal fragå i bankens kapitalgrundlag.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen ansætter direktionen bestående af 1-3 medlemmer.

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker dels på bestyrelsesmøder og dels ved løbende rapportering i øvrigt. Rapporteringen omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, bankens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen afholder bestyrelsesmøder efter en fastlagt plan med minimum 12 møder om året, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det findes nødvendigt. Der holdes normalt et årligt seminar, hvor bankens vision, mål og strategi fastlægges.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større eksponeringer, virksomhedsovertagelser, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtet funding, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

Bestyrelsen vælger en formand og en næstformand. Bestyrelsens formand – og i tilfælde af dennes forfald næstformanden – tilrettelægger sammen med bankens direktion bestyrelsesmøderne. Formandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Bestyrelsen har nedsat følgende fire udvalg: revisionsudvalg, aflønningsudvalg, nomineringsudvalg og risikoudvalg. Udvalgenes kommissorier fremgår af bankens hjemmeside <https://jutlander.dk/om-jutlander-bank/om-os/bestyrelse>.

Nedenfor redegøres kort for udvalgenes hovedopgaver.

Revisionsudvalg

Bankens revisionsudvalg består af fire af bestyrelsens medlemmer. Formand for revisionsudvalget er Preben Randbæk, der samtidig er det uafhængige medlem med særlige kvalifikationer indenfor revision og regnskab. Preben Randbæk er statsautoriseret revisor med deponeret bestalling og forhenværende partner i Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Revisionsudvalgets opgaver omfatter bl.a.:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn,
- overvågning af, om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet,
- overvågning af og kontrol med ekstern revisions uafhængighed,
- indstilling til valg af ekstern revisor og
- overvågning af og kontrol med den interne revision, herunder uafhængighed, kompetencer og ressourcer.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst fire gange om året.

Ledelsesberetning (fortsat)

Aflønningsudvalg

Bankens aflønningsudvalg består af fire af bestyrelsens medlemmer. Formand for aflønningsudvalget er Finn H. Mathiassen.

Aflønningsudvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst to gange om året. Aflønningsudvalget varetager blandt andet det forberedende arbejde som grundlag for bestyrelsens beslutninger vedrørende bankens overordnede aflønningsregler, herunder lønpolitik samt i forhold til andre beslutninger, som kan have betydning for bankens løbende risikostyring.

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende aflønning.

Nomineringsudvalg

Bankens nomineringsudvalg består af fire af bestyrelsens medlemmer. Formand for nomineringsudvalget er Finn H. Mathiassen.

Nomineringsudvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst tre gange om året. Nomineringsudvalget varetager blandt andet det forberedende arbejde som grundlag for bestyrelsens beslutninger vedrørende udarbejdelse af politik og måltal for det underrepræsenterede køn i bankens ledelsesniveauer, politik for mangfoldighed, vurdering af bestyrelsens og direktionens størrelse og kompetencer mv., samt forslag til kandidater til bankens repræsentantskab, bestyrelse og direktion.

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende nominering.

Risikoudvalg

Bankens risikoudvalg består af seks af bestyrelsens medlemmer. Formand for risikoudvalget er Finn H. Mathiassen.

Risikoudvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst tre gange om året. Risikoudvalget varetager blandt andet det forberedende arbejde som grundlag for bestyrelsens beslutninger vedrørende bankens risikoprofil og -strategi, herunder gennemgang af risikorapport fra den risikoansvarlige, bankens tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelle solvensbehov samt beredskabsplanen for kapitalfremskaffelse.

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende bankens risici.

Direktionen

Direktionen varetager den daglige ledelse af banken, og direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde bankens ledelsesmæssige kompetencer er direktionen og ledende medarbejderes aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Bankens ledelse har udarbejdet en lønpolitik, der beskriver rammerne for aflønning af alle ledere og medarbejdere i Jutlander Bank.

Lønpolitikken har til hensigt at fremme en lønpolitik og -praksis, der følger gældende love herfor og

- er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning,
- er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel,
- harmonerer med principperne om beskyttelse af kunder og investorer i forbindelse med udførelsen af virksomheden, og indeholder foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter, samt
- sikre, at den samlede variable løn i form af éngangsvederlag, som banken forpligter sig til at udbetale, ikke udhuler bankens mulighed for at styrke sit kapitalgrundlag.

Ledelsesberetning (fortsat)

Det er bankens politik, at vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte ikke under nogen form fastsættes eller gøres afhængig af resultatet af salg af et eller flere produkter, herunder f.eks. antallet eller andelen af imødekomne ansøgninger om boligkredit eller andre former for salgsmål på boligkreditområdet eller investeringsprodukter, som under nogen form vil være egnet til, at bringe en kunde i tvivl om den ansattes incitament og/eller uafhængighed i forhold til den rådgivning der i forbindelse hermed gives kunden.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabets note 7. På selskabets ordinære generalforsamling vil bestyrelsesformanden i sin beretning redegøre for aflønningen af bankens bestyrelse og direktion i overensstemmelse med § 77b i lov om finansiel virksomhed.

Væsentlige aftaler med ledelsen

Medlemmer af bankens direktion har et opsigelsesvarsel på op til 2 år samt en fratrædelsesgodtgørelse på 6 måneders løn. Der er derudover ikke indgået væsentlige aftaler med bankens ledelse.

Væsentlige aftaler, der ændres eller udløber, hvis kontrollen med banken ændres

Banken har indgået enkelte låne- og leverandøraftaler, der vil skulle genforhandles, hvis kontrollen med banken ændres. Ændringer af disse aftaler vurderes ikke at ville få væsentlig indvirkning på bankens forhold.

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling.

Revisionen protokollerer til den samlede bestyrelse, når revisionen har foretaget revision af enkeltområder og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisionen deltager i bestyrelsesmøder, der vedrører væsentlige revisionsmæssige eller regnskabsmæssige forhold.

Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen i samråd med direktionen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv.

Intern revision

Banken har i overensstemmelse med lovgivningens krav etableret en intern revisionsafdeling.

Udbyttepolitik

Bankens bestyrelse har vedtaget følgende udbyttepolitik, der blandt andet skal bidrage til den langsigtede værdiskabelse for bankens aktionærer:

”Målet er at udlodde 20-30 pct. af årets resultat efter skat, dog under hensyntagen til vækstplaner og kapitalpolitik. Udloдningen vil ske ved udbytte og/eller ved opkøb af egne aktier.”

Bankens udbyttebetalinger vil naturligvis altid alene kunne ske, når det vurderes forsvarligt for bankens kapitalforhold.

Interesserterne

Banken søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessegrupper, idet sådanne relationer vurderes at have væsentlig og positiv betydning for bankens udvikling. Banken har med dette udgangspunkt formuleret en kommunikationspolitik, ligesom der er særskilte politikker for forskellige nøgleområder som personale, miljøforhold og ansvarlighed overfor kunder og samfundet som helhed.

Kommunikationspolitikken skal sikre, at oplysninger af betydning for blandt andet investorer, medarbejdere og myndigheder tilgår disse og offentliggøres i overensstemmelse med regler og aftaler.

Kommunikationen med investorer og aktieanalytikere varetages af bankens direktion.

Det er en del af bestyrelsens arbejde at sikre såvel efterlevelse som jævnlig tilpasning af kommunikationspolitikken i overensstemmelse med udviklingen i og omkring banken.

Ledelsesberetning (fortsat)

Redegørelse om samfundsansvar (CSR)

Jutlander Bank driver pengeinstitut med udgangspunkt i kundernes behov og på et ansvarligt grundlag. Det betyder, at vi dels fokuserer på økonomiske hensyn og dels tager de nødvendige hensyn til kunder, medarbejdere, lokalsamfund og miljøet.

På bankens hjemmeside: <https://jutlander.dk/om-jutlander-bank/aktionaer/samfundsansvar> findes den lovpligtige redegørelse om samfundsansvar for banken.

Menneskerettigheder og klimaforhold

Banken har ikke en egentlig politik for at respektere menneskerettighederne og reducere klimapåvirkningerne som følge af bankens aktiviteter.

Selskabsmeddelelser 2016

Nr.	Dato	Meddelelse
1.	22. februar	Årsrapport for 2015.
2.	16. marts	Resultat af ordinær generalforsamling.
3.	30. marts	Ændringer i bestyrelsen.
4.	9. maj	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2016.
5.	22. august	Halvårsrapport for 2016.
6.	7. november	Periodemeddelelse for 3. kvartal 2016.
7.	13. december	Finanskalender for 2017.

Finanskalender 2017

Dato	Meddelelse
20. februar	Årsrapport for 2016.
15. marts	Ordinær generalforsamling.
8. maj	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2017.
21. august	Halvårsrapport for 2017.
6. november	Periodemeddelelse for 3. kvartal 2017.

Yderligere information

På bankens hjemmeside www.jutlander.dk findes yderligere informationer om aktionærforhold.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2016 for Jutlander Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 20. februar 2017

Direktion

Per Sønderup
Ordførende direktør

Lisa Frost Sørensen
bankdirektør

Lars Thomsen
bankdirektør

Bestyrelse

Finn Hovalt Mathiassen
formand

Lars Tolborg
næstformand

Bent Bjørn

Ole Christoffersen

Thomas Frisgaard

Svend Madsen

Preben Randbæk

Helle Aagaard Simonsen

Jacob E. Christensen

Per Norup Olesen

Henrik Pedersen

Henrik Sørensen

Intern revisions erklæring

Til kapitalejerne i Jutlander Bank A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet for Jutlander Bank A/S giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Den udførte revision

Vi har revideret årsregnskabet for Jutlander Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder m.v. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision vedrørende planlægning og udførelse af revisionsarbejdet.

Vi har planlagt og udført revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation. Vi har deltaget i revisionen af alle væsentlige og risikofyldte områder.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiell virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiell virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aars, den 20. februar 2017

Jutlander Bank A/S
Intern revision

Kurt Birk
revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Jutlander Bank A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Hvad har vi revideret

Jutlander Bank A/S' årsregnskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 omfatter resultatopgørelse og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitaldækningsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi udførte vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision (ISA) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af banken i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i overensstemmelse med IESBA's Etiske regler.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af regnskabet for 2016. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af regnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

<i>Centralt forhold ved revisionen</i>	<i>Hvordan vi har behandlet det centrale forhold ved revisionen</i>
<p data-bbox="188 405 507 439"><i>Nedskrivninger på udlån</i></p> <p data-bbox="188 474 917 600">Udlån måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger. Nedskrivninger på udlån er ledelsens bedste skøn over de tab, som forventes at være på udlån pr. balancedagen på baggrund af indtrufne begivenheder.</p> <p data-bbox="188 636 917 891">Nedskrivninger af bankens udlån foretages såvel individuelt som gruppevist. Der foretages nedskrivninger, hvis der konstateres objektiv indikation for værdiforringelse (OIV) ud fra indtrufne begivenheder, og det har en indvirkning på størrelsen af de forventede betalinger. Den gruppevise vurdering foretages ved en credit scoremodel udviklet i samarbejde med en ekstern IT-leverandør med korrektion af et ledelsesmæssigt skøn, der tager højde for tidlige hændelser på landbrugsområdet.</p> <p data-bbox="188 927 917 1084">Som følge af de betydelige økonomiske udfordringer i landbruget er en væsentlig del af bankens nedskrivninger relateret til landbrug. Landbrugets situation medfører en forøget usikkerhed om opgørelsen af nedskrivningsbehovet indenfor udlån til landbrugssektoren.</p> <p data-bbox="188 1120 917 1218">Nedskrivninger på udlån er et centralt fokusområde, fordi ledelsen udøver væsentlige skøn over, om der skal foretages nedskrivninger på udlån og størrelsen af nedskrivninger på udlån.</p> <p data-bbox="188 1254 901 1285">Vores revision fokuserede på følgende områder af nedskrivninger:</p> <ul data-bbox="188 1299 901 1823" style="list-style-type: none"><li data-bbox="188 1299 901 1397">• Bankens forretningsgange for at sikre fuldstændigheden af registreringer af udlån med OIV, der indgår i beregningen af nedskrivninger.<li data-bbox="188 1411 901 1541">• Væsentlige forudsætninger og skøn anvendt af ledelsen i nedskrivningsberegningerne, herunder principper for vurdering af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme og landbrugsjord, som indgår i nedskrivningsberegningerne.<li data-bbox="188 1554 901 1823">• Bankens opgørelse af gruppevise nedskrivninger, herunder procedurer for identifikation og vurdering af effekten af tidlige hændelser i relation til kunder, som pr. statusdagen måtte være kommet i betydelige økonomiske vanskeligheder, men hvor dette endnu ikke har materialiseret sig i resistance eller anden indikation af OIV. Dette omfatter ledelsens vurdering af effekten pr. statusdagen af gældende markedsforhold, herunder aktuelle prisforhold i landbruget. <p data-bbox="188 1854 917 1971">Der henvises til årsregnskabets omtale af "Regnskabsmæssige skøn" i note 1 samt note 32 "Finansielle risici og politikker og mål for styring af finansielle risici" og note 36 "Kreditrisiko" hvor forhold, der kan påvirke nedskrivninger på udlån er beskrevet.</p>	<p data-bbox="946 474 1497 663">Vi gennemgik og vurderede de af banken tilrettede forretningsgange, herunder kreditafdelingens og ledelsens involvering, der er etableret for at sikre, at udlån med OIV identificeres rettidigt, og nedskrivninger beregnes i overensstemmelse med regnskabsbestemmelserne.</p> <p data-bbox="946 698 1497 855">Vi vurderede og testede endvidere de af ledelsen anvendte principper ved måling af sikkerhedsværdier på bl.a. ejendomme og landbrugsjord, der indgår i nedskrivningsberegninger på udlån med OIV.</p> <p data-bbox="946 891 1497 1249">Vi foretog detailtest af en stikprøve af udlån med OIV, hvorpå banken havde opgjort individuelle nedskrivninger, hvor vi testede beregningen og anvendte data til underliggende dokumentation. Vi foretog endvidere detailtest af en stikprøve af udlån, der ikke var klassificeret som OIV, og foretog vores egen vurdering af, om kreditklassifikationen var passende. Stikprøverne omfattede primært større udlån og udlån indenfor segmenter med generelt forøgede risici, herunder landbrugssegmentet.</p> <p data-bbox="946 1285 1497 1456">Vi gennemgik bankens opgørelse af gruppevise nedskrivninger, herunder ledelsens vurdering af effekten af tidlige hændelser indenfor landbrugsudlån. Vi udfordrede de ledelsesmæssige skøn ud fra vores kendskab til porteføljen, branchekendskab og de aktuelle konjunkturer.</p>

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere bankens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere banken, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med ISA og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om bankens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at banken ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Vi afgiver også en udtalelse til den øverste ledelse om, at vi har opfyldt relevante etiske krav vedrørende uafhængighed, og oplyser den om alle relationer og andre forhold, der med rimelighed kan tænkes at påvirke vores uafhængighed og, hvor dette er relevant, tilhørende sikkerhedsforanstaltninger.

Med udgangspunkt i de forhold, der er kommunikeret til den øverste ledelse, fastslår vi, hvilke forhold der var mest betydelige ved revisionen af regnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, medmindre lov eller øvrig regulering udelukker, at forholdet offentliggøres, eller i de yderst sjældne tilfælde, hvor vi fastslår, at forholdet ikke skal kommunikeres i vores revisionspåtegning, fordi de negative konsekvenser heraf med rimelighed ville kunne forventes at veje tungere end de fordele, den offentlige interesse har af sådan kommunikation.

Herning, den 20. februar 2017

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33 77 12 31

Michael Laursen
statsautoriseret revisor

Carsten Jensen
statsautoriseret revisor

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2016

Resultatopgørelse

	Note	2016 t. kr.	2015 t. kr.
Renteindtægter	3	472.903	558.376
Renteudgifter	4	-35.994	-51.752
Netto renteindtægter		436.909	506.624
Udbytte af aktier mv.		19.193	12.172
Gebyrer og provisionsindtægter	5	283.672	295.023
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-15.296	-17.510
Netto rente- og gebyrindtægter		724.478	796.309
Kursreguleringer	6	61.116	73.944
Andre driftsindtægter		37.207	18.450
Udgifter til personale og administration	7	-463.353	-450.511
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		-24.209	-30.838
Andre driftsudgifter	8	-935	-22.281
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	9	-95.318	-146.371
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder		430	518
Resultat før skat		239.416	239.220
Skat	10	-46.222	-44.512
Årets resultat		<u>193.194</u>	<u>194.708</u>
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		42.983	42.983
Rente af hybrid kernekapital		3.707	3.832
Lovpligtige reserver		-877	-1.119
Overført resultat		147.381	149.012
		<u>193.194</u>	<u>194.708</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		193.194	194.708
Regulering af hensættelse til pensioner		-4	-394
Skattemæssig effekt af regulering af hensættelse til pensioner		1	93
Værdiregulering domicilejendomme		0	-3.244
Skat af værdiregulering domicilejendomme		0	759
Årets totalindkomst		<u>193.191</u>	<u>191.922</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t. kr.</u>	<u>2015</u> <u>t. kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		255.597	294.283
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	520.741	574.944
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	12	37.047	39.184
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12	7.812.513	7.988.939
Obligationer til dagsværdi	13	4.298.387	3.386.774
Aktier mv.	14	829.776	929.700
Kapitalandele i associerede virksomheder	15	4.070	8.640
Aktiver tilknyttet puljeordninger	16	1.288.955	1.042.439
Immaterielle aktiver	17	179.419	190.321
Grunde og bygninger i alt		292.483	307.291
<i>Investeringsejendomme</i>	18	105.993	113.958
<i>Domicilejendomme</i>	19	186.490	193.333
Øvrige materielle aktiver	20	18.817	16.685
Aktuelle skatteaktiver		3.429	3.556
Udsudte skatteaktiver		0	13.664
Aktiver i midlertidig besiddelse		17.164	19.903
Andre aktiver	21	154.091	193.558
Periodeafgrænsningsposter		<u>20.427</u>	<u>21.006</u>
Aktiver		<u>15.732.916</u>	<u>15.030.887</u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t. kr.</u>	<u>2015 t. kr.</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	22	91.643	128.534
Indlån og anden gæld	23	11.014.439	10.601.636
Indlån i puljeordninger	16	1.288.955	1.042.439
Andre passiver	24	423.602	500.384
Periodeafgrænsningsposter		<u>14.179</u>	<u>3.150</u>
Gæld		<u>12.832.818</u>	<u>12.276.143</u>
Hensættelser til pensionsforpligtelser	25	22.158	22.666
Hensættelser til udskudt skat	26	7.310	0
Hensættelser til tab på garantier		<u>11.778</u>	<u>10.942</u>
Hensatte forpligtelser		<u>41.246</u>	<u>33.608</u>
Efterstillede kapitalindskud	27	<u>198.417</u>	<u>208.017</u>
Efterstillede kapitalindskud		<u>198.417</u>	<u>208.017</u>
Aktiekapital	28	85.967	85.967
Opskrivningshenlæggelser		4.631	4.631
Lovpligtige reserver		0	877
Vedtægtsmæssige reserver		336.231	336.231
Overført overskud		2.124.278	1.976.085
Foreslået udbytte		<u>42.983</u>	<u>42.983</u>
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital		<u>2.594.090</u>	<u>2.446.774</u>
Hybrid kernekapital	29	<u>66.345</u>	<u>66.345</u>
Egenkapital		<u>2.660.435</u>	<u>2.513.119</u>
Passiver		<u>15.732.916</u>	<u>15.030.887</u>
Eventualforpligtelser mv.	30		
Øvrige noter	31-36		

Egenkapitalopgørelse

2016

	Aktie- kapital t. kr.	Opskriv- ningshen- læggelser, domicil- ejendomme t. kr.	Lovpligtige reserver t. kr.	Vedtægts- mæssige reserver *) t. kr.	Overført overskud t. kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t. kr.	Hybrid kernekapital t. kr.	I alt t. kr.
Egenkapital 1. januar 2016	85.967	4.631	877	336.231	1.976.085	42.983	66.345	2.513.119
Årets resultat			-877		147.381	42.983	3.707	193.194
Regulering af pensions- hensættelse efter skat					-3			-3
Årets totalindkomst	0	0	-877	0	147.378	42.983	3.707	193.191
Udloddet udbytte						-42.983		-42.983
Betalt rente af hybrid kernekapital							-3.707	-3.707
Skat af rente af hybrid kernekapital					815			815
Egenkapital 31. december 2016	85.967	4.631	0	336.231	2.124.278	42.983	66.345	2.660.435

*) De vedtægtsmæssige reserver er en bunden sparekassereserve. Til sparekassereserven skal årligt henlægges en del af overskuddet i Jutlander Bank A/S i henhold til § 213 i lov om finansiel virksomhed. Henlæggelsen kan dog ikke overstige en af Finanstilsynet fastsat referencerente. Referencerenten for 2016 er fastsat til 0 pct.

Egenkapitaloppgørelse (fortsat)

2015

	Aktie- kapital t. kr.	Opskriv- ningsshen- læggelser, domicil- ejendomme t. kr.	Lovpligtige reserver t. kr.	Vedtægts- mæssige reserver *) t. kr.	Overført overskud t. kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t. kr.	Hybrid kernekapital t. kr.	I alt t. kr.
Egenkapital 1. januar 2015	85.967	15.524	1.996	336.231	1.815.572	21.492	66.345	2.343.127
Årets resultat			-1.119		149.012	42.983	3.832	194.708
Regulering af pensions- hensættelse efter skat					-301			-301
Værdiregulering domicil- ejendomme efter skat		-2.485						-2.485
Årets totalindkomst	0	-2.485	-1.119	0	148.711	42.983	3.832	191.922
Udloddet udbytte					2	-21.492		-21.490
Betalt rente af hybrid kernekapital							-3.832	-3.832
Skat af rente af hybrid kernekapital					900			900
Køb/salg af egne aktier					157			157
Overført til frie reserver		-10.743			10.743			0
Regulering udskudt skat af opskrivningsshenlæggelser		2.335						2.335
Egenkapital 31. december 2015	85.967	4.631	877	336.231	1.976.085	42.983	66.345	2.513.119

*) De vedtægtsmæssige reserver er en bunden sparekassereserve. Til sparekassereserven skal årligt henlægges en del af overskuddet i Jutlander Bank A/S i henhold til § 213 i lov om finansiel virksomhed. Henlæggelsen kan dog ikke overstige en af Finanstilsynet fastsat reference-rente. Referencerenten for 2015 var fastsat til 0 pct.

Aktiekapitalen i Jutlander Bank A/S er fordelt med 8.596.679 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 85.966.790 kr.

I forbindelse med fusionen med Sparekassen Hobro primo 2014 blev aktiekapitalen forhøjet med 3.100.247 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 31.002.470 kr. Herudover har der ikke været ændringer i aktiekapitalen siden omdannelsen til aktieselskab i 2006.

Banken har alene én aktieklasse. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, der er dog en stemmeretsbe-grænsning, således at den enkelte aktionær maksimalt kan afgive stemmer svarende til 5 pct. af den samlede aktiekapi-tal.

Banken har ikke en beholdning af egne aktier.

Kapitalopgørelse

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egentlig kernekapitalprocent	18,6	16,2
Kernekapitalprocent	18,6	16,2
Kapitalprocent	20,4	18,0

	<u>2016</u> <u>t. kr.</u>	<u>2015</u> <u>t. kr.</u>
Kapitalsammensætning		
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	2.594.090	2.446.774
Fradrag:		
Foreslået udbytte	-42.983	-42.983
Immaterielle aktiver	-179.419	-190.321
Udskudte skatteaktiver	0	-13.664
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	-348.700	-405.818
Andre fradrag	<u>-5.363</u>	<u>0</u>
Egentlig kernekapital efter fradrag	2.017.625	1.793.988
Hybrid kernekapital efter CRR forordningen	66.345	66.345
Hybrid kernekapital i øvrigt efter nedtrapning	0	6.000
Kapitalandele i andre finansielle virksomheder mv.	<u>-66.345</u>	<u>-72.345</u>
Kernekapital efter fradrag	2.017.625	1.793.988
Supplerende kapital	<u>198.417</u>	<u>198.017</u>
Kapitalgrundlag	<u>2.216.042</u>	<u>1.992.005</u>
Kapitalgrundlagskravet, 8 pct. af de samlede risikoeksponeringer	<u>870.038</u>	<u>886.007</u>
Risikoeksponeringer		
Risikoeksponeringer med kredit- og modpartsrisiko mv.	8.518.943	8.773.506
Risikoeksponeringer med markedsrisiko	896.633	893.241
Risikoeksponeringer med operationel risiko	<u>1.459.902</u>	<u>1.408.345</u>
Samlede risikoeksponeringer	<u>10.875.478</u>	<u>11.075.092</u>

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsregnskabet for 2015.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde banken, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når banken som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå banken, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi eller kostpris. Indregning og måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdistigninger på domicilejendomme indregnes i totalindkomstopgørelsen, og anskaffelses- og afståelsessummer for egne aktier indregnes direkte på egenkapitalen under "Overført overskud".

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten.

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse overføres til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2016, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2015. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Måling af udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan f.eks. forekomme ved ændringer af konjunkturforholdene eller praksis fra myndighedernes side.

En negativ konjunkturudvikling inden for brancher, hvor banken har større eksponeringer f.eks. landbrug og fast ejendom, kan medføre yderligere nedskrivninger.

Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som banken anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i intervallet 4 pct. til 11 pct. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv. Som følge af de senere års lavkonjunktur er værdiansættelsen af sikkerhederne i bankens eksponeringer fortsat forbundet med usikkerhed, og sikkerhederne i erhvervsjendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet.

Nedskrivningerne er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 og vurderede sikkerhedsværdier. Værdierne er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er sparsomt. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugseksponeringer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugseksponeringer, hvor der er vurderet at være objektiv indikation for værdiforringelse, er der maksimalt anvendt de hektarpriser på landbrugsjord, som Finanstilsynet har meldt ud for de enkelte geografiske områder. For landbrugsjord beliggende i Himmerland er den udmeldte hektarpris således 155 t. kr./ha og i Østjylland 160 t. kr./ha. Ændringer i de anvendte værdier for andre landbrugsaktiver herunder f.eks. staldinventar kan medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

Banken har i samarbejde med en ekstern IT-leverandør udviklet en credit scoremodel til beregning af gruppevis nedskrivninger. Det er ledelsens vurdering, at modellen ikke i tilstrækkelig grad tager højde for såkaldte "tidlige hændelser" på landbrugsområdet. På baggrund heraf har banken foretaget et ledelsesmæssigt skøn, der forøger den gruppevis nedskrivning på landbrug i forhold til modellen.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse overføres til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Måling af noterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række noterede aktier ikke har været omsætning heri de seneste år. Måling af noterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Måling af investeringsejendomme

Der kan være en vis usikkerhed ved måling af investeringsejendomme, da der er skøn forbundet med fastlæggelse af et afkastkrav.

Måling af midlertidigt overtagne aktiver

Der kan være en vis usikkerhed ved måling af midlertidigt overtagne aktiver, da der er skøn forbundet med fastlæggelsen af salgsværdien og tidspunktet for salg af de overtagne aktiver.

Kommende regnskabsregler

På tidspunktet for offentliggørelse af denne årsrapport er en række bestemmelser under ændring i den danske IFRS-forenelige regnskabsbekendtgørelse. Baggrunden er fremkomsten af den internationale regnskabsstandard IFRS 9 Finansielle instrumenter, der er obligatorisk at anvende for IFRS-regnskabsaflæggere fra 1. januar 2018.

De overordnede bestemmelser i IFRS 9 vil tilsvarende blive indarbejdet i den danske regnskabsbekendtgørelse og suppleret af særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10, der udfylder de overordnede principper i IFRS 9.

Den justerede danske regnskabsbekendtgørelse forventes at træde i kraft for regnskabsperioder, der begynder 1. januar 2018.

Regnskabsstandarden IFRS 9, som indarbejdes i de danske regnskabsregler, ændrer i væsentlig grad ved de gældende nedskrivningsregler.

Med IFRS 9 erstattes den gældende nedskrivningsmodel, der er baseret på indtrufne tab ("incurred loss"-model), af en nedskrivningsmodel baseret på forventede tab ("expected loss"-model). Den nye forventningsbaserede nedskrivningsmodel indebærer, at et finansielt aktiv på tidspunktet for første indregning nedskrives med et beløb svarende til det forventede kredittab i 12 måneder (stadie 1). Sker der efterfølgende en betydelig stigning i kreditrisikoen i forhold til tidspunktet for første indregning nedskrives aktivet med et beløb, der svarer til det forventede kredittab i aktivets forventede restløbetid (stadie 2). Konstateres aktivet værdiforringet (stadie 3), nedskrives aktivet uændret med et beløb svarende til det forventede kredittab i aktivets restløbetid, men baseret på en øget tabssandsynlighed.

Der pågår et udviklingsarbejde forankret på bankens datacentral SDC med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt foreningen af Lokale Pengeinstitutter med henblik på at udvikle en IFRS 9 forenelig nedskrivningsmodel.

Modellen, som er under udvikling, påtænkes i særlig grad anvendt for kunder/faciliteter i stadie 1, og en delmængde af kunder/faciliteter i stadie 2. For svage stadie 2 kunder/faciliteter og stadie 3 kunder/faciliteter forventes nedskrivningsberegningen at blive foretaget ved en manuel, individuel vurdering af de finansielle aktiver fremfor ved en modelmæssig beregning.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af første-gangsansværelsen af IFRS 9, for så vidt angår nedskrivningsreglerne. Det er dog i almindelighed forventningen, at de nye nedskrivningsregler for pengeinstitutterne samlet set vil føre til øgede nedskrivninger og dermed større akkumulerede nedskrivninger, da alle udlån og garantier efter de nye regler vil få tilknyttet en nedskrivning svarende til det forventede kredittab i 12 måneder eller det forventede kredittab i aktivets restløbetid ved en betydelig stigning i kreditrisikoen.

Gruppevis nedskrivninger efter de gældende regler videreføres ikke under de nye regler, og det vil i nogen udstrækning mindske virkningen af IFRS 9. Hertil kommer, at de særlige danske nedskrivningsregler i regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 rykker nedskrivningerne frem i tid, og derved delvist inddiskonterer virkningen af de kommende IFRS 9 nedskrivningsregler.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivningen, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens lukkekurs for valutaen. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som kursreguleringer.

Modregning

Banken modregner tilgodehavender og forpligtelser, når banken har en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb og samtidig har til hensigt at nettomodregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Segmentoplysninger

Der afgives ikke segmentoplysninger, idet banken alene har forretningssegmentet drift af pengeinstitut, og bankens netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer ikke afviger på geografiske markeder.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser, herunder aktiver og forpligtelser, der ikke tidligere har været bogført i den overtagne virksomhed, måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede virksomhed og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på afhændelses- henholdsvis afviklingstidspunktet.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som de vedrører. Provisioner og gebyrer, der er en integreret del af den effektive rente af et udlån, indregnes som en del af amortiseret kostpris og dermed som en integreret del af det finansielle instrument (udlån) under renteindtægter.

Provisioner og gebyrer, der er led i en løbende ydelse, periodiseres over løbetiden. Øvrige gebyrer indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Renteindtægter indeholder tillige renteindtægter på finansielle leasingaftaler.

Renteindtægter af den del af udlån mv., der er nedskrevet, medtages under nedskrivninger på udlån mv.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit indregnes efter modregningsmodellen. Efter modregningsmodellen indregnes vederlag på tidspunktet for lånets etablering, og vederlag for løbende servicering af låntager indregnes i takt med, at banken forestår serviceringen, og dermed opnår ret til vederlaget. Totalkredit kan modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Konstaterede tab indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder øvrige indtægter, der ikke henhører under andre af resultatopgørelsens poster. Posten omfatter bl.a. indtjening ved udlejning af investeringsejendomme samt tilbageførte dagsværdireguleringer på overtagne udlån, hvor dagsværdireguleringen ikke har været indregnet som en del af den effektive rente på udlånet.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til bankens personale.

Banken har indgået bidragsbaserede pensionsordninger med direktionen og hovedparten af medarbejderne. I de bidragsbaserede ordninger indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag til nuværende direktion og medarbejdere.

Banken har i forbindelse med fusionen primo 2014 med Sparekassen Hobro overtaget pensionsmæssige forpligtelser overfor en forhenværende sparekassedirektør og enker efter tidligere sparekassedirektører. Forpligtelserne er ikke fuldt afdækket i uafhængige pensionskasser, hvorfor nettoforpligtelserne opgøres ved en tilbagediskontering af pensionsforpligtelserne til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og levetider. Ændringer, der er en følge af genmåling af nettoforpligtelsernes størrelse, indregnes i anden totalindkomst.

Udgifter til administration omfatter edb-omkostninger, markedsføringsomkostninger, drift og vedligeholdelse af bygninger, lokaler og inventar, uddannelsesomkostninger, personaleomkostninger i øvrigt, forsikringer mv. Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder udgifter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder bidrag til sektorløsninger.

Indtjening fra primær drift

I ledelsesberetningen og i femårsoversigten for bankens hovedtal anvendes begrebet "Indtjening fra primær drift", der opgøres som indtjeningen før kursreguleringer, nedskrivninger, udgifter til sektorløsninger og skat.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer i henholdsvis anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt á conto skat.

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender og tidsindsud hos andre danske kreditinstitutter og i Danmarks Nationalbank. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre danske kreditinstitutter og Danmarks Nationalbank.

Tilgodehavender måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender

Regnskabsposten omfatter udlån og tilgodehavender, herunder pantebreve og finansielle leasingtilgodehavender, hvor modparten ikke er et kreditinstitut eller en centralbank.

Første indregning sker til dagsværdien, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Overtagne låneporteføljer indregnes til den beregnede dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Efterfølgende måles udlån og andre tilgodehavender, der indgår i en handelsbeholdning, til dagsværdi.

Øvrige udlån og tilgodehavende måles efterfølgende til amortiseret kostpris og med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Værdiforringelse

Udlån og tilgodehavender overvåges løbende for vurdering af, om der er indtruffet objektiv indikation på værdiforringelse, og om en test for værdiforringelse viser et tab. Banken gennemgår lån over en vis grænse individuelt samt svage udlån. Lån, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise vurderinger.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

Overtagne nedskrivninger

I bankens akkumulerede nedskrivninger på udlån indgår der ikke overtagne nedskrivninger på udlån i forbindelse med overtagelse af andre pengeinstitutter, idet disse udlån indregnes til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

På overtagelsestidspunktet for låneporteføljer vurderes kundernes tilbagebetalingsevne. For kunder, hvor der vurderes en tilbagebetalingsevne, indregnes dagsværdireguleringerne som en del af den effektive rente på udlånet i forhold til den forventede rest løbetid. Efterfølgende værdiforringelse ved OIV-måling af disse udlån indgår under bankens tab og nedskrivninger. Såfremt udlånet bliver indfriet før den forventede rest løbetid, indregnes resterende dagsværdireguleringer i renteindtægter af udlån.

For kunder, hvor der ikke vurderes en tilbagebetalingsevne, henstår dagsværdireguleringerne til udlånet indfries. Efterfølgende værdiforringelse ved OIV-måling af disse udlån indgår under bankens tab og nedskrivninger, mens eventuelle overskydende dagsværdireguleringer indregnes under andre driftsindtægter, når udlånet er fuldt indfriet eller der sker andre væsentlige hændelser.

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivninger til tab foretages, når der er en objektiv indikation for værdiforringelse.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, når låntager ikke overholder sin betalingspligt for afdrag og renter, når banken yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Individuel nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med baggrund i det mest sandsynlige udfald. Ved beregningen af nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte rentesats. For variabelt forrentede udlån anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet.

Gruppevise nedskrivninger

Gruppevis vurdering af udlån omfatter alle bankens udlån, bortset fra udlån, der er nedskrevet efter en individuel vurdering, samt udlån, der ikke kan indpasses i en gruppe.

Banken har i samarbejde med en ekstern IT-leverandør udviklet en credit scoremodel til beregning af gruppevise nedskrivninger. Modellen er en objektiv adfærdsscoremodel (PD model), der hver måned beregner ændringerne i de forventede tab pr. kunde. I tilfælde hvor der sker ratingskift fra én måned til den næste, korrigeres den aktuelle nedskrivning således, at den er tilpasset de forventede tab. Modellen er underopdelt i 4 risikomodeller med i alt 28 grupper, hvoraf 7 grupper er for private kunder, 14 grupper er for erhvervs-kunder og 7 grupper er for landbrugskunder. Grupperne er opgjort således, at de i videst muligt omfang har ensartede kreditrisici ud fra den enkelte kundes kreditværdighed, hvorved de forventede fremtidige betalinger kan estimeres. Den gruppevise nedskrivning beregnes ved at multiplicere sandsynligheden for tab (PD) med tab givet misligholdelse (LGD). Kunder hvorpå der er konstateret OIV behandles individuelt og indgår ikke i modellen til beregning af gruppevise nedskrivninger.

Det er ledelsens vurdering, at modellen ikke i tilstrækkelig grad tager højde for såkaldte "tidlige hændelser" på landbrugsområdet. På baggrund heraf har banken foretaget et ledelsesmæssigt skøn, der forøger den gruppevise nedskrivning på landbrug i forhold til modellen.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

Alle løbende værdireguleringer på obligationer resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Aktier mv.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier fastsættes primært på baggrund af de enkelte selskabers vedtægtsbestemte dagsværdiopgørelser eller alternativt kapitalværdiberegninger. Unoterede og illikvide kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Alle løbende værdireguleringer på børsnoterede og unoterede aktier mv. resultatføres over driften under posten "Kursreguleringer".

Kapitalandele i associerede virksomheder

En associeret virksomhed er en virksomhed, hvor banken kan udøve betydelig, men ikke bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes bankens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele. Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Immaterielle aktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill i forbindelse med virksomhedsovertagelser indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill allokeres til bankens pengestrømsfrembringende enheder på overtagelsestidspunktet. Fastlæggelsen af pengestrømsfrembringende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomistyring.

Goodwill afskrives ikke, men for hver pengestrømsgenererende enhed testes goodwill for værdiforringelse mindst en gang årligt. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af den pengestrømsgenererende enheds nettoaktiver overstiger den højeste værdi af nettosalgspris og nytteværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra enheden.

Nedskrivninger på goodwill indregnes i resultatopgørelsen og tilbageføres ikke efterfølgende.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Immaterielle aktiver (fortsat)

Kunderelationer

Værdien af kunderelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelser indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet. Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivninger som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der foretages nedskrivningstest af kunderelationer, når der er indikationer for værdifald. Nedskrivninger på kunderelationer indregnes i resultatopgørelsen og tilbageføres ikke efterfølgende.

Udviklingsomkostninger og software

Udviklingsomkostninger og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 1-3 år. Udviklingsomkostninger og software vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Grunde og bygninger

Grunde og bygninger omfatter de to poster "Investeringsejendomme" og "Domicilejendomme". De ejendomme, der huser bankens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsejendomme.

Investeringsejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til Regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes via totalindkomstopgørelsen som opskrivningshenlægninger under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger på domicilejendomme foretages på baggrund af den omvurderede værdi. Afskrivningerne beregnes lineært ud fra en forventet brugstid på 25-40 år.

Dagsværdier henholdsvis omvurderede værdier af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i intervallet 4,25 pct. til 11 pct. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv.

Eksterne eksperter er efter behov involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme. Der har ikke været involveret eksterne eksperter ved målingen ultimo 2016.

Øvrige materielle aktiver

Øvrige materielle aktiver i form af it-udstyr, biler, inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 3-8 år. Aktiverne vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien. Øvrige materielle aktiver, der samlet ikke vurderes væsentlige, udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende eksponeringer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i bankens besiddelse og salg vurderes sandsynligt inden for 12 måneder. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter bl.a. positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles ved første indregning til dagsværdi med fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter bl.a. negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter og feriepenge. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver henholdsvis andre passiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provisioner. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Banken har i forbindelse med fusionen primo 2014 med Sparekassen Hobro overtaget pensionsmæssige forpligtelser overfor en forhenværende sparekassedirektør og enker efter tidligere sparekassedirektører. Forpligtelserne er ikke fuldt afdækket i uafhængige pensionskasser, hvorfor nettoforpligtelserne opgøres ved en tilbagediskontering af pensionsforpligtelserne til nutidsværdi. Nutidsværdien beregnes på grundlag af forudsætninger om den fremtidige udvikling i rente, inflation og levetider. Ændringer, der er en følge af genmåling af nettoforpligtelsernes størrelse, indregnes i anden totalindkomst.

Garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med udstedelsen, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over restløbetid (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af bankens domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Opskrivningen opløses, såfremt ejendommen nedskrives eller sælges.

Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder i det omfang, den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene overstiger kostprisen.

Vedtægtsmæssige reserver

Vedtægtsmæssige reserver omfatter en bunden sparekassereserve, der er opstået i forbindelse med fusionen primo 2014 mellem Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro til Jutlander Bank A/S. Til sparekassereserven skal årligt henlægges en del af bankens overskud i henhold til § 213 i lov om finansiel virksomhed. Henlæggelsen kan dog ikke overstige en af Finanstilsynet fastsat referencerente.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hybrid kernekapital

Hybrid kernekapital, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen nr. 575/2013 af 26. juni 2013 for hybridkapitalinstrumenter, klassificeres som egenkapital. Udbetalte renter af den hybride kernekapital præsenteres som en udlodning og fragår egenkapitalen på udbetalingstidspunktet.

Garantier

Bankens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser mv.". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre banken et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelser til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.".

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med Regnskabsbekendtgørelsens krav herom samt et enkelt tilvalgt nøgletal (omkostningsgrad). Nøgletallene er defineret således:

Kapitalprocent	Kapitalgrundlag i procent af de samlede risikoeksponeringer.
Kernekapitalprocent	Kernekapital i procent af de samlede risikoeksponeringer.
Egentlig kernekapitalprocent	Egentlig kernekapital i procent af de samlede risikoeksponeringer.
Egenkapitalforrentning før skat	Årets resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Den gennemsnitlige egenkapital er beregnet som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo egenkapital.
Egenkapitalforrentning efter skat	Årets resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Den gennemsnitlige egenkapital er beregnet som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo egenkapital.
Afkastningsgrad	Årets resultat efter skat i procent af aktiver i alt.
Indtjening pr. omkostningskrone	Indtægter inkl. kursreguleringer målt i forhold til omkostninger inkl. nedskrivninger på udlån. Nøgletallet indeholder alle resultatopgørelsens poster før skat.
Omkostningsgrad (ekstra nøgletal)	Udgifter til personale og administration samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver målt i forhold til netto rente- og gebyrindtægter samt andre driftsindtægter.
Renterisiko	Renterisiko i procent af kernekapitalen. Viser den del af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en stigning i renten på 1 pct. point.
Valutaposition	Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital. Valutakursindikator 1 beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for bankens valutapositioner.
Valutarisiko	Valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital. Valutakursindikator 2 beregnes som et samlet tal, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår i målet, har svinget i forhold til hinanden og i forhold til den danske krone.
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovens minimumskrav (10 pct. kravet i lov om finansiel virksomhed § 152) i procent af lovens minimumskrav.
Udlån i forhold til indlån	Udlån plus nedskrivninger herpå i procent af indlån.
Udlån i forhold til egenkapital	Udlån ultimo året i forhold til egenkapital ultimo året.
Årets udlånsvækst	Vækst i udlån fra primo til ultimo året.
Årets nedskrivningsprocent	Årets nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier i procent af udlån plus nedskrivninger og garantier plus hensættelser.
Akkumuleret nedskrivningsprocent	Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån og garantier plus hensættelser.
Summen af store eksponeringer	Summen af store eksponeringer i procent af det justerede kapitalgrundlag. Store eksponeringer er defineret som eksponeringer inden for og uden for handelsbeholdningen, der efter fradrag for særlig sikre krav udgør 10 pct. eller mere af instituttets justerede kapitalgrundlag. Eksponeringer med kreditinstitutter m.fl. under 150 mio. EUR udelades.
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	Tilgodehavender med nedsat rente før nedskrivninger i procent af udlån før nedskrivninger og garantier før hensættelser.
Årets resultat pr. aktie	Årets resultat opgjort pr. aktie. Antallet af aktier er beregnet som et simpelt gennemsnit af antal aktier primo og ultimo året.
Indre værdi pr. aktie	Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital ultimo opgjort pr. aktie. Antallet af aktier er beregnet som et simpelt gennemsnit af antal aktier primo og ultimo året.
Børskurs/resultat pr. aktie	Børskurs ultimo året i forhold til resultat pr. aktie.
Børskurs / indre værdi pr. aktie	Børskurs ultimo året i forhold til indre værdi pr. aktie. Nøgletallet udtrykker den merpris (hvis over 1) eller mindrepris (hvis under 1), der skal betales for en aktie i forhold til aktiens indre værdi på balancedagen.

Noter

2. Femårsoversigt

	<u>2016</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2015</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2014</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2013*)</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2012*)</u> <u>mio. kr.</u>
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	724	796	732	451	457
Udgifter til personale og administration	463	451	439	267	274
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	95	146	261	194	206
Kursreguleringer	61	74	69	49	52
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0	1	2	1	1
Indtjening fra primær drift **)	274	332	280	179	177
Resultat før skat	239	239	27	11	10
Årets resultat	193	195	22	6	8
Balance mv.					
Udlån	7.850	8.028	7.889	5.487	5.923
Aktiver i alt	15.733	15.031	14.072	9.359	10.577
Indlån og anden gæld	11.014	10.602	10.280	6.741	6.955
Indlån og anden gæld inkl. puljer	12.303	11.644	10.861	7.258	7.437
Egenkapital ekskl. hybrid kernekapital	2.594	2.447	2.277	1.455	1.444
Egenkapital	2.660	2.513	2.343	1.455	1.444
Garantier	2.755	2.376	2.008	1.365	1.477
	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Medarbejdere					
Antal medarbejdere (gns. heltid)	456	448	418	270	281

*) Fusionen mellem Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro blev gennemført regnskabsmæssigt fra primo 2014 efter overtagelsesmetoden, og som konsekvens heraf omfatter sammenligningstallene for 2012-2013 alene den tidligere Sparekassen Himmerland A/S.

**) Indtjening fra primær drift opgøres som indtjeningen før kursreguleringer, nedskrivninger, udgifter til sektorløsninger og skat.

Noter

2. Femårsoversigt (fortsat)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013*)</u>	<u>2012*)</u>
Nøgletal					
Kapitaldækning					
Kapitalprocent	20,4	18,0	16,4	16,8	17,7
Kernekapitalprocent	18,6	16,2	16,4	16,8	17,7
Egentlig kernekapitalprocent	18,6	16,2	16,4	16,8	17,7
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	9,3	9,9	1,4	0,8	0,7
Egenkapitalforrentning efter skat	7,5	8,0	1,2	0,4	0,5
Afkastningsgrad	1,2	1,3	0,1	0,1	0,1
Indtjening pr. omkostningskrone	1,4	1,4	1,0	1,0	1,0
Omkostningsgrad	0,6	0,6	0,7	0,6	0,6
Markedsrisiko					
Renterisiko	1,5	1,4	2,0	1,1	0,6
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Valutaposition	0,6	0,4	1,6	3,4	1,6
Likviditetsrisiko					
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	202,5	206,7	179,3	147,0	196,8
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	70,6	75,7	79,4	83,7	86,5
Kreditrisiko					
Udlån i forhold til egenkapital	3,0	3,2	3,4	3,8	4,2
Årets udlånsvækst **)	-2,2	1,8	43,8	-7,4	-9,5
Årets nedskrivningsprocent	0,8	1,3	2,5	2,6	2,6
Akkumuleret nedskrivningsprocent	7,4	7,1	7,0	8,0	6,5
Akkumuleret nedskrivningsprocent inkl. dagsværdireguleringer ***)	9,8	10,2	10,8	8,0	6,5
Summen af store eksponeringer	0,0	21,2	24,5	14,0	14,5
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	4,9	6,1	5,7	7,3	8,1
Aktieafkast mv. ****)					
Årets resultat pr. aktie	22,1	22,3	2,6	1,1	1,4
Indre værdi pr. aktie	301,8	284,7	264,9	266,1	260,0
Udbytte pr. aktie	5,0	5,0	2,5	0,0	0,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	8,7	8,2	59,6	141,1	80,5
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,6	0,6	0,6	0,6	0,4
Børskurs ultimo	191,0	182,0	153,5	157,0	112,5
Antal aktier (i 1.000 stk.)	8.597	8.597	8.597	5.496	5.496

*) Fusionen mellem Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro blev gennemført regnskabsmæssigt fra primo 2014 efter overtagelsesmetoden, og som konsekvens heraf omfatter sammenligningstallene for 2012-2013 alene den tidligere Sparekassen Himmerland A/S.

**) Bankens udlånsvækst for 2014 udgjorde 43,8 pct. Baggrunden herfor er regnskabsteknisk i forbindelse med fusionen primo 2014 mellem Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro, idet Sparekassen Hobro's udlån efter regnskabsreglerne skal lægges oveni Sparekassen Himmerlands udlån og dermed optræder som udlånsvækst, selvom der er tale om en fusion. Der var således ikke tale om en voldsom vækst gennem nye udlån. Korrigeres beregningen af nøgletallet med udlånet primo 2014 i Sparekassen Hobro, således at der var målt på den fusionerede bank, var udlånsvæksten for 2014 negativ med 4,7 pct.

***) De akkumulerede nedskrivninger på udlån udgør 836 mio. kr. ultimo 2016, mens hensættelser til tab på garantier udgør 12 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør således 7,4 pr. 31. december 2016. Banken har endvidere overtagne nedskrivninger mv. for 309 mio. kr. fra Sparekassen Hobro, der regnskabsteknisk indgår som dagsværdireguleringer og derfor ikke indgår i de akkumulerede nedskrivninger. Korrigeres der herfor udgør den akkumulerede nedskrivningsprocent 9,8.

****) Aktiernes stykstørrelse er 10 kr., og nøgletallene er målt i forhold til en stykstørrelse på 10 kr.

Noter

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-1.074	572
Udlån og andre tilgodehavender	452.900	527.730
Obligationer	20.942	30.080
Afledte finansielle instrumenter i alt	133	-19
<i>Heraf rentekontrakter</i>	133	-19
Øvrige renteindtægter	<u>2</u>	<u>13</u>
	<u>472.903</u>	<u>558.376</u>
4. Renteudgifter		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	961	1.463
Indlån og anden gæld	23.092	47.147
Udstedte obligationer	0	1.971
Efterstillede kapitalindskud	<u>11.941</u>	<u>1.171</u>
	<u>35.994</u>	<u>51.752</u>
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	91.814	95.963
Betalingsformidling	14.954	14.925
Lånesagsgebyrer	56.670	69.928
Garantiprovision	100.986	91.786
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>19.248</u>	<u>22.421</u>
	<u>283.672</u>	<u>295.023</u>
6. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-323	41
Obligationer	25.791	-23.246
Aktier mv.	36.008	97.838
Investeringsejendomme	-2.228	-6.963
Valuta	5.212	22.742
Afledte finansielle instrumenter	-3.344	-16.468
Aktiver tilknyttet puljeordninger	72.988	68.735
Indlån i puljeordninger	<u>-72.988</u>	<u>-68.735</u>
	<u>61.116</u>	<u>73.944</u>

Noter

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
7. Udgifter til personale og administration		
Vederlag til bestyrelse og direktion:		
Bestyrelse	2.460	2.970
Direktion	<u>7.814</u>	<u>7.619</u>
	<u>10.274</u>	<u>10.589</u>
Personaleudgifter:		
Lønninger	226.142	221.472
Pensioner	26.255	25.582
Udgifter til social sikring	<u>34.663</u>	<u>30.303</u>
	<u>287.060</u>	<u>277.357</u>
Øvrige administrationsudgifter	<u>166.019</u>	<u>162.565</u>
	<u>463.353</u>	<u>450.511</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>456</u>	<u>448</u>

Bestyrelsen, der består af 12 medlemmer, aflønnes med et fast honorar, herunder for deltagelse i særskilte udvalg. Honorarerne til de enkelte bestyrelsesmedlemmer fremgår af "Oplysninger om bestyrelsen" på side 72-75. Frem til 31. marts 2016 bestod bestyrelsen af 16 medlemmer.

Direktionen er kontraktansat og modtager ikke variable lønde. Udover det angivne vederlag har direktionen haft fri bil og telefon til rådighed, der skattemæssigt er værdiansat til i alt 373 t. kr. Det vederlag, som det enkelte direktionsmedlem har optjent i 2016, fremgår af "Oplysninger om direktionen" på side 76. Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:		
Fast løn og pensionsbidrag	<u>12.117</u>	<u>12.631</u>
Vederlag til øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	<u>12.117</u>	<u>12.631</u>
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	<u>12</u>	<u>13</u>

De øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil er omfattet af bankens bidragsbaserede pensionsordninger, hvor der indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

Noter

7. Udgifter til personale og administration (fortsat)

For bankens medarbejdere bruger banken som udgangspunkt alene fast løn i henhold til den indgåede overenskomst mellem Finanssektorens Arbejdsgiverforening og Finansforbundet. Medarbejderne er indplaceret i overenskomstmæssige lønrammer/løntrin, og lønnen reguleres i henhold til standardoverenskomstens bestemmelser. Ved en ekstraordinær indsats kan en medarbejder ydes et engangsvederlag, der maksimalt kan andrage et beløb på 10 pct. af den faste årsløn inkl. pensionsbidrag. For væsentlige risikotagere er beløbet maksimeret til 100 t. kr. pr. år.

På bankens hjemmeside <https://jutlander.dk/om-jutlander-bank/aktionaer/loenpolitik-mv/> findes yderligere oplysninger om bankens lønpolitik, herunder aflønningsforhold for væsentlige risikotagere.

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	522	523
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	88	58
Skatterådgivning	125	25
Andre ydelser	98	85
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	833	691

8. Andre driftsudgifter

Bidrag til Garantiformuen for Indskydere og Investorer	0	21.799
Bidrag til Afviklingsformuen	935	482
	935	22.281

9. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån	261.239	286.552
Tilbageførsel af tidligere foretagne nedskrivninger	-132.586	-133.771
Hensættelser på garantier	1.316	4.725
Endeligt tabt ikke tidligere individuelt nedskrevet	8.273	7.068
Værdireguleringer af midlertidigt overtagne aktiver	-1.604	11.696
Indgået tidligere afskrevne fordringer	-14.458	-3.081
Rente af nedskrivninger	-26.862	-26.818
	95.318	146.371

Noter

	<u>2016</u> t. kr.	<u>2015</u> t. kr.
10. Skat		
Aktuel skat	24.814	16.364
Regulering af årets udskudte skat	21.189	28.549
Regulering af skat tidligere år	<u>219</u>	<u>-401</u>
	<u>46.222</u>	<u>44.512</u>
Effektiv skatteprocent		
Selskabsskattesats	22,0	23,5
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	0,0	-0,1
Ikke-skattepligtige kursreguleringer af porteføljeaktier mv.	-2,8	-4,1
Øvrige ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	<u>0,1</u>	<u>-0,7</u>
	<u>19,3</u>	<u>18,6</u>
11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	470.905	482.298
Til og med 3 måneder	4.000	0
Over 1 år og til og med 5 år	45.836	72.659
Over 5 år	<u>0</u>	<u>19.987</u>
	<u>520.741</u>	<u>574.944</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>520.741</u>	<u>574.944</u>
	<u>520.741</u>	<u>574.944</u>
12. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	37.047	39.184
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	<u>7.812.513</u>	<u>7.988.939</u>
	<u>7.849.560</u>	<u>8.028.123</u>
Udlån og andre tilgodehavender fordelt efter restløbetid		
På anfordring	53.657	40.331
Til og med 3 måneder	272.454	192.298
Over 3 måneder og til og med 1 år	3.060.714	3.751.858
Over 1 år og til og med 5 år	2.624.083	2.462.346
Over 5 år	<u>1.838.652</u>	<u>1.581.290</u>
	<u>7.849.560</u>	<u>8.028.123</u>

Noter

12. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
Nedskrivninger og værdireguleringer på udlån og andre tilgodehavender		
Individuelle nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	737.496	676.626
Nedskrivninger i årets løb	261.239	286.552
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-132.070	-127.738
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>-81.531</u>	<u>-97.944</u>
	<u>785.134</u>	<u>737.496</u>
Gruppevise nedskrivninger		
Nedskrivninger primo	51.071	57.103
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	<u>-516</u>	<u>-6.032</u>
	<u>50.555</u>	<u>51.071</u>
Nedskrivninger og værdireguleringer på udlån og andre tilgodehavender		
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender	785.134	737.496
Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender	<u>50.555</u>	<u>51.071</u>
Samlede nedskrivninger	835.689	788.567
Værdireguleringer på overtagne udlån	<u>308.582</u>	<u>381.432</u>
	<u>1.144.271</u>	<u>1.169.999</u>
Værdi af udlån og andre tilgodehavender, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse		
Udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	1.325.761	1.314.052
Individuelle nedskrivninger	<u>-785.134</u>	<u>-737.496</u>
	<u>540.627</u>	<u>576.556</u>
Værdi af udlån og andre tilgodehavender, der er gruppevist vurderet		
Udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	7.359.488	7.502.638
Gruppevise nedskrivninger	<u>-50.555</u>	<u>-51.071</u>
	<u>7.308.933</u>	<u>7.451.567</u>

Noter

	<u>2016</u> t. kr.	<u>2015</u> t. kr.
13. Obligationer til dagsværdi		
Statsobligationer	382.274	313.607
Realkreditobligationer	3.791.181	2.962.226
Øvrige obligationer	<u>124.932</u>	<u>110.941</u>
	<u>4.298.387</u>	<u>3.386.774</u>

14. Aktier mv.

Aktier/investeringsforeninger noteret på Nasdaq Copenhagen	61.175	66.020
Aktier/investeringsforeninger noteret på andre børser	41.649	38.796
Sektoraktier optaget til dagsværdi	690.990	649.761
Andre unoterede aktier optaget til dagsværdi	<u>35.962</u>	<u>175.123</u>
	<u>829.776</u>	<u>929.700</u>

15. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris primo	<u>7.763</u>	<u>7.763</u>
Kostpris ultimo	<u>7.763</u>	<u>7.763</u>
Værdireguleringer primo	877	359
Andel i årets resultat	430	518
Andel af årets udlodninger	<u>-5.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer ultimo	<u>-3.693</u>	<u>877</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>4.070</u>	<u>8.640</u>

	<u>Hjemsted</u>	<u>Aktivitet</u>	<u>Ejerandel</u> pct.	<u>Egenkapital</u> t. kr.	<u>Resultat</u> t. kr.
Spar Pantebrevsinvest A/S	Vesthimmerland	Investering	25	32.465	2.107
Svanen Mariagerfjord A/S	Mariagerfjord	Turisme	36,2	1.466	26

De oplyste regnskabstal for de associerede virksomheder er i henhold til seneste aflagte årsrapporter.

Noter

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
16. Supplerende oplysninger vedrørende puljeordninger		
Årets resultat af puljeordninger:		
Renteindtægter/terminspræmie af:		
Kontantindestående	-3	2
Obligationer	<u>8.262</u>	<u>11.479</u>
Renteindtægter i alt	<u>8.259</u>	<u>11.481</u>
Udbytte af:		
Aktier mv.	2.730	3.123
Investeringsforeningsandele	<u>12.358</u>	<u>1.976</u>
Udbytte i alt	<u>15.088</u>	<u>5.099</u>
Kursregulering af:		
Obligationer	11.809	-10.205
Aktier	-2.076	31.428
Investeringsforeningsandele	42.850	33.198
Valuta	<u>-143</u>	<u>86</u>
Kursreguleringer i alt	<u>52.440</u>	<u>54.507</u>
Gebyrer og provisionsudgifter	<u>-2.799</u>	<u>-2.352</u>
Årets resultat af puljeordninger	<u>72.988</u>	<u>68.735</u>
Indlån i puljeordninger, ultimo	<u>1.288.955</u>	<u>1.042.439</u>
Heraf placeret i:		
Ikke placeret	8.206	54.993
Obligationer	0	570.636
Aktier	0	149.216
Investeringsforeningsandele	1.275.006	258.032
Andet	<u>5.743</u>	<u>9.562</u>
	<u>1.288.955</u>	<u>1.042.439</u>

Noter

	<u>2016</u> t. kr.	<u>2015</u> t. kr.
17. Immaterielle aktiver		
Goodwill		
Kostpris primo	109.125	46.125
Tilgang	<u>0</u>	<u>63.000</u>
Kostpris ultimo	<u>109.125</u>	<u>109.125</u>
Nedskrivninger primo	<u>1.844</u>	<u>1.844</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>1.844</u>	<u>1.844</u>
	<u>107.281</u>	<u>107.281</u>
Kunderelationer		
Kostpris primo	107.655	75.155
Tilgang	<u>0</u>	<u>32.500</u>
Kostpris ultimo	<u>107.655</u>	<u>107.655</u>
Af- og nedskrivninger primo	24.615	13.625
Årets af- og nedskrivninger	<u>10.902</u>	<u>10.990</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>35.517</u>	<u>24.615</u>
	<u>72.138</u>	<u>83.040</u>
Udviklingsomkostninger og software		
Kostpris primo	<u>13.526</u>	<u>13.526</u>
Kostpris ultimo	<u>13.526</u>	<u>13.526</u>
Af- og nedskrivninger primo	13.526	13.424
Årets af- og nedskrivninger	<u>0</u>	<u>102</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>13.526</u>	<u>13.526</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Immaterielle aktiver i alt	<u>179.419</u>	<u>190.321</u>

Ultimo 2016 er der foretaget test for værdiforringelse af goodwill. Nedskrivningstesten, der ikke har givet anledning til nedskrivninger, er foretaget for de enkelte enheder, som goodwillen knytter sig til.

Genindvindingsværdien er baseret på kapitalværdien, som er fastlagt ved anvendelsen af de forventede nettopengestrømme på basis af forventet fremtidig indtjening. Den forventede indtjening er baseret på kendte oplysninger samt forudsætninger, som vurderes forsvarlige, men behæftet med usikkerhed. De estimerede pengestrømme er tilbagediskonteret med et risikojusteret afkastkrav på 10 pct. før skat.

Den økonomiske vækst forventes i den nærmeste fremtid at være lav, hvilket kombineret med det historisk lave renteniveau og lave efterspørgsel på udlån forventes dette at medføre en reduceret indtjening. Indtjeningen forventes gradvist at normaliseres i budgetperioden (1-5 år).

Noter

17. Immaterielle aktiver (fortsat)

Den væsentligste parameter for fremskrivning af pengestrømme er udvikling i balanceposter. I budgetperioden er benyttet en gennemsnitlig vækst på 2,0 pct., og i terminalperioden er benyttet en gennemsnitlig vækst på 1,5 pct.

Herudover er fremskrivningen af pengestrømme påvirket af udviklingen i rentemarginal, omkostningsprocent og nedskrivninger på udlån mv. Fremskrivningen er udarbejdet ud fra bankens erfaringer og forventninger.

Følsomhedsanalyser

Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke vil medføre, at den regnskabsmæssige værdi af goodwill vil overstige genindvindingsværdien.

Følsomhedsanalyser viser, at den aktiverede goodwill er robust for ændringer i forudsætninger – selv en forøgelse af diskonteringsfaktoren på 20 pct. eller en reduktion i resultat før skat på 20 pct. medfører ikke værdiforringelse.

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
18. Investeringsejendomme		
Dagsværdi primo	113.958	135.043
Tilgang i årets løb	128	5.329
Afgang i årets løb	-5.865	-19.450
Årets værdiregulering til dagsværdi	-2.228	-6.964
	105.993	113.958
19. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	193.333	211.311
Tilgang i årets løb	355	19.510
Afgang i årets løb	0	-20.475
Årets afskrivninger	-6.075	-6.480
Årets nedskrivninger ved omvurdering	-1.123	-7.289
Tilbageførte opskrivninger ved omvurdering	0	-3.244
	186.490	193.333
20. Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	55.169	48.994
Tilgang	8.868	6.445
Afgang	0	-270
Kostpris ultimo	64.037	55.169
Af- og nedskrivninger primo	38.484	32.686
Årets afskrivninger	6.736	6.049
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-251
Af- og nedskrivninger ultimo	45.220	38.484
	18.817	16.685

Noter

	<u>2016</u> t. kr.	<u>2015</u> t. kr.
21. Andre aktiver		
Positiv markedsværdi af finansielle instrumenter	44.407	68.387
Tilgodehavende renter og provisioner	85.751	80.287
Tilgodehavender og aktiver i øvrigt	<u>23.933</u>	<u>44.884</u>
	<u>154.091</u>	<u>193.558</u>
22. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Fordeling på restløbetider:		
Anfordring	11	5
Til og med 3 måneder	2.000	14.385
Over 3 måneder og til og med 1 år	5.084	5.612
Over 1 år og til og med 5 år	20.336	22.448
Over 5 år	<u>64.212</u>	<u>86.084</u>
	<u>91.643</u>	<u>128.534</u>
23. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider:		
Anfordring	8.743.531	7.582.796
Til og med 3 måneder	689.523	1.198.127
Over 3 måneder og til og med 1 år	191.502	238.479
Over 1 år og til og med 5 år	315.443	359.672
Over 5 år	<u>1.074.440</u>	<u>1.222.562</u>
	<u>11.014.439</u>	<u>10.601.636</u>
Fordeling på indlånstyper:		
Anfordring	8.743.531	7.582.796
Indlån med opsigelsesvarsel	0	200.263
Tidsindsud	858.906	1.300.736
Særlige indlånsformer	<u>1.412.002</u>	<u>1.517.841</u>
	<u>11.014.439</u>	<u>10.601.636</u>

Noter

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
24. Andre passiver		
Gæld i forbindelse med clearing mv.	299.629	336.383
Negativ markedsværdi af finansielle instrumenter	45.753	88.375
Skyldige renter mv.	2.758	3.557
Skyldige feriepenge, omkostninger mv.	<u>75.462</u>	<u>72.069</u>
	<u>423.602</u>	<u>500.384</u>

25. Hensættelse til pensionsforpligtelser

Hensættelse til pensioner primo	22.666	22.341
Årets regulering via resultatopgørelsen	-512	-69
Årets regulering via totalindkomstopgørelsen	<u>4</u>	<u>394</u>
	<u>22.158</u>	<u>22.666</u>

I forbindelse med fusionen primo 2014 med Sparekassen Hobro har banken overtaget pensionsmæssige forpligtelser overfor forhenværende sparekassedirektør og enker efter forhenværende sparekassedirektører i Sparekassen Hobro.

26. Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skatteaktiv primo	-13.664	-39.026
Regulering af årets udskudte skat via resultatopgørelsen	21.189	28.549
Regulering af udskudt skat primo via resultatopgørelsen	-215	0
Regulering af udskudt skat via egenkapitalen	<u>0</u>	<u>-3.187</u>
	<u>7.310</u>	<u>-13.664</u>

Der i hovedposter kan specificeres således:

Materielle anlægsaktiver	-1.934	-1.038
Immaterielle anlægsaktiver	8.959	7.354
Andre aktiver og forpligtelser	285	-1.873
Skattemæssige underskud	<u>0</u>	<u>-18.107</u>
	<u>7.310</u>	<u>-13.664</u>

Noter

	<u>2016</u> t. kr.	<u>2015</u> t. kr.
27. Efterstillede kapitalindskud		
Hybrid kernekapital, indfriet 1. maj 2016	0	10.000
Supplerende kapital, nom. 200 mio. kr., fast rente 5,674 pct. p.a. til 14. december 2020	<u>198.417</u>	<u>198.017</u>
	<u>198.417</u>	<u>208.017</u>
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	<u>198.417</u>	<u>204.017</u>

Den hybride kernekapital på nom. 10 mio. kr. er indfriet den 1. maj 2016 til kurs 100.

Banken udstedte den 14. december 2015 supplerende kapital (TIER 2 kapital under CRR) for nom. 200 mio. kr. med en løbetid på 10 år. Banken har mulighed for at indfri kapitalbeviserne førtidigt, dog tidligst den 14. december 2020. Kapitalbeviserne, der ikke er optaget til handel på noget reguleret marked eller på nogen alternativ markedsplads, vil indtil 14. december 2020 være forrentet med 5,674 pct. p.a. Derefter forrentes kapitalbeviserne med en variabel halvårlig kuponrente svarende til CIBOR6-satsen med tillæg af et kreditspænd på 525 bp. I forbindelse med udstedelsen af den supplerende kapital er der afholdt omkostninger for 2 mio. kr., der amortiseres over 5 år.

28. Aktiekapital

Aktiekapitalen i Jutlander Bank er fordelt med 8.596.679 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 85.966.790 kr.

Banken har alene én aktieklasser. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, der er dog en stemmeretsbegrænsning, således at den enkelte aktionær maksimalt kan afgive stemmer svarende til 5 pct. af den samlede aktiekapital.

I henhold til CRR forordningen kan erhvervelse af egne kapitalinstrumenter alene ske efter forudgående tilladelse fra Finanstilsynet. Banken har ikke anmodet Finanstilsynet om en sådan ramme, og banken har således ingen beholdning af egne aktier.

	<u>2016</u> t. kr.	<u>2015</u> t. kr.
29. Hybrid kernekapital		
Hybrid kernekapital, nom. 50.000.000 DKK, var. forrentet	50.000	50.000
Hybrid kernekapital, nom. 12.845.000. DKK, var. forrentet	12.845	12.845
Hybrid kernekapital, nom. 3.500.000 DKK, var. forrentet	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>
	<u>66.345</u>	<u>66.345</u>

Banken har tre kapitaludstedelser af hybrid kernekapital, der opfylder betingelserne i CRR-forordningen nr. 575/2013 af 26. juni 2013 til at blive klassificeret som egenkapital.

Primo 2014 blev der indgået låneaftaler om hybrid kernekapital med Gjerlev-Enslevs Sparekasses Fond og Galten Sparekasses Fond for henholdsvis 12,845 mio. kr. og 3,5 mio. kr. Lånene forrentes med CITA6 med tillæg af 600 bp. Låneaftalerne er uden fastsat løbetid, men kan af Jutlander Bank indfries efter 5 år.

I maj 2014 blev der indgået en låneaftale om hybrid kernekapital med Sparekassen Hobro Fonden for 50 mio. kr. Lånet forrentes med CITA6 med tillæg af 600 bp. Låneaftalen er uden fastsat løbetid, men kan af Jutlander Bank indfries efter 5 år.

Noter

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
30. Eventualforpligtelser mv.		
Finansgarantier	1.218.026	850.056
Tabsgarantier for realkreditlån	1.407.002	1.408.661
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	58.311	31.389
Øvrige eventualforpligtelser	<u>71.538</u>	<u>85.918</u>
I alt	<u>2.754.877</u>	<u>2.376.024</u>
Hensættelser til tab på garantier og øvrige eventualforpligtelser udgør	<u>11.778</u>	<u>10.942</u>
Andre forpligtende aftaler		
Huslejeforpligtelser i uopsigelsesperioden	<u>140.438</u>	<u>148.168</u>
I alt	<u>140.438</u>	<u>148.168</u>
Sikkerhedsstillelser mv.		
Til sikkerhed for clearing mv. har banken overfor Danmarks Nationalbank deponeret obligationer med en samlet kursværdi på	446.963	450.129
For indgåede ISDA aftaler og dertil knyttede aftaler om sikkerhedsstillelse (CSA) har banken deponeret indeståender hos andre pengeinstitutter for	<u>40.837</u>	<u>72.659</u>
I alt	<u>487.800</u>	<u>522.788</u>

Banken har hjemtaget realkreditlån for i alt 91 mio. kr. i nogle af bankens ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør 154 mio. kr.

Banken anvender Skandinavisk Data Center A/S (SDC) som datacentral. Såfremt banken på et tidspunkt vælger at udtræde af datacentralen, vil banken skulle betale ca. 280 mio. kr. ekskl. moms i udtrædelsesgodtgørelse mv. Banken vil imidlertid via drift hos SDC i opsigelsesperioden kunne reducere udtrædelsesgodtgørelsen.

Banken er i lighed med resten af den danske pengeinstitutsektor forpligtet til at foretage indbetalinger til Garantiformuen og Afviklingsformuen.

Banken er ikke part i retssager og har ikke kendskab til forhold, der vurderes at kunne medføre væsentlige tab og dermed en væsentlig ændring af regnskabet.

Noter

31. Afløede finansielle instrumenter

Afløede finansielle instrumenter bruges af såvel kunder som banken til afdækning og styring af markedsrisici. Markedsrisici på afløede finansielle instrumenter indgår i bankens markedsrisikoopgørelser. Kreditrisikoen på afløede finansielle instrumenter opgøres pr. modpart og indgår i kreditstyringen. Afdækningerne kan ikke matches 100 pct., hvorfor banken har en egenrisiko, der dog er beskedent.

	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominal	Netto	Nominal	Netto
	værdi	markeds-	værdi	markeds-
	t. kr.	værdi	t. kr.	værdi
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	49.271	-670	43.399	-1.665
Terminer/futures, salg	420.652	794	43.399	1.665
Rentekontrakter				
Swaps, køb	6.542	-44	89.987	-2.887
Swaps, salg	6.542	44	89.987	2.887
Over 1 år til og med 5 år				
	Nominal	Netto	Nominal	Netto
	værdi	markeds-	værdi	markeds-
	t. kr.	værdi	t. kr.	værdi
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Rentekontrakter				
Swaps, køb	264.768	-22.620	94.818	-11.423
Swaps, salg	264.768	22.620	94.818	11.423
Cap/floor	0	0	1.500	-24
Aktiekontrakter				
Erhvervede	15.316	1.227	0	0
Afgivne	13.837	-1.108	0	0
I alt nominal værdi				
	2016	2015	2016	2015
	t. kr.	t. kr.	t. kr.	t. kr.
	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>	<u>t. kr.</u>
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	92.670	146.770	-2.335	-3.253
Terminer/futures, salg	464.051	627.020	2.459	-14.417
Rentekontrakter				
Swaps, køb	456.115	480.076	-36.974	-56.659
Swaps, salg	456.115	480.076	36.974	56.659
Cap/floor	1.500	1.500	-24	-31
Aktiekontrakter				
Erhvervede	15.316	15.316	1.227	2.029
Afgivne	13.837	14.017	-1.108	-1.857
Nettomarkedsværdi i alt			219	-17.529

Noter

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

	Markedsværdi			
	Positiv		Negativ	
	2016	2015	2016	2015
	t. kr.	t. kr.	t. kr.	t. kr.
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	1.353	3.172	3.688	6.425
Terminer/futures, salg	4.026	6.581	1.567	20.998
Rentekontrakter				
Swaps, køb	0	0	36.974	56.659
Swaps, salg	36.974	56.659	0	0
Cap/floor	0	0	24	31
Aktiekontrakter				
Erhvervede	1.227	2.029	0	0
Afgivne	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.108</u>	<u>1.857</u>
Markedsværdi i alt	<u>43.580</u>	<u>68.441</u>	<u>43.361</u>	<u>85.970</u>

	Gennemsnitlig markedsværdi			
	Positiv		Negativ	
	2016	2015	2016	2015
	t. kr.	t. kr.	t. kr.	t. kr.
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	2.263	3.355	5.057	3.338
Terminer/futures, salg	5.304	3.415	11.283	14.235
Rentekontrakter				
Swaps, køb	0	0	46.816	61.392
Swaps, salg	46.816	61.392	0	0
Cap/floor	0	0	27	96
Aktiekontrakter				
Erhvervede	1.628	30.357	0	0
Afgivne	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.482</u>	<u>29.256</u>
Gennemsnitlig markedsværdi i alt	<u>56.011</u>	<u>98.519</u>	<u>64.665</u>	<u>108.317</u>

Noter

32. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. De primære risici er kreditrisici på bankens udlån, markedsrisici omfattende renterisiko, valutarisiko og aktierisiko, samt likviditetsrisiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at kundernes betalingsforpligtelser overfor banken ikke skønnes at kunne indrives på grund af debtors manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsforsholdene.

Udover ovennævnte risici har banken endvidere operationelle risici, der dækker over de ikke-finansielle risici, som kan opstå fra bankens aktiviteter, herunder menneskelige og corporate governance fejl.

Bankens overordnede risikopolitik er, at banken kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som banken drives efter, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring, og bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

I henhold til de danske kapitaldækningsregler skal de danske pengeinstitutter offentliggøre visse risikooplysninger – også benævnt Søjle III-oplysninger. Visse af de krævede risikooplysninger fremgår af nærværende årsrapport, men for en samlet oversigt over bankens oplysningsforpligtelser henvises til bankens hjemmeside: <https://jutlander.dk/om-jutlander-bank/aktionaer/oplysningsforpligtelse>.

Efterfølgende beskrives nærmere om bankens kreditrisici, de forskellige markedsrisici samt operationelle risici.

Kreditrisici udlån

De væsentligste risici i banken vedrører kreditrisici på bankens udlån. Bankens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer.

Bankens kreditrisici styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik. Der foretages en individuel kreditvurdering af den enkelte kunde med udgangspunkt i økonomiske oplysninger og sikkerheder, og hvor betalingsevnen og viljen til overholdelse af indgåede forpligtelser skal dokumenteres. Betalingsevnen skal anvendes til en passende afdragsstruktur, som aftales med kunden.

Bankens primære geografiske markedsområde er de kommuner og byer med tilhørende områder, hvor banken har fysiske afdelinger. Hertil kommer et nærmere defineret og afgrænset område i Storkøbenhavn i tilknytning til bankens afdeling på Frederiksberg. Bankens tilbyder samtidig rådgivning og servicering af kunder uden for det primære markedsområde via bankens afdelinger Connect Privat og Connect Erhverv.

Bankens primære kundegrupper er privatkunder, mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder samt landbrug. Bankens ønsker at betjene alle kundegrupper, der efter afvejning af risiko ønskes bredt sammensat med hensyn til indkomstgrupper for privatkunder samt brancher og virksomhedsstørrelse for så vidt angår erhvervs-kunder og landbrugskunder.

På udlånssiden ønsker banken helkundeforhold og kun undtagelsesvist delkundeforhold. Ved delkundeforhold lægges der særlig vægt på gode indtjenings- og kapitalforhold, og der stilles øgede krav til sikkerhedsstillelse.

Noter

32. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

For at sikre en god risikomæssig diversificering har banken en række interne målsætninger. Banken ønsker således ikke eksponeringer mod enkelte kunder eller brancher i et omfang, der kan svække bankens finansielle styrke væsentligt. En kundeeksponering kan således kun i særlige tilfælde overstige 10 pct. af bankens justerede kapitalgrundlag.

Der tilstræbes en passende fordeling mellem kreditgivning til privatkunder og til erhvervs kunder, således at udlån og garantier minimum andrager 35 pct. til privatkunder og maksimalt 65 pct. til erhvervs kunder. Der er endvidere fastsat individuelle grænser for eksponeringer på brancheniveau.

Bankens udlån og garantier (målt efter nedskrivninger hhv. hensættelser) på sektorer og brancher kan specificeres således:

	2016 pct.	2015 pct.
Offentlige myndigheder	3,6	3,1
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	12,7	13,9
Industri og råstofudvinding	1,6	1,7
Energiforsyning	2,1	1,4
Bygge- og anlæg *)	3,7	5,1
Handel	4,2	4,8
Transport, hoteller og restauranter	1,2	1,3
Information og kommunikation	0,2	0,3
Finansiering og forsikring	4,1	4,0
Fast ejendom	10,8	14,3
Øvrige erhverv	6,8	7,7
Erhverv i alt	47,4	54,5
Private	49,0	42,4
	100,0	100,0

*) Heraf udgør udlån og garantier til "Byggeprojekter under opførelse" 0,7 pct. (1,4 pct. i 2015), der sammen med udlån og garantier til "Fast ejendom" indgår i Tilsynsdiamantens definition af "Ejendomseksponering".

Standardvilkår

Erhvervs kunder: Der er generelt intet opsigelsesvarsel hverken fra kundens eller bankens side. Der stilles krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på 3 måneder. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at opsiges eksponeringen uden varsel. Der stilles krav om økonomiske oplysninger ved nye udlån samt ændringer til eksisterende udlån.

Noter

32. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Kreditbonitet

Banken har indført rating- og segmenteringssystemer til overvågning af vandringer i kundernes kreditbonitet og dermed styring- og rapportering af kreditrisikoen i udlånsporteføljen. Alle kunder rates løbende og overvågningen foregår bl.a. via bankens Early Warning-system. I systemet indgår blandt andet makroøkonomiske nøgletal, data omkring krediteksponeringer og kundernes økonomi, samt en monitorering af kundernes adfærd. Målet hermed er bl.a. at afdække fare-signaler i eksponeringer på så tidlig et tidspunkt som overhovedet muligt, og samtidig overvåge porteføljen og organisatoriske enheder. En central funktion i banken overvåger udviklingen i alle eksponeringers kreditbonitet. Denne funktion gennemfører ligeledes løbende en systematisk bonitetskontrol af hele bankens udlånsportefølje. Hvert kvartal gøres kreditboniteten op på individuelt niveau for alle svage kunder og for alle kunder over signifikante grænser for at vurdere bankens kreditrisici.

Individuelle nedskrivninger foretages, når det er sandsynligt ud fra objektive kriterier, at kunden ikke vil være i stand til helt eller delvist at tilbagebetale lån eller kreditter.

Eksponeringer, hvorpå banken har nulstillet renten, vurderes særligt nøje, og når tab er konstateret, afskrives eksponeringen helt eller delvist.

Banken har stor fokus på gennem den centrale kreditafdeling at sikre en effektiv styring af bankens udlånsportefølje.

Kreditrisici mod finansielle modparter

I forbindelse med bankens handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter, bankens placering af likviditet hos andre pengeinstitutter, bankens besiddelse af obligationer samt betalingsformidling opstår der eksponeringer mod finansielle modparter og dermed en kreditrisiko, herunder også en afviklingsrisiko. Afviklingsrisikoen er risikoen for, at banken ikke modtager betaling eller værdipapirer i forbindelse med afvikling af værdipapir- og/eller valutahandlinger, som modsvarer de værdipapirer og/eller betalinger, som banken har afviklet og afleveret.

Bankens bestyrelse fastsætter rammer for kreditrisiko mod finansielle modparter og afviklingsrisiko. Ved fastsættelse af rammerne tages der hensyn til de enkelte modparters risikoprofil, rating, størrelse og økonomiske forhold. Bestyrelsen modtager månedsvis rapportering om udnyttelse af rammerne.

Det er bankens politik vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter at holde denne på et afbalanceret niveau i forhold til bankens størrelse og mod kreditinstitutter af god kreditbonitet.

Ultimo 2016 udgør bankens tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 521 mio. kr. Heraf udgør tilgodehavender på anfordring 471 mio. kr.

Af bankens obligationsbeholdning på 4.298 mio. kr. er 97 pct. placeret i danske stats- og realkreditobligationer.

Noter

32. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Markedsrisici

I henhold til bankens markedsrisikopolitik ønsker banken ikke at påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på bankens handlefrihed mv.

Banken har for hver risikotype indenfor markedsrisikoen fastsat konkrete rammer, og det indgår således ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Banken anvender afledte finansielle instrumenter til afdækning og styring af markedsrisikoen, såfremt banken ønsker at minimere eller reducere omfanget af de markedsrisici, som den udsættes for.

Direktionen foretager løbende overvågning af bankens markedsrisici. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i de væsentligste markedsrisici på månedsbasis.

Renterisiko

Renterisikoen for positioner i handelsbeholdningen er næsten udelukkende i rentebærende fordringer (primært danske realkreditobligationer) og stort set ikke i afledte finansielle instrumenter.

Renterisikoen for positioner udenfor handelsbeholdningen vedrører primært bankens beholdning af pantebreve på 37 mio. kr. samt udstedt supplerende kapital på 200 mio. kr., der er med fast rente frem til 2020 og derefter på variabel basis. Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Banken har igennem en lang periode haft en forholdsvis stabil renterisiko. Ultimo 2016 er den samlede renterisiko opgjort til 30 mio. kr., der målt i forhold til kernekapitalen udgør 1,5 pct.

	<u>2016</u> t. kr.	<u>2015</u> t. kr.
Renterisiko indenfor handelsbeholdningen	29.698	28.590
Renterisiko udenfor handelsbeholdningen	<u>285</u>	<u>-3.128</u>
Renterisiko i alt	<u>29.983</u>	<u>25.462</u>
Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko		
Valuta:		
DKK	29.899	25.666
EUR	216	-37
USD	-97	-97
CHF	-30	-58
Øvrige	<u>-5</u>	<u>-12</u>
Renterisiko i alt	<u>29.983</u>	<u>25.462</u>

Noter

32. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Valutarisiko

Banken har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i. Banken har - bortset fra åbne positioner i EUR - ikke væsentlige valutapositioner.

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
Lang åben nettoposition	11.220	7.854
Kort åben nettoposition	7.032	7.833
Valutakursindikator 1	11.220	7.854
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	0,6	0,4

Aktierisiko

Banken foretager investeringer i aktier, som generelt er udsat for større risici og volatilitet end obligationer. Bankens aktiebeholdning omfatter børsnoterede aktier samt kapitalandele i unoterede selskaber, herunder såkaldte sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstituttsektoren).

Specifikation af bankens aktiebeholdning fremgår af note 14.

Bankens aktiestrategi for børsnoterede aktier er begrænset til køb af aktier i Danmark, udvalgte lande i EU samt USA. Der er fastsat grænser for den maksimale eksponering i de enkelte lande, og aktier i et enkelt selskab må ikke overstige 1 pct. af bankens kernekapital, således at der sikres en passende spredning af handelsbeholdningen.

Likviditetsrisiko

Bankens funding sker, ud over gennem egenkapitalfinansiering og indlån fra kunder, via efterstillede kapitalindskud samt kreditter, lån og lines på pengemarkedet.

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, likvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Det er bankens politik at have en LCR dækning på minimum 100 pct., således at det fuldt indfasede krav i 2018 efter CRR forordningen er opfyldt.

Det er endvidere bankens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene. Ultimo 2016 udgør bankens udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån 70,6 pct., dvs. at kundernes indlån fuldt ud kan finansiere kundeudlånene, og banken er derfor mindre afhængig af ekstern funding.

Noter

32. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Operationelle risici

Banken ønsker at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

De interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og beskrivelser af processer. Der arbejdes løbende på at optimere processerne, ligesom der foretages kontroller på tværs i organisationen.

For at imødegå den operationelle risiko vurderes de interne procedurer løbende af bankens ledelse, herunder vurderes om der er andre risici, bl.a. i relation til IT-systemet, som kan få negative konsekvenser for banken. Skandinavisk Data Center A/S (SDC) er bankens primære IT-leverandør. Bankens beredskabsplan vurderes som minimum en gang årligt af bestyrelsen.

Banken er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed.

Banken har en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

33. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Banken har eksponeringer mod direktionen og bestyrelsen i form af lån, kreditter og garantier. Aftalerne er indgået på markedsbaserede vilkår, hvor rentesatserne ligger i intervallet 3,2-9,0 pct.*) afhængig af sikkerhedsstillelser mv. Eksponeringer og sikkerhedsstillelser kan specificeres således:

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
Eksponeringer		
Direktion	130	130
Bestyrelse	<u>26.546</u>	<u>29.978</u>
	<u>26.676</u>	<u>30.108</u>
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	<u>13.787</u>	<u>15.342</u>
	<u>13.787</u>	<u>15.342</u>

*) Rentesatser for de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer følger dog personalevilkårene.

Noter

34. Følsomhed over for markedsrisici

Metoder, herunder mål og politikker for markedsrisici, fremgår af note 32, hvortil der henvises. Banken er påvirket af flere typer af markedsrisici. For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til risikotyperne er der nedenfor angivet de beløb, som bankens resultat før skat og egenkapital forventes at ændres med ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat 2016 t. kr.	Ændring af egenkapital 2016 t. kr.	Ændring af resultat før skat 2015 t. kr.	Ændring af egenkapital 2015 t. kr.
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 procent point	-29.983	-23.387	-25.462	-19.478
Et fald i renten på 1 procent point	29.983	23.387	25.462	19.478
Aktierisiko for børsnoterede aktier				
En stigning i værdien af aktierne på 10 procent point	10.282	8.020	10.482	8.018
Et fald i værdien af aktierne på 10 procent point	-10.282	-8.020	-10.482	-8.018
Aktierisiko for sektoraktier og øvrige unoterede aktier				
En stigning i værdien af aktierne på 5 procent point	36.348	35.413	41.244	38.505
Et fald i værdien af aktierne på 5 procent point	-36.348	-35.413	-41.244	-38.505
Valutarisiko				
En stigning i værdien af valuta på 10 procent point	419	327	2	2
Et fald i værdien af valuta på 10 procent point	-419	-327	-2	-2

35. Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris jf. anvendt regnskabspraksis.

Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan overføres til mellem villige uafhængige parter. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle aktiver og forpligtelser, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

Aktier mv., aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet i videst muligt omfang målt til dagsværdi således, at indregnede værdier i det væsentligste svarer til dagsværdier.

For udlån og andre tilgodehavender vurderes foretagne nedskrivninger at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner samt for fastforrentede udlån den renteniveuafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter skønnes det, at den regnskabsmæssige værdi tillagt betalte gebyrer og provisioner svarer til dagsværdien.

Noter

35. Dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat)

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån, gæld til kreditinstitutter og efterstillede kapitalindskud, der måles til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være betalte gebyrer og provisioner samt den renteniveauafhængige kursregulering.

Nedenfor er vist de opgjorte dagsværdier for finansielle instrumenter.

	Bogført værdi 2016 t. kr.	Dagsværdi 2016 t. kr.	Bogført værdi 2015 t. kr.	Dagsværdi 2015 t. kr.
Finansielle aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	255.597	255.597	294.283	294.283
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	520.741	520.741	574.944	574.944
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	37.047	37.047	39.184	39.184
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.812.513	7.825.281	7.988.939	7.999.510
Obligationer	4.298.387	4.298.387	3.386.774	3.386.774
Aktier mv.	829.776	829.776	929.700	929.700
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.288.955	1.288.955	1.042.439	1.042.439
Afledte finansielle instrumenter	44.407	44.407	68.388	68.388
	<u>15.087.423</u>	<u>15.100.191</u>	<u>14.324.651</u>	<u>14.335.222</u>
Finansielle forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	91.643	93.049	128.534	130.033
Indlån og anden gæld	11.014.439	11.014.439	10.601.636	10.601.636
Indlån i puljeordninger	1.288.955	1.288.955	1.042.439	1.042.439
Afledte finansielle instrumenter	45.753	45.753	88.376	88.376
Efterstillede kapitalindskud	198.417	203.484	208.017	209.986
	<u>12.639.207</u>	<u>12.645.680</u>	<u>12.069.002</u>	<u>12.072.470</u>

Noter

36. Kreditrisiko

Samlet krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster.

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
Balanceførte poster		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	255.597	294.283
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	520.741	574.944
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	37.047	39.184
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.812.513	7.988.939
Obligationer til dagsværdi	4.298.387	3.386.774
Kapitalandele i associerede virksomheder	4.070	8.640
Andre aktiver, herunder afledte finansielle instrumenter	<u>154.091</u>	<u>193.558</u>
	13.082.446	12.486.322
Ikke balanceførte poster		
Garantier	2.754.877	2.376.024
Uudnyttede kreditter	<u>3.040.453</u>	<u>3.123.963</u>
	<u>18.877.776</u>	<u>17.986.309</u>

De uudnyttede kreditter på 3,0 mia. kr. kan banken ophæve med kort varsel.

Kreditpolitik

Der henvises til redegørelsen i note 32.

Beskrivelse af sikkerheder

Banken ønsker i det omfang, det er muligt, at reducere risikoen i forbindelse med indgåede krediteksponeringer med bankens kunder. Vedrørende eksponeringer mod privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper pant i fast ejendom, værdipapirer og biler. Vedrørende eksponeringer mod erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper pant i fast ejendom, værdipapirer, driftsmateriel, kautioner, virksomhedspant og fordringspant.

Banken overvåger løbende værdien af modtagne sikkerheder. I forbindelse med opgørelse af belåningsværdier foretages der et fradrag i værdien til afdækning af realisationsrisiko, omkostninger mv.

Belåningsværdierne opgøres i henhold til bankens interne forretningsgange, og de typiske belåningsværdier er:

- Erhvervsjendomme: Værdien fastsættes på grundlag af en aktuel og reel forsigtig markedsværdi baseret på rentabilitetsberegning.
- Landbrugsejendomme: Værdien fastsættes i henhold til Finanstilsynets vejledning.
- Private ejendomme: Op til 80 pct. af aktuel handelspris, Totalkredit-vurdering eller den offentlige vurdering.
- Løvsøre: Op til 85 pct. af købesum med fradrag af lineære afskrivninger over 5 – 10 år afhængig af arten af løvsøre.
- Virksomheds- og fordringspant: Op til 60 pct. af dokumenterede værdier iht. årsrapport, periodebalance mv.
- Børsnoterede værdipapirer: for aktier og obligationer hhv. 80 pct. og 90 pct. af officiel kursværdi.
- Unoterede aktier: Op til 80 pct. af indre værdi i henhold til seneste årsrapport.
- Kautioner og garantier: Tillægges ikke belåningsværdi, bortset fra tabskautioner fra Vækstfonden.

Noter

36. Kreditrisiko (fortsat)

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
Belåningsværdierne for de modtagne sikkerhedsstillelser kan i hovedposter specificeres således:		
Ejendomme	2.457.983	2.769.216
Kontantindeståender	113.643	126.810
Løsøre	72.369	103.174
Virksomheds- og fordringspant	467.367	366.083
Værdipapirer	211.461	331.248
Tabskautioner fra Vækstfonden	15.950	20.998
	<u>3.338.773</u>	<u>3.717.529</u>

Ovenstående værdier omfatter alene belåningsværdier svarende til den maksimale bevilligede krediteksponering for det enkelte engagement. Såfremt belåningsværdien for et engagement overstiger den maksimale bevilligede krediteksponering, er den overskydende belåningsværdi ikke medregnet.

Opgørelse af maksimal kreditrisiko samt den udækkede kreditrisiko på udlån og garantier

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	37.047	39.184
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	7.812.513	7.988.939
Garantier	2.754.877	2.376.024
Uudnyttede kreditter	<u>3.040.453</u>	<u>3.123.963</u>
Maksimal kreditrisiko	13.644.890	13.528.110
Opgjort værdi af sikkerheder	<u>-3.338.773</u>	<u>-3.717.529</u>
Udækket kreditrisiko på udlån og garantier	<u>10.306.117</u>	<u>9.810.581</u>

De uudnyttede kreditter på 3,0 mia. kr. kan banken ophæve med kort varsel.

Restancer mv.

	2016	2015
	t. kr.	t. kr.
Udlån mv. med restancer uden foretagne nedskrivninger	<u>495.014</u>	<u>531.824</u>
Heraf udgør restancer:		
Restancer > 90 dage	11.330	11.681
Restancer < 90 dage	<u>30.991</u>	<u>35.832</u>
Restancer i alt	<u>42.321</u>	<u>47.513</u>

Noter

36. Kreditrisiko (fortsat)

Nedskrivninger

Se note 12 for fordeling af individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Årsager til individuelle nedskrivninger

	Ekspone- ring før nedskrivning 2016 t. kr.	Ned- skrivning 2016 t. kr.	Ekspone- ring før nedskrivning 2015 t. kr.	Ned- skrivning 2015 t. kr.
Konkurs	92.671	54.956	72.651	41.079
Rekonstruktion	2.961	1.802	4.215	850
Akkordforhandling indledt/bevilget	211.383	117.826	249.424	148.854
Andre økonomiske vanskeligheder	1.018.746	610.550	987.762	546.713
	1.325.761	785.134	1.314.052	737.496

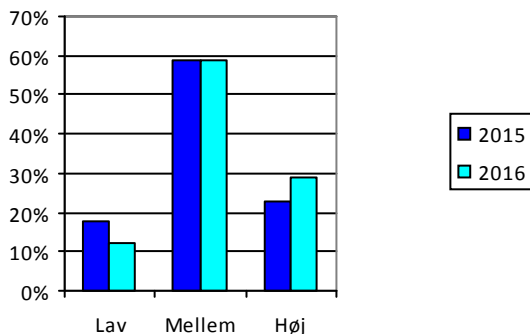
Kreditkvalitet af udlån, der hverken er i restance eller nedskrevne

Banken opdeler krediteksponeringerne i 7 bonitetskategorier, der kan konverteres til Finanstilsynets 5 bonitetskategorier. For bankens to svageste bonitetskategorier er der foretaget individuelle nedskrivninger, jf. ovenfor.

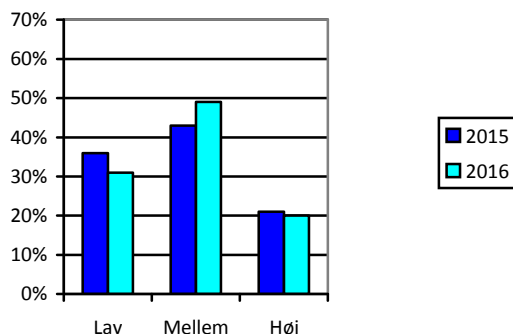
Den del af bankens udlån, der hverken er i restance eller nedskrevne, kan opdeles i krediteksponeringer med lav, mellem og høj bonitet. I nedenstående figurer vises de procentvise fordelinger på henholdsvis privatkunder og erhvervs-kunder.

Hovedparten af bankens krediteksponeringer er kategoriseret med en mellem bonitet, men udviklingen viser både for privatkunder og erhvervs-kunder en forbedret kreditkvalitet fra 2015 til 2016. Banken er meget opmærksomhed på kreditboniteten ved indgåelse af nye kundeforhold og ved udvidelse af eksisterende kundeforhold.

Privatkunder



Erhvervs-kunder



Oplysninger om bestyrelsen

Bankens bestyrelse har nedsat 4 bestyrelsesudvalg, der skal understøtte bestyrelsens arbejde. Udvalgenes kommissorier findes på bankens hjemmeside <https://jutlander.dk/om-jutlander-bank/om-os/bestyrelse>.

Aflønningsudvalg

Finn Hovalt Mathiassen, formand
Bent Bjørn
Svend Madsen
Per Norup Olesen

Revisionsudvalg

Preben Randbæk, formand
Finn Hovalt Mathiassen
Ole Christoffersen
Jacob Engelsted Christensen

Nomineringsudvalg

Finn Hovalt Mathiassen, formand
Helle Aagaard Simonsen
Lars Tolborg
Henrik Sørensen

Risikoudvalg

Finn Hovalt Mathiassen, formand
Ole Christoffersen
Thomas Frisgaard
Preben Randbæk
Lars Tolborg
Henrik Pedersen

I det følgende gives der oplysninger om de enkelte bestyrelsesmedlemmer.

Finn H. Mathiassen	Lars Tolborg
Formand for bestyrelsen	Næstformand for bestyrelsen
Født 1952. Medlem af bestyrelsen siden 2004, formand siden 2010. Formand for risikoudvalget, nomineringsudvalget og aflønningsudvalget samt medlem af revisionsudvalget.	Født 1965. Medlem af bestyrelsen siden 2014. Medlem af risikoudvalget og nomineringsudvalget.
Optjent vederlag i 2016 i alt 380 t. kr. (2015: 380 t. kr.)	Optjent vederlag i 2016 i alt 205 t. kr. (2015: 160 t. kr.)
Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.
Senior Business Consultant hos Lyngsoe Systems A/S.	Gårdejer.
Ledelseshverv Lyngsoe Systems A/S Lyngsoe Systems Holding A/S Masaryk SRL (Rumænien) Oasen ApS Oasen Byg ApS Obton Solenergi Loup Komplementaranpartsselskab K/S Obton Solenergi Loup Øgaard A/S	Ledelseshverv Bjerre Herred Landbrugsselskab A/S Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Himmerlands Erhvervsejendomme A/S Karsko Group A/S K/S Golzow Tolborg Holding ApS
Særlige kompetencer International topledelse, forretningsudvikling, IT og strategisk planlægning.	Særlige kompetencer Landbrug.
Aktiebeholdning 1.339 stk. pr. 31. december 2016.	Aktiebeholdning 596 stk. pr. 31. december 2016.

Oplysninger om bestyrelsen (fortsat)

Bent Bjørn	Ole Christoffersen
Født 1949. Medlem af bestyrelsen siden 2014. Medlem af aflønningsudvalget.	Født 1948. Medlem af bestyrelsen siden 2014. Medlem af revisionsudvalget og risikoudvalget.
Optjent vederlag i 2016 i alt 162,5 t. kr. (2015: 200 t. kr.)	Optjent vederlag i 2016 i alt 185 t. kr. (2015: 140 t. kr.)
Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.
Direktør for Hobro Damekonfektion ApS.	Forhenværende sparekassedirektør.
Ledelseshverv Hobro Damekonfektion ApS Bjørn Hobro ApS BNB Ejendomme ApS BB Holding ApS	Ledelseshverv Ingen øvrige ledelseshverv.
Særlige kompetencer Ledelse, detailhandel.	Særlige kompetencer Ledelse af finansiel virksomhed.
Aktiebeholdning 1.415 stk. pr. 31. december 2016.	Aktiebeholdning 2.000 stk. pr. 31. december 2016.

Thomas Frisgaard	Svend Madsen
Født 1976. Medlem af bestyrelsen siden 2016. Medlem af risikoudvalget.	Født 1962. Medlem af bestyrelsen siden 2014. Medlem af aflønningsudvalget.
Optjent vederlag i 2016 i alt 120 t. kr.	Optjent vederlag i 2016 i alt 152,5 t. kr. (2015: 160 t. kr.)
Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.
Advokat med møderet for Landsretten og partner i ADVODAN Aalborg.	Direktør.
Ledelseshverv ADVODAN Aalborg Advokataktieselskab TF Advokatanpartsselskab	Ledelseshverv Medlem af Mariagerfjord Byråd og formand for udvalget for Børn og Familie Øster Hurup Kraftvarmeværk Amba
Særlige kompetencer Jura, finansiel virksomhed.	Særlige kompetencer Ledelse.
Aktiebeholdning 497 stk. pr. 31. december 2016.	Aktiebeholdning 666 stk. pr. 31. december 2016.

Oplysninger om bestyrelsen (fortsat)

Preben Randbæk	Helle Aagaard Simonsen
Født 1953. Medlem af bestyrelsen siden 2016, formand for revisionsudvalget og medlem af risikoudvalget.	Født 1967. Medlem af bestyrelsen siden 2010. Medlem af nomineringsudvalget.
Optjent vederlag i 2016 i alt 180 t. kr.	Optjent vederlag i 2016 i alt 147,5 t. kr. (2015: 140 t. kr.)
Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.
Statsautoriseret revisor med deponeret beskikkelse. Professionelt bestyrelsesmedlem og konsulent.	Ejendomsmægler og valuar MDE. Indehaver af Skørping Mægleren.
Ledelseshverv Aalborg Mægleren A/S Benova Ejendomme A/S Benova Holding A/S Benova Logistic A/S C.M. Transport A/S CMT Nørresundby A/S E-Service Nord ApS E-Service Øst ApS Hjallerup Træ og Spærfabrik A/S IJ Ejendomme Aalborg A/S IJ Invest Aalborg A/S Larsen & Sørensen Holding A/S Nordjysk Logistik ApS Nordjysk Transport Service A/S Pallisgaard A/S Randbæk Holding ApS Safe Green Logistics A/S	Ledelseshverv Forsikringsselskabet Himmerland G/S Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Himmerland Ejendom & Bolig A/S Himmerlands Erhvervsejendomme A/S
Særlige kompetencer Regnskab, revision, risikostyring og ledelse.	Særlige kompetencer Ejendomme, vurderinger og salg.
Aktiebeholdning 2.000 stk. pr. 31. december 2016.	Aktiebeholdning 470 stk. pr. 31. december 2016.

Oplysninger om bestyrelsen (fortsat)

Jacob Engelsted Christensen	Per Norup Olesen
Født 1971. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2010. Medlem af revisionsudvalget. Optjent vederlag i 2016 i alt 185 t. kr. (2015: 200 t. kr.)	Født 1966. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2014. Medlem af aflønningsudvalget. Optjent vederlag i 2016 i alt 147,5 t. kr. (2015: 140 t. kr.)
Skatte- og formuerådgiver.	Afdelingsdirektør, Privatkundeafdelingen Hobro.
Ledelseshverv K/S Vestergårdsvej Komplementarselskabet Vestergårdsvej 2005 ApS	Ledelseshverv Sparekassen Hobro Fonden.
Særlige kompetencer Pension og formue samt skatteforhold. Ansat som ekstern lektor på Aalborg Universitet og underviser i skatteret.	Særlige kompetencer Ledelse, rådgivning af privatkunder.
Aktiebeholdning 450 stk. pr. 31. december 2016.	Aktiebeholdning 132 stk. pr. 31. december 2016.

Henrik Pedersen	Henrik Sørensen
Født 1965. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2014. Medlem af risikoudvalget. Optjent vederlag i 2016 i alt 160 t. kr. (2015: 160 t. kr.)	Født 1974. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2010. Medlem af nomineringsudvalget. Optjent vederlag i 2016 i alt 152,5 t. kr. (2015: 160 t. kr.)
Investeringsrådgiver.	Boligchef.
Ledelseshverv Hobro Idrætscenter	Ledelseshverv Nygårdsvej 11 ApS Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Himmerlands Erhvervsjendomme A/S
Særlige kompetencer Investeringsrådgivning.	Særlige kompetencer Ledelse, ejendomshandel, boligfinansiering og rådgivning af privatkunder.
Aktiebeholdning 200 stk. pr. 31. december 2016.	Aktiebeholdning 526 stk. pr. 31. december 2016.

Oplysninger om direktionen

Per Sønderup	Lisa Frost Sørensen	Lars Thomsen
<p>Født 1956. Ansat i 2005 som direktør og i 2006-2013 administrerende direktør i Sparekassen Hobro.</p> <p>Fra 2014 sideordnet bankdirektør i Jutlander Bank A/S efter fusionen mellem Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro, og ordførende bankdirektør fra 1. oktober 2014.</p> <p>Optjent vederlag inkl. pensionsbidrag i 2016 i alt 3.421 t. kr. (2015: 3.327 t. kr.). Hertil kommer værdi af fri bil og telefon mv. på 145 t.kr.</p>	<p>Født 1962. Ansat i 2006 og bankdirektør fra 1. oktober 2014.</p> <p>Optjent vederlag inkl. pensionsbidrag i 2016 i alt 2.196 t. kr. (2015: 2.142 t. kr.). Hertil kommer værdi af fri bil og telefon mv. på 120 t. kr.</p>	<p>Født 1971. Ansat i 1990 og bankdirektør fra 1. oktober 2014.</p> <p>Optjent vederlag inkl. pensionsbidrag i 2016 i alt 2.196 t. kr. (2015: 2.150 t. kr.). Hertil kommer værdi af fri bil og telefon mv. på 108 t. kr.</p>
<p>Uddannelse Finansuddannelse, merkonom i finansiering og kredit.</p>	<p>Uddannelse Statsautoriseret revisor.</p>	<p>Uddannelse Finansuddannelse, master i ledelse. Executive Management Programme – Insead.</p>
<p>Ledelseshverv EgnsInvest Holding A/S EgnsInvest Ejendomme A/S EgnsInvest Management A/S Factor Insurance Brokers A/S Finanssektorens Uddannelsescenter HN Invest Tyskland I A/S Idrætshøjskolen Aarhus Lokale Pengeinstitutter Nærpension A/S Spar Invest Holding SE Spar Pantebrevsinvest A/S</p>	<p>Ledelseshverv Ingen øvrige ledelseshverv.</p>	<p>Ledelseshverv Lokal Puljeinvest Aars Erhvervsråd Himmerlands Udviklingsråd</p>
<p>Aktiebeholdning 986 stk. pr. 31. december 2016.</p>	<p>Aktiebeholdning 453 stk. pr. 31. december 2016.</p>	<p>Aktiebeholdning 2.174 stk. pr. 31. december 2016.</p>

Repræsentantskab

Repræsentantskabet i Jutlander Bank A/S består af følgende medlemmer:

Valgt på aktionærmøde

Aalborg-kredsen

Advokat Lars Kühnel, Aalborg
Direktør Kristen Langkjær, Nibe
Gårdejer Henning A. Thorn, Gistrup

Aarhus-kredsen

Fhv. statsautoriseret revisor Steen Mikkelsen, Højberg
Professor Christian Nielsen, Galten
COO Toby Toudal Nielsen, Aarhus
Anlægsgartner Lisbeth Ottesen, Harlev
Direktør Lars Udby, Egå

Jammerbugt-kredsen

Gårdejer Otto Kjær Larsen, Fjerritslev
Autoforhandler Claus Stefan Nielsen, Kollerup

Mariagerfjord-kredsen

El-installatør Svend Sand Andersen, Als
Landpolitiassistent Niels Jørgen Bundgaard, Hadsund
Ergoterapeut Karna Rind Frandsen, Hobro
Direktør Ole Grønland, Frisdal
Vognmand Kaj Haferbier, Vebbestrup
Gårdejer Birthe Berg Jensen, Thulstrup
Chefkonsulent Flemming Floor Jensen, Hobro
Minkfarmer Ole A. Jensen, Ø. Hurup
Politiassistent Tom Dahl Jensen, Hobro
Læge Mogens Kløve-Mogensen, Røjdrup
Gårdejer Per Kragelund, Gandrup
Skatterevisor John Ronald Larsen, Tobberup
Dyrlæge Torben Lindbjerg, Andrup
El-installatør Morten de Linde, Arden
Direktør Svend Madsen, Hald-Tostrup
Blomsterdekoratør Jacob Meulengracht, Gentofte
Civiløkonom Ulla Moth Postborg, Hvernum
Fuldmægtig Jette Rask, Hobro
Bedemand Holger Skammelsen, Hobro
Bygmester Henning Sørensen, Hobro
Sygeplejerske Grethe Thomsen, Hobro
Gårdejer Lars Tolborg, Hørby
Økonomichef Eva Vestergaard, Hobro

Randers

Skoleinspektør Ebbe Aggerholm, Gjerlev
Malermester Erik Egelund Pedersen, Gjerlev
Tømremester Niels Vinther, N. Bjerregrav

Rebild-kredsen

Slagtermester Lars Schou Andersen, Lyngby
Pedel Gert Jensen, Suldrup
Radioforhandler Niels Jørgen Jørgensen, Støvring
Direktør Kaj Kragelund, Støvring
Portspecialist Johnni Kristensen, Nørager
Borgmester Leon Sebbelin, Øster Hornum
El-installatør Leif Aamann, Suldrup

Vesthimmerland-kredsen

Gårdejer Jens Bigum, Gislum, Aars
Fhv. skattechef Flemming Kammergård, Tjele
Advokat Carsten Kjeldsen, Aars

Vesthimmerland-kredsen (fortsat)

Direktør Jørn Kristensen, Roum
Fysioterapeut Lars Kristensen, Aars
Senior Business Consultant Finn H. Mathiassen, Aars
Restauratør Jørgen Odgaard, Aars
Vognmand Egon Rokkedahl, Aalestrup
Direktør Niels Henrik Taudahl, Aars

Valgt på generalforsamling

Gårdejer Torben Andersen, Døstrup
Lærer Majbritt Bendixen, Støvring
Forretningsindehaver Bent Bjørn, Hobro
Slagtermester Jens Carlsen, Støvring
Mejeriejer Leif L. Christensen, Vebbestrup
Landpolitiassistent Karl Johan K. Clemmensen, Skørping
Gårdejer Palle Eriksen, Aalestrup
Fotograf Søren Friis, Aars
Advokat Thomas Frisgaard, Støvring
Efterskoleforstander Jens Brix Grønhøj, Haverslev
Gårdejer Kristian Haldrup, Borregaard, Løgstør
Salgskonsulent Benny Hansen, Løgstør
Forsikringsudviklingschef Thorkild N. Hansen, Aars
Messedirektør Nicolaj Holm, Skørping
Direktør Carsten Højriis, Roskilde
Direktør Jørgen N. Jacobsen, Støvring
Efterskoleforstander Olav Storm Johannsen, Ranum
Kontorassistent Vibeke Libach Justesen, Skjellerup
Tømremester Hans Jørgen Kastberg, Aars
Gårdejer Ulrik Krogsgaard, Vindblæs
Gårdejer Søren Ole Kvist, Støvring
Kontorassistent Anne-Lise Lassen, Hobro
Revisor Poul Lundsgaard, Als
Fhv. overlæge Hans Madsen, Aalborg
Underdirektør Hans-Ole Møller-Madsen, Skørping
Direktør Claus René Nielsen, Hobro
Politibetjent Hans Jørgen Nielsen, Aalestrup
Radiotekniker Hans Jørgen Nielsen, Hobro
Murermester Peter Nielsen, Nibe
Tandlæge Jette Nykjær, Aars
Vognmand Poul Eli Nymann, Skørping
Butiksindehaver Jette Rabøl Pedersen, Bonderup
Fhv. gårdejer Jens Chr. Poulsen, Aars
Gårdejer Jens Agner Rasmussen, Havndal
Statsaut. ejendomsmægler Helle Aagaard Simonsen, Skørping
El-installatør Marius Stubberup, Aars
Ejendomsmægler Johnny Svendsen, Aars
Centerleder Poul Søndberg, Hobro
Tandlæge Jette Søndergaard, Aars
Gartner Jørgen Sørensen, Aars
Direktør Kurt Flemming Sørensen, Støvring

Udpeget af Fonden for Sparekassen Himmerland

Adm. direktør Bo Lybæk, Aabenraa

Udpeget af Sparekassen Hobro Fonden

Revisor Jørgen Bertelsen, Malling