

Årsrapport

2016



**ØSTJYDSK
BANK A/S**

Indholdsfortegnelse

Bankens ledelse	4
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors erklæring	7
Ledelsesberetning	12
Resultat og totalindkomstopgørelse for 2016	29
Balance pr. 31.12.2016	30
Egenkapitalopgørelse 2016	32
Pengestrømsopgørelse for 2016	33
Noter til årsrapporten 2016	34
Selskabsmeddelelser 2016	77

Selskabsoplysninger

Østjydsk Bank A/S, Østergade 6-8, 9550 Mariager

Reg. nr. 7230

CVR-nr. 57 92 89 13

Hjemstedskommune: Mariagerfjord Kommune

Telefon: 98 54 14 44

Telefax: 76 24 49 39

Internet: www.oeb.dk

E-mail: banken@oeb.dk

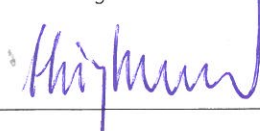
Repræsentantskab

Formand: Fhv. bankdirektør Poul Iver Damgaard, Aars
Ingeniør Erik Aggerbo, Mariager
Konsulent Bent Hedelund Andersen, Randers
Økonomiechef Anders J.R. Andersen, Horsens
Prøvesagkyndig Jes Andersen, Hobro
Vognmand Klaus Busch, Fårup
Restauratør Ricco G. Christensen, Hobro
Bankbetjent Anders Christiansen, Hadsund
Koncernjurist, Bernt S. Clausen, Låsby
Statsautoriseret ejendomsmægler John Frandsen, Mariager
Automobilforhandler Kenneth Peter Jensen, Randers
Fabrikant Lindhardt Jensen, Assens
Direktør Lone Kalstrup, Hobro
Skoleinspektør Allan Krone Kristensen, Øster Hurup
Økonomidirektør Hans Peter Larsen, Mariager
Gårdejer Anders Laustsen, Norup
Restauratør Peder Mikkelsen, Mariager
Direktør Bent Roland Nielsen, Hadsund
Møbelhandler Ivan Poulsen, Assens
Direktør Jens Rasmussen, Hobro
Gårdejer Niels Arne D. Rasmussen, Fårup
Direktør Gert Rosenqvist, Hobro
Økonomidirektør Jesper Thing, Aalborg
Direktør Henrik K. Thygesen, Mariager

Bankens ledelse

Bestyrelse	Formand: Fhv. bankdirektør Poul Iver Damgaard, Aars Næstformand: Direktør Jens Rasmussen, Hobro Direktør Knud Timm-Andersen, Skagen Senior Legal Counsel Bernt S. Clausen, Låsby
Medarbejder repræsentanter:	Afdelingsdirektør Brian Kristiansen, Mejlby Kreditchef Kent Nielsen, Randers
Revisions- og risikoudvalg	Formand: Direktør Knud Timm-Andersen, Skagen Direktør Jens Rasmussen, Hobro Senior Legal Counsel Bernt S. Clausen, Låsby Afdelingsdirektør Brian Kristiansen, Mejlby
Nominerings- og aflønningsudvalg	Formand: Fhv. bankdirektør Poul Iver Damgaard, Aars Direktør Jens Rasmussen, Hobro Kreditchef Kent Nielsen, Randers
Direktion	Bankdirektør Max S. Hovedskov, Randers
Øvrige ledende medarbejdere	Underdirektør Flemming Johnsen, Mariager Kreditdirektør Jens Haahr, Mariager Chef for forretningsudvikling Carsten Stenulm, Århus
Revision	Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Silkeborg

Godkendt på bankens generalforsamling, den 22/3-17



Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Østjysk Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om Finansiell Virksomhed. 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 og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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.

Mariager, den 21. februar 2017

Direktion


Max S. Hovedskov
Bankdirektør


/Flemming Johnsen
Underdirektør

Bestyrelse


Poul Iver Damgaard
Formand


Jens Rasmussen
Næstformand


Knud Timm-Andersen


Bernt S. Clausen


Brian Kristiansen
Medarbejdervalgt


Kent Nielsen
Medarbejdervalgt

Til kapitalejerne i Østjysk Bank A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Østjysk Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Grundlag for konklusionen

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet". 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 etiske forpligtelser i henhold til disse krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom. Vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Nedskrivninger på udlån	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Udlån udgør 1.955 mio.kr. pr. 31. december 2016, og der er foretaget nedskrivninger herpå med 515 mio. kr. pr. 31. december 2016. Fastlæggelsen af nedskrivningsbehovet på udlån afhænger i høj grad af forventning til den fremtidige udvikling og er i et vist omfang baseret på ledelsesmæssige skøn. Som følge af væsentligheden af disse skøn og størrelsen af udlån er revision af nedskrivninger på udlån et centralt forhold ved revisionen.</p> <p>Principperne for opgørelse af nedskrivningsbehovet er nærmere beskrevet i anvendt regnskabspraksis og ledelsen har nærmere beskrevet håndteringen af kreditrisici samt vurdering af nedskrivningsbehovet i note 2 og 37.</p> <p>I 2016 har udlån til landbrug og udlån til finansiering af erhvervsejendomme krævet særlig opmærksomhed ved revisionen.</p> <p>De forhold vedrørende udlån, som indeholder størst skøn, og som derfor kræver øget opmærksomhed ved revisionen er:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vurdering af om udlån, herunder udlån til landbrug og finansiering af erhvervsejendomme, er værdiforringede. • Værdiansættelse af sikkerheder og fremtidige pengestrømme, som indgår i beregningen af nedskrivningsbehovet på værdiforringede udlån, herunder værdiansættelse af landbrugsejendomme og øvrige erhvervsejendomme mv., stillet til sikkerhed for disse udlån. • Ledelsesmæssige skøn 	<p>Baseret på vores risikovurdering har vi foretaget en gennemgang af relevante forretningsgange, test af kontroller og analyse af udviklingen i kreditkvaliteten på udlån mv., herunder størrelsen af nedskrivningerne.</p> <p>Vores revisionshandling har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • En gennemgang og vurdering af bankens overordnede metoder for overvågningen af kreditrisikoen på udlån. • Test af bankens interne kontroller for identifikation af udlån, hvor der er indikation på risiko for værdiforringelse. • Gennemgang af større udlån, herunder de største udlån mv. til landbrug samt de største udlån til finansiering af erhvervsejendomme. • Stikprøvevis gennemgang af udlån med svaghestegn for at vurdere, hvorvidt der efter vores opfattelse burde have været foretaget en nedskrivningsvurdering. • For udlån med objektiv indikation for værdiforringelse har vi stikprøvevist testet, at det opgjorte nedskrivningsbehov er i overensstemmelse med lovgivningens og bankens retningslinjer herom. • For udlån med ejendomme stillet til sikkerhed har vi for vurdering af beregningen af et muligt nedskrivningsbehov for værdiforringede udlån, sammenholdt bankens principper for værdiansættelse af bolig-, erhvervs- samt landbrugsejendomme, herunder afkastkrav, lejeniveauer samt hektarpriser med statistikker fra eksterne kilder, aktuelle udbudspriser samt udmeldinger fra Finanstilsynet mv. • Indsamling af revisionsbevis for ledelsesmæssige skøn med særlig fokus på konsistens i metoden og objektivitet hos ledelsen.

Den uafhængige revisors erklæring

Bankens opfyldelse af regulatoriske kapitalkrav	Forholdet er behandlet således i revisionen
<p>Banken konstaterede pr. 1. januar 2017 brud på kapitalbevaringsbufferen, der pr. samme dato er øget til 1,25%.</p> <p>Baggrunden for dette er, at banken pr. 1. januar 2017 indregner et tillæg til solvensbehovet på 6,4% til afdækning af regulatorisk forfald af statslig hybrid kernekapital pr. 1. januar 2018.</p> <p>Som følge heraf, har vurderingen af bankens opfyldelse af de regulatoriske kapitalkrav været et centralt forhold ved revisionen. Ledelsen har i note 2 redegjort for forventningerne til, at banken, b.la. via løbende indtjening og reduktion af risikovægtede eksponeringer, vil opfylde alle kapitalnøgletal senest ved udgangen af 2017. Det er samtidig ledelsens forventning, at banken også fremadrettet vil kunne fastholde en tilstrækkelig kapitalmæssig dækning i forhold til den løbende indfasning af de øgede kapitalkrav.</p> <p>De forhold der indeholder størst usikkerhed i forhold til bankens fremtidige opfyldelse af de regulatoriske kapitalkrav, og som derfor har krævet særlig opmærksomhed ved revisionen er:</p> <ul style="list-style-type: none">• Den af ledelsen udarbejdede kapitalplan for årene 2017 – 2019, herunder de heri indlagte forudsætninger mv.• Ledelsens forventninger til den løbende indtjening i perioden 2017 – 2019, herunder basisindtjening, kursreguleringer, samt tab og nedskrivninger på udlån mv.• Ledelsens planer for løbende reduktion af risikovægtede eksponeringer i perioden 2017 – 2019.• Ledelsens forventninger til ændret lovgivning og andre forhold der kan påvirke bankens muligheder for at opfylde de regulatoriske kapitalkrav. <p>I tilknytning hertil, har ledelsens omtale af forholdet i ledelsesberetningen samt note 1 været et centralt forhold ved revisionen</p>	<p>Baseret på vores risikovurdering har vi foretaget en gennemgang og test af den af ledelsen udarbejdede kapitalplan for årene 2017 – 2019, og de heri indlagte forudsætninger. Vi har gennemgået og efterprøvet ledelsens forventninger til ændret lovgivning og andre forhold, der kan påvirke bankens muligheder for at opfylde de regulatoriske kapitalkrav.</p> <p>Vores revisionshandling har desuden omfattet:</p> <ul style="list-style-type: none">• Kontrol af at ledelsens forventninger til indtjening, planer om reduktion af risikovægtede eksponeringer, samt forventninger til ændret lovgivning i perioden 2017 – 2019 er korrekt afspejlet i kapitalplanen.• Kontrol af den indre sammenhæng i kapitalplanen, herunder kontrol af sammentællinger, efterregning af kapitalnøgletal mv.• Gennemgang og selvstændig udfordring af det af ledelsen udarbejdede budget for 2017, samt estimater for perioden 2018 – 2019 med vurdering af de underliggende forudsætninger, herunder realisme og følsomhed, for budget og estimater i forhold til basisindtjening, kursreguleringer samt tab og nedskrivninger på udlån mv.• Gennemgang og vurdering af ledelsens planer for reduktion af risikovægtede eksponeringer i perioden 2017 – 2019. <p>Baseret på vores forståelse af forholdet og ledelsens behandling heraf har vi kontrolleret, at ledelsens omtale heraf i ledelsesberetningen og note 2 er tilstrækkeligt og passende.</p>

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision 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 årsregnskabet, 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 selskabets interne kontrol.
- 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors erklæring

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 årsregnskabet for den aktuelle periode og dermed er centrale forhold ved revisionen. Vi beskriver disse forhold i vores revisionspåtegning, med mindre 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.

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 finansiel 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 finansiel virksomheds krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Silkeborg, den 21. februar 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CMR-nr. 33 96 35 56

Hans Trærup

Statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Østjydsk Bank A/S, der blev stiftet i 1897, er en full-service bank for private kunder, mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder samt offentlige institutioner i bankens markedsområde, som dækker området fra Aarhus til Aalborg, med primær område omkring Mariager Fjord.

Som full-service bank, tilbydes bankens kunder et sortiment af udlåns-, indlåns-, pulje-, valuta-, pensions-, investerings-, forsikrings- og realkreditprodukter. Forretningsomfanget i banken fordeler sig ultimo 2016 med 77 % på erhvervssegmentet, og 23 % på privatsegmentet. Det er bankens strategi, at øge andelen af privatkunder. Det er bankens målsætning, at sætte den personlige dialog med kunderne meget højt, men som supplement hertil tilbydes både privat- og erhvervs-kunder adgang til banken henholdsvis via Netbank Privat og Netbank Erhverv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Østjydsk Bank realiserede i 2016 et overskud før skat på 9,4 mio. kr., hvor det tilsvarende resultat for 2015 var et underskud på 20,1 mio. kr.

Ledelsen anser det opnåede resultat som acceptabelt, bl.a. henset til at banken, efter 4 år med store underskud, nu for første gang i 5 år kan aflægge en årsrapport med overskud.

Ultimo 2016 er balancen opgjort til 2.965 mio. kr., hvor balancen ultimo 2015 var på 3.344 mio. kr. Reduktionen i balancen 2016 skyldes dels bankens fortsatte arbejde med at afvikle en række nødlidende engagementer og dels en igangværende tilpasning af forretningsomfanget til bankens kapitalgrundlag.

Resultat før kursreguleringer og nedskrivninger blev i 2016 på 44,8 mio. kr. hvilket er i niveau med udmeldingerne i bankens årsrapport for 2015, hvor banken meddelte, at der forventedes et årsresultat for 2016 i niveauet 45 – 50 mio. kr. før kursreguleringer og nedskrivninger.

Ultimo december 2016 udsendte banken en selskabsmeddelelse, hvori banken oplyste, at der forventedes et resultat før skat for 2016 i niveauet 5 – 10

mio. kr., og det opnåede resultat på 9,4 mio. kr. er således i overensstemmelse med den tidligere udmelding.

Resultatforbedringerne har primært baggrund i en stabilisering i bankens nedskrivninger på udlån og garantier.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter er opgjort til 123,1 mio. kr., mod 138,3 mio. kr. i 2015, svarende til et fald på 11,0 %. Årsagen til de faldende nettorenteindtægter er dels et reduceret forretningsomfang, og dels at 2016 har været præget af et generelt lavere renteniveau.

I en sammenligning til renteudgifterne for 2015 bemærkes, at banken i en periode af 2015 var under genopretning, og derfor ikke betalte renter på bankens hybride kapitalinstrumenter.

Herudover har bankens rentebetaling til efterstillede kapitalindskud ikke været påvirket af det lavere renteniveau i 2016, idet der er tale om lån med en fast rente, på et højt niveau.

Bankens kursreguleringer udviser et positivt resultat på 2,9 mio. kr., sammenholdt med positive kursreguleringer i 2015 på 3,5 mio. kr. Kursgevinsten i 2016 fremkommer som følge af en gevinst på obligationsbeholdningen på 0,9 mio. kr., en gevinst på aktiebeholdningen på 0,4 mio. kr., tab ved regulering af værdien på investeringsejendomme på 0,9 mio. kr., en gevinst fra valutaområdet på 3,5 mio. kr., et tab på afledte finansielle instrumenter på 1,0 mio. kr.

Andre driftsindtægter udgør 0,2 mio. kr. i 2016, sammenholdt med en indtægt på 73,1 mio. kr. i 2015 som følge af salget af to afdelinger til Jutlander Bank A/S pr. 1. januar 2015.

Bankens udgifter til personale og administration blev på 74,9 mio. kr. i 2016, svarende til et fald på 5,4 % i forhold til 79,2 mio. kr. for 2015. Faldet i omkostningerne skyldes tilpasning af organisationen til bankens reducerede forretningsomfang.

Periodens af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver blev på 2,4 mio. kr., hvilket er et fald på 7,5 mio. kr. i forhold til 2015. Faldet har baggrund i, at der i 2015 var store nedskrivninger på bankens domicilejendomme.

Resultatposten "Andre driftsudgifter" er opgjort til 1,2 mio. kr., hvilket er et fald på 9,5 mio. kr. i forhold til tilsvarende post på 10,7 mio. kr. i 2015. Det store fald skyldes især udfasningen af pengeinstitutternes betalinger til indskydergarantiordningen.

De samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier i 2016 udgjorde i alt 38,3 mio. kr., hvilket er et fald på 95,3 mio. kr. i forhold til nedskrivningerne i 2015, hvor de samlede nedskrivninger blev på 133,6 mio. kr. Omregnet til procent af udlåns- og garantimassen, er nedskrivningsprocenten i 2016 på 1,2 %, hvor nedskrivningsprocenten i 2015 var på 3,9 %.

I marts måned 2016 gennemførte Finanstilsynet en inspektion af Østjysk Bank, og i denne forbindelse fandt tilsynet behov for mernedskrivninger på 22 mio. kr. på bankens udlånsengagementer. Østjysk Bank har herudover gennem det seneste år arbejdet målrettet med at afvikle en række nødlidende engagementer.

Bankens nedskrivninger og tab på 38,3 mio. kr. i 2016, betyder at de akkumulerede nedskrivninger og hensættelser ultimo året andrager 517,4 mio. kr., svarende til 16,3 % af bankens udlån og garantier. Beløbet for akkumulerede nedskrivninger er opgjort efter tabsafskrivninger på 87,1 mio. kr. i året, i forbindelse med afvikling af en række nødlidende engagementer.

Resultat før skat er herefter et overskud på 9,4 mio. kr. for 2016, svarende til en forrentning af egenkapitalen på 2,3 %. I 2015 var resultat før skat et underskud på 20,1 mio. kr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på - 10,4 %.

Henset til de realiserede underskud i årsrapporterne for perioden fra 2012 til 2015 har banken på nuværende tidspunkt valgt ikke at indregne udskudte skatteaktiver i balancen. Det ikke indregnede udskudte skatteaktiv udgør 143 mio. kr. ultimo 2016, beregnet ud fra en skatteprocent på 22,0 %.

Skat af årets resultat er på 0,2 mio. kr. hvorefter resultat efter skat udgør et overskud på 9,2 mio. kr.

Udvikling i balanceposterne

Bankens samlede balance er reduceret til 2.965 mio. kr. ved udgangen af 2016, sammenholdt med 3.344 mio. kr. ved udgangen af 2015.

Udlån faldt fra 2.138 mio. kr. ultimo 2015 til 1.955 mio. kr. ultimo 2016, svarende til et fald på 8,6 %.

Bankens indlån og anden gæld er igennem året reduceret fra 2.618 mio. kr. til 2.331 mio. kr., svarende til et fald på 11,0 %. I bankens samlede indlån er indregnet indlån i puljeordninger på 159,8 mio. kr. ultimo 2016, mod 161,7 mio. kr. ultimo 2015.

Bankens garantier er reduceret fra 741,0 mio. kr. ultimo 2015 til 696,2 mio. kr. ultimo 2016, svarende til et fald på 6,1 %.

Reduktionen i balancen 2016 skyldes dels bankens fortsatte arbejde med at afvikle en række nødlidende engagementer og dels en igangværende tilpasning af forretningsomfanget til bankens kapitalgrundlag. Det samlede forretningsomfang er reduceret med 514 mio. kr. fra 5.496 mio. kr. i 2015 til 4.982 mio. kr. i 2016. Faldet kan således opgøres til 9,4 %.

Bankens beholdning af obligationer og aktier er fortsat på et beskedent niveau, og er ultimo 2016 opgjort til 211 mio. kr. mod 175 mio. kr. ultimo 2015.

Bankens grunde og bygninger, som dels dækker over domicilejendomme og dels investeringsejendomme er i årets løb reduceret med 2,3 mio. kr. fra 91,5 mio. kr. ultimo 2015 til 89,2 mio. kr. ultimo 2016.

Den efterstillede kapital er på niveau med 2015, idet der ultimo 2016 er en samlet efterstillet kapital på 199,8 mio. kr. Den efterstillede kapital dækker dels over statslig hybrid kapital på 172,7 mio. kr. og et andet hybrid lån på 27,1 mio. kr.

I december måned 2015 udstedte banken et lån på 75 mio. kr. med status som tabsabsorberende hybrid kapital, og med baggrund i lånedokumentets ordlyd og gældende lovgivning placeres dette lån under bankens egenkapital frem for efterstillet kapital.

Bankens samlede hybride lånekapital udgør således 275,0 mio. kr., hvilket kan medregnes fuldt ud i forbindelse med opgørelsen af bankens kapitalprocent.

Ultimo 2016 er bankens egenkapital opgjort til 303,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 5,0 mio. kr. i forhold til egenkapitalen på 298,1 mio. kr. ultimo 2015.

Ændringen i egenkapitalen på 5 mio. kr., set i forhold til ultimo 2015, har baggrund i årets overskud på 9,2 mio. kr., fratrukket betalte renter på 4,2 mio. kr. på hybride kapitalinstrumenter som er indregnet i bankens egenkapital.

Bankens samlede kapitalbase, som består af egenkapital og hybrid kapital, kan opgøres til 502,9 mio. kr. ultimo 2016. Det tilsvarende tal for 2015 var på 497,8 mio. kr.

Bankens likviditet og kapitaldækning

Markedet for kapitalformidling til pengeinstitutsektoren er fortsat vanskeligt, både hvad angår likviditetslån og lån der skal indgå i bankens ansvarlige kapital.

Banken har gennem 2016 fastholdt en god likviditetsmæssig overdækning. Fastholdelsen af bankens likviditetsoverdækning er primært fremkommet som følge af det reducerede forretningsomfang, og at bankens samlede indlån overstiger bankens udlån.

Igennem 2016 har banken arbejdet videre med planerne om at indfri bankens statslige hybride kapital senest den 1. januar 2018, idet denne kapital herefter ikke længere kan medregnes til bankens kapitalgrundlag som følge af kapitalens regulatoriske forfald. Ultimo 2016 indgår den statslige hybride kapital med 172,7 mio. kr. i bankens kapitalgrundlag.

Banken arbejder målrettet videre med indfrielsesplanerne og vil i 2017, som i 2016, fortsætte arbejdet med at tilpasse forretningsomfanget til bankens kapitalapparat, efter en indfrielse af den statslige hybride kapital.

Likviditet

Østjysk Banks likviditetsmæssige overdækning, der er opgjort i henhold til de nuværende krav om likviditet i Lov om Finansiell Virksomhed, er ved udgangen af 2016 opgjort til 124,0 % mod 140,1 % ved udgangen af 2015.

Bankens likviditet er opgjort til 707 mio. kr. mod 863 mio. kr. ved udgangen af 2015, hvilket giver en overdækning på 391 mio. kr. i forhold til de lovmæssige likviditetskrav, og betydeligt over den fastsatte grænse i "Tilsynsdiamanten" på 50 %, og ligeledes over den af bankens bestyrelse fastsatte minimumsgrænse for bankens likviditetsreserve på 75 %.

Bankens opfyldelse af LCR nøgletallet (Liquidity Coverage Ratio), der viser, hvorledes banken er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser inden for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding, er opgjort til 1.962 % ultimo 2016, sammenholdt med et krav til dette nøgletal på 70 %. Fra 2018, efter fuld indfasning, øges kravet til dette nøgletal til 100 %. Nøgletallet er samtidigt en erstatning for det tidligere likviditetskrav jfr. § 152 i Lov om Finansiell Virksomhed.

Med udgangspunkt i den nuværende likviditetsoverdækning vil Østjysk Bank fortsat have et tilfredsstillende likviditetsberedskab. Det er bankens langsigtede målsætning, at kundeindlån og kapital i overvejende grad skal finansiere kundeudlåne og likviditetsberedskabet, således at bankens afhængighed af ekstern funding er så beskeden som mulig.

Det er ledelsens vurdering, at Østjysk Bank har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2017, og banken forventer at bankens likviditetsoverdækning vil ligge i niveauet godt 100 %, og dermed betydeligt over lovgivningens krav, herunder kravene fastsat i "Tilsynsdiamanten" og den af bestyrelsen fastsatte ønskede minimumsgrænse for bankens likviditetsreserve. Herudover forventer ledelsen at LCR nøgletallet i 2017 vil være væsentligt over lovgivningens krav og den af bestyrelsen fastsatte minimumsgrænse for LCR nøgletallet på 175 %.

Kapitaldækning

Østjysk Bank anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici, men vil løbende vurdere behovet for at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller. Vedrørende risikostyring henvises til note 3.

Østjysk Bank er underlagt de generelle solvens- og kapitaldækningskrav i henhold til Lov om finansiell virksomhed. Det betyder, at Østjysk Bank som minimum

skal have et kapitalgrundlag svarende til 8 % af den samlede risikoeksponering (REA) eller et af Østjysk Bank højere opgjort individuelt solvensbehov. Derudover skal bankens egentlige kernekapital som minimum udgøre 4,5 % med tillæg af et eventuelt søjle II-krav. Finanstilsynet kan, hvis Finanstilsynet ikke er enig i Østjysk Banks opgørelse af det individuelle solvensbehov, fastsætte et solvenskrav, der er højere.

Østjysk Banks kapitalprocent ultimo 2016 er opgjort til 18,5 %, hvilket er en stigning på 1,8 procentpoint, sammenholdt med 16,7 % ultimo 2015. Bankens egentlige kernekapital udgør 8,4 % ultimo 2016, sammenholdt med et lovmæssigt minimumskrav for fortsat bankdrift på 4,5 % til dette nøgletal.

Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning om going-concern.

Bankens kapitalplan frem til udgangen af 2019

I arbejdet med at klargøre banken til den statslige hybride kapitalregulatoriske forfald i 2018 undersøgte banken i 2016 muligheden for allerede på dette tidspunkt, at kunne delindfri 40 % af den statslige hybride kapital, idet en sådan delindfrielse vil kunne medføre en årlig rentebesparelse for banken i niveauet 7 mio. kr.

I forbindelse med disse undersøgelser ansøgte banken, i 3. kvartal 2016, Finanstilsynet om tilladelse til at foretage en sådan delindfrielse, og på baggrund af den gennemførte sagsbehandling indstillede Finanstilsynet til Finanstilsynets bestyrelse, at der kunne meddeles banken tilladelse til den ansøgte delindfrielse, og banken modtog kopi af Finanstilsynets udkast til afgørelse herom.

Banken modtog i september måned 2016 Finanstilsynets endelige afgørelse på den fremsendte ansøgning, hvoraf det fremgik, at Finanstilsynet meddelte banken afslag på delindfrielsen.

Banken tog Finanstilsynets afgørelse til efterretning, og fortsatte herefter arbejdet med de tidligere udmeldte planer om en indfrielse af den statslige hybride kapital senest i 2018.

I overensstemmelse med Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" skal banken, af forsigtighedshensyn, et år før den statslige hybride kapitalregulatoriske forfald foretage et tillæg til solvensbehovet, såfremt kapitalen ikke forventes erstattet med et nyt kapitalinstrument af samme, eller højere kvalitet.

Tillægget udgør 172,7 mio. kr., svarende til bankens samlede medregning af statslig hybrid kapital i bankens kapitalgrundlag.

Som følge af dette tillæg i solvensbehovet bryder banken pr. 1. januar 2017 med kapitalbevaringsbufferen, som i 2017 skal indgå med 1,25 % i bankens kapitalnøgletal. I konsekvens heraf betaler banken, i perioden med brud på kapitalbufferen, ikke rente på bankens hybride kapitalinstrumenter og der er indsendt en kapitalbevaringsplan til Finanstilsynet.

Planen, som efterfølgende er blevet godkendt af Finanstilsynet, viser, at banken forventes at være i stand til at leve op til kapitalkravene efter 1. januar 2018, hvor den statslige hybridkapital har regulatorisk forfald, og ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget, og efter fuld indfasning af kapitalkravene i CRR i 2019.

Kapitalplanen bygger på en forventning om en styrkelse af kapitalgrundlaget igennem øget indtjening og en reduktion i bankens risikovægtede eksponeringer i 2017. Herudover arbejder banken på at refinansiere en mindre del af bankens nuværende efterstillede kapital. Det er fortsat bankens plan at ansøge om tilladelse til indfrielse af den statslige hybride kapital senest i 2018.

Der er naturligt nogen usikkerhed forbundet med bankens realisering af de forudsætninger, der indgår i kapitalplanen - en usikkerhed der ligeledes skal ses i sammenhæng med de øvrige usikkerheder beskrevet i årsrapportens note 2. Det er dog ledelsens forventning, at kapitalplanen kan realiseres fuldt ud og at den kapitalmæssige dækning også fremadrettet vil være tilstrækkelig.

Solvensbehov

Banken skal, ud over at opgøre sin solvens, også opgøre sit individuelle solvensbehov. Banken vurderer løbende sin metode til opgørelsen af det individuelle solvensbehov.

Ultimo 2016 har banken opgjort det individuelle solvensbehov til 11,5 %, og sammenholdt med den opgjorte kapitalprocent på 18,5 % er der således en overdækning på 7,0 procentpoint. Overdækningen i forhold til solvensbehovet svarer til 190 mio. kr.

Grundlaget for bankens solvensbehov er Finanstilsynets kreditreservationsmetode (8+ modellen), hvor solvensbehovet opbygges fra 8 %, og der tillægges eventuelle tillæg for yderligere risici på en række forskellige områder. Områderne der skal vurderes er: svag indtjening, høj udlånsvækst, yderligere kreditrisici, yderligere markedsrisici, herunder renterisici, aktierisici og valutarisici, operationelle risici, gearingsrisici og andre tillæg som følge af lovbestemte krav.

En nærmere beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt redegørelse, www.oeb.dk/

Det er ledelsens vurdering, at kapitalnøgletallene er tilstrækkelige til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter. Banken forventer således, at kunne leve fuldt ud op til kravene som de er udformet pt., hvorfor årsregnskabet aflægges som going-concern.

Væsentlige uforudsete ændringer i kapitaldækningsbekendtgørelsen eller i Finanstilsynets fortolkning af praksis for vurdering af det nødvendige solvensbehov kan medføre, at bankens overdækning mindskes, og det kan ikke afvises, at en sådan ændring kan være væsentlig. Ligeledes kan nedadgående konjunkturer og væsentlige uforudsete begivenheder hos kunder påvirke bankens solvensbehov væsentligt.

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger, herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.oeb.dk, under afsnittet: Om banken/fondsbørs & presse/øvrige informationer, hvortil der henvises.

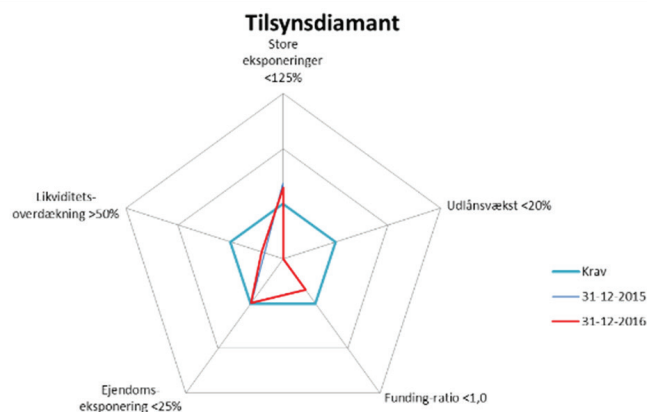
Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier, værdiansættelse af finansielle instrumenter

samt midlertidigt overtagne aktiver. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2016 er på et niveau, der er forsvarligt. Vi henviser til beskrivelsen heraf i note 2.

Tilsynsdiamanten

Banken har i lighed med tidligere år opgjort de forskellige målepunkter i den såkaldte tilsynsdiamant. Tilsynsdiamanten fastlægger en række særlige risikoområder med en række grænseværdier.



Ved udgangen af 2016 ligger banken inden for grænseværdierne på 4 af 5 målepunkter i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tal:

- Summen af Store eksponeringer udgør 162,0 % ultimo 2016, hvor tilsynsdiamantens pejlemærke er under 125 %.
- Udlånsvæksten udgør – 8,6 % i 2016, hvor tilsynsdiamantens pejlemærke er under 20 % om året.
- Ejendomseksponeringen er ultimo 2016 på 24,8 %, hvor tilsynsdiamantens pejlemærke er mindre end 25 % af de samlede udlån.
- Stabil funding udgør 0,69, hvor tilsynsdiamantens grænseværdi er at være under 1,0.
- Likviditetsoverdækningen udgør 124 %, hvor tilsynsdiamantens grænseværdi er større end 50 %.

Overskridelsen af pejlemærket for Store eksponeringer er ikke udtryk for at banken har forøget eksponeringerne på de pågældende kunder, men skyldes alene faldet i bankens kapitalgrundlag gennem de senere år. Ledelsen

arbejder løbende på at formindske summen af bankens Store eksponeringer, og fra 2014, hvor Store eksponeringer udgjorde 290,9 % er tallet således reduceret til 162,0 %.

Afviklingsberedskab

Banken har, i forbindelse med etablering af det lovgivningsmæssige afviklingsberedskab, udarbejdet forretningsgange til sikring af overholdelse af de særlige krav, der følger af lovgivningen. Dette er sket i samarbejde med bankens datacentral, og det er herefter ledelsens vurdering, at banken lever op til kravene.

Begivenheder siden regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

I lighed med tidligere år udmelder Østjysk Bank A/S alene resultatforventninger til indtjening før kursreguleringer og nedskrivninger.

I bankens kapitalplaner forventes reduktioner i bankens risikovægtede eksponeringer i 2017, hvilket reducerer bankens renteindtjening. Tilsvarende forventes omkostningsniveauet reduceret i 2017.

I konsekvens af, at banken pr. 1. januar 2017 bryder med kapitalbevaringsbufferen, som i 2017 skal indgå med 1,25 % i bankens kapitalnøgletal, betaler banken, i perioden med brud på kapitalbevaringsbufferen, ikke rente på bankens hybride kapitalinstrumenter. Bankens renteudgifter reduceres således, i perioden med brud på kapitalbevaringsbufferen, i niveauet 2 mio. kr. pr. måned.

Banken forventer inden udgangen af 2017 igen at overholde alle kapital- og bufferkrav.

Samlet set forventer banken, såfremt der ikke betales renter på hybride kapitaler, et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i 2017, i niveauet 55 – 65 mio. kr.

Bestemmelserne i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse forventes ændret, som følge af EU's vedtagelse i 2016 af IFRS 9 med virkning fra 1. januar 2018. De forventede ændringer,

af betydning for bankens årsregnskab, forventes især at være nye bestemmelser vedrørende regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver, der fremover vil tage udgangspunkt i et forventet tab-princip og dermed en tidligere indregning af kredittab i modsætning til de nuværende regler, der baseres på et princip om faktisk indtrufne tab.

Ledelsen har endnu ikke opgjort den fulde effekt af implementeringen af de forventede nye regler om regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver, men ledelsen forventer en reduktion af bankens værdi af udlån og egenkapital som følge af en forøgelse af nedskrivningerne ved tidligere indregning af kredittab. Bankens afventer Finanstilsynets endelige udformning af de nye regler inden endelig vurdering af effekten af de nye regler analyseres.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Banken er eksponeret overfor forskellige typer af risici, og har derfor fastlagt politikker for risikostyringen i banken. 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.

Overvågningen af risici i Østjysk Bank sker i nøje overensstemmelse med de instrukser, som er fastlagt af bankens bestyrelse. Heraf fremgår rammerne for den løbende styring og opfølgning af bankens kreditrisiko, markedsrisici, likviditetsrisici mv. Opfølgning sker via en løbende overvågning og rapportering til direktion og bestyrelse.

Kreditrisiko

Kreditrisikoen er risikoen for, at låntagere ikke kan eller vil opfylde deres forpligtelser, og at eventuelle sikkerheder ikke i tilstrækkeligt omfang dækker forpligtelserne. Kreditrisikoen udgør den væsentligste risiko for Østjysk Bank.

Overordnet ønsker banken en risikospredning, der sikrer, at man ikke bliver følsom på enkelte brancher eller enkeltkunder. På erhvervskundeområdet er bankens primære eksponering rettet mod mindre og mellemstore erhvervskunder inden for segmenterne ejendomme, landbrug, liberalt erhverv og håndværk.

Styringen af bankens kreditrisiko varetages af bankens kreditafdeling, der løbende følger op på overholdelsen af regelsættene for bankens kreditpolitik – herunder foretager vurderinger af, om der er objektive indikationer, der medfører behov for at foretage nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier.

Herudover arbejder banken med aggregering af risici på kundetyper samt udvikling af stresstests, f.eks. bankens følsomhed over for udviklingen i jordpriserne på landbrugssektoren.

I 2016 har banken opdateret og udbygget bankens forretningsgange. Herudover har banken implementeret de nødvendige interne kontroller på kreditområdet.

Markedsrisiko

Markedsrisici defineres som risikoen for, at værdien af bankens aktiver og passiver påvirkes af markedsforholdene. Det kan eksempelvis være ændringer i økonomiske konjunkturer, aktiemarkedet og ændringer i valuta og renteforhold.

Styring af bankens markedsrisici varetages i bankens finansafdeling, mens overvågning og den løbende kontrol heraf varetages i bankens regnskabsafdeling. Overvågningen dokumenteres i daglige, ugentlige og månedlige rapporteringer til direktion og bestyrelse.

Likviditetsrisiko

Likviditetsrisikoen er risikoen for, at Østjysk Banks omkostninger til likviditetsfremskaffelse stiger uforholdsmæssigt meget og/eller, at adgangen til likviditet er utilstrækkelig. Bankens likvide beredskab bliver styret af bankens finansafdeling. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab.

Gennem de seneste 5 år har overdækningen ultimo året, i forhold til lovkrav om likviditet, svinget mellem 122,1 % i 2014 til 214,9 % i 2012. Ved udgangen af 2016 er likviditetsoverdækningen opgjort til 124,0 %.

Ledelsen har stor fokus på at sikre, at bankens likviditetsberedskab er på et højt niveau, og vurderer løbende, hvorvidt der er behov for yderligere styrkelse af

beredskabet. I denne vurdering indgår bl.a. anvendelsen af likviditetsstresstests.

Kapitalrisiko

Østjysk Bank er underlagt generelle solvens- og kapitaldækningskrav i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed og CRR, og er således disponeret over for risici for manglende eller utilstrækkelig opfyldelse af disse krav.

Ledelsen har udarbejdet politikker og forretningsgange til styring og opfølgning vedrørende bankens kapitalbase, og har meget stor fokus på at imødegå disse risici.

Operationel risiko

Østjysk Banks aktiviteter indebærer operationelle risici, herunder som følge af utilstrækkelige eller fejlbehæftede interne procedurer, menneskelige eller systemmæssige fejl og kriminelle handlinger i og uden for organisationen.

Banken har, med henblik på at mindske tab som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker og forretningsgange. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til IT og personale, ligesom den stiller en række minimumskrav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for IT, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende IT-faciliteter eller anden lignende krisesituation.

Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Banken er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsopgange på alle vigtige områder. Herudover søger banken i videst mulig omfang at uddanne medarbejderne på områder, hvor der vurderes, at banken har den største afhængighed. Banken har etableret en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses, under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

Andre risici

Bankens aktiviteter indebærer ud over øvrige nævnte

risici tillige generelle forretningsrisici, som bl.a. omfatter risici for tab som følge af ændringer i eksterne forhold eller begivenheder, der skader Østjysk Banks omdømme eller indtjening. Der kan f.eks. være tale om reduktion i rentemarginal som følge af stigende konkurrence, reduktion i udlånsvolumen forårsaget af, at konkurrenter indfører nye produkter, strejker, ny lovgivning eller negativ pressedækning.

Ledelsen har stor fokus på at imødegå disse generelle forretningsrisici, og vurderer løbende på, hvorvidt der er behov for at iværksætte nye tiltag for at reducere disse risici.

Redegørelse om underrepræsenteret køn i bankens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

Bankens bestyrelse har vedtaget en politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bankens ledelse. Baggrunden for denne politik er at skabe grundlaget for en ligelig fordeling mellem kønnene i bankens øverste ledelsesniveauer. Herudover kan mangfoldighed i bestyrelsen være en medvirkende faktor til at sikre høj kvalitet i bestyrelsesarbejdet.

Det er bestyrelsens målsætning, at andelen af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal udgøre 25 % i 2018. I bestræbelserne på at indfri målsætningerne omkring andelen af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer indgår derfor drøftelser omkring egnede kvindelige emner til bestyrelsen. Tilsvarende drøftes valg af egnede kvindelige emner til indvælgelse i bankens repræsentantskab, bl.a. ud fra ønsket om at sikre egnede kandidater til en senere indvælgelse i bankens bestyrelse.

Bankens tidligere målsætning om at andelen af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skulle udgøre 25 % i 2017 blev ikke opfyldt. Baggrunden herfor er at bankens generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer indstilledes til genvalg på generalforsamlingen i 2016, henset til ønsket om at fastholde den samlede bestyrelses kompetencer i forhold til at sikre gennemførelsen af bankens kapitalplaner frem mod den statslige hybride kapitalregulatoriske forfald pr. 1. januar 2018.

I forbindelse med valg af medarbejderrepræsentanter til bestyrelsen i 2016 afgik et kvindeligt bestyrelsesmedlem, og der er aktuelt ingen kvindelige bestyrelsesmedlemmer.

Tilsvarende er det bankens målsætning, at andelen af kvindelige ledere skal udgøre 30 % i 2018. Aktuelt udgør andelen af kvindelige ledere i banken 23 %, hvor der i 2015 var 30 % kvindelige ledere. Konstateringen af, at der er færre kvindelige ledere i banken i 2016 end i 2015 har bl.a. baggrund i filialsammenlægninger i 2016, hvor den fortsættende afdeling har en mandlig leder.

Vi har løbende fokus på opfyldelse af de samfundsmæssige krav til mangfoldighed, herunder at kvinder og mænd har lige muligheder for at avancere og tiltræde ledende stillinger og specialiststillinger i Østjysk Bank. Bankens medarbejdere skal opleve, at de har samme karrieremuligheder.

Banken ønsker at inspirere alle medarbejdere til at blive en del af bankens ledelse. Banken tilbyder alle medarbejdere mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i efteruddannelse og personlige udviklingsforløb. Det er bankens mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i disse tilbud.

Bestyrelsen drøfter og gennemgår årligt politikken for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på alle ledelsesniveauer, og politikken er senest gennemgået og opdateret i oktober 2016.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Banken er ikke involveret i særlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Filialer i udlandet

Banken har ikke oprettet filialer i udlandet.

Aktiekapitalen

Østjysk Bank havde pr. 31. december 2016 ca. 10.000 navnenoterede aktionærer. De navnenoterede aktionærer udgør 97,2 % af aktiekapitalen. Aktionærer, bosat i Danmark, ejer 95,5 % af aktiekapitalen.

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af aktiekapitalen:

- A/S Arbejdernes Landsbank
Vesterbrogade 5, København
12,0 % ejerandel
- Søren Rasmussen
Hobrovej 4A, Mariager
5,3 % ejerandel
- Jens Rasmussen
Højdevej 2, Hobro
5,0 % ejerandel

Aktiekapitalen, der udgør nominelt 44,7 mio. kr., eller 89.400.000 stk., er ikke opdelt i klasser. Hver aktie har en pålydende værdi på 0,50 kr. Banken har ingen stemmeretsbegrænsninger i sine vedtægter, og vedtægterne kan ændres på generalforsamlingen med 2/3 flertal.

Banken har ved udgangen af 2016 i alt 1.369 stk. aktier á nominelt 0,50 kr. i egenbeholdningen, svarende til 0,0 % af aktiekapitalen.

Ledelsen

Generalforsamlingen vælger medlemmerne til bankens repræsentantskab og bankens bestyrelse. Bestyrelsen sammensættes i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor.

Østjydsk Banks bestyrelse skal ifølge bankens nuværende vedtægter bestå af fire medlemmer. Herudover har medarbejderne ret til at vælge medarbejderrepræsentanter i henhold til Selskabslovens regler herom. I øjeblikket består bestyrelsen af seks medlemmer, hvoraf fire medlemmer er valgt af generalforsamlingen, og to medlemmer er valgt af medarbejderne.

Ifølge vedtægterne konstituerer bestyrelsen sig selv med formand og næstformand.

Bestyrelsens medlemmer vælges for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted.

Hvervet som medlem af bestyrelsen kan ikke forenes med stillingen som direktør i banken eller dennes datterselskaber eller med deltagelse i ledelsen eller repræsentantskaber i andre finansielle virksomheder, der efter bestyrelsens vurdering direkte eller indirekte driver en, med banken, konkurrerende virksomhed.

Bestyrelsen er i tiden indtil den 15. marts 2019 bemyndiget til at udvide aktiekapitalen som kontant kapitalforhøjelse med indtil 142.000.000 kr. (svarende til 284.000.000 nye aktier), hvoraf 41.720.000 kr. (svarende til 83.440.000 aktier) er udnyttet i 2015.

Bestyrelsen ansætter bankens direktion. Direktionen, har et opsigelsesvarsel på 36 måneder. Der er derudover ikke indgået væsentlige særlige aftaler med bankens direktion. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonus- eller aktieordninger.

Ledeshverv

Oversigt over direktions- og bestyrelsesmedlemmers ledeshverv i erhvervsdrivende virksomheder pr. 31. december 2016:

Fhv. bankdirektør Poul Iver Damgaard:

Direktør i HN Invest Tyskland I A/S

Direktør Jens Rasmussen:

Bestyrelsesformand i Hotel Amerika A/S

Bestyrelsesformand i K/S DS-Eurowind

Bestyrelsesformand i K/S Deister I

Bestyrelsesformand i K/S Eisenach I

Bestyrelsesformand i Vindpark Rogozno A/S

Bestyrelsesmedlem i Karsko Group A/S

Bestyrelsesmedlem i Ove Rasmussen Ejendomme A/S

Bestyrelsesmedlem i Frandsbjerg Energy A/S

Bestyrelsesmedlem i Frandsbjerg Invest A/S

Bestyrelsesmedlem i K/S Westerberg II

Bestyrelsesmedlem i K/S Schwanebeck

Bestyrelsesmedlem i K/S Vindpark Øster Børsting Laug

Bestyrelsesmedlem og direktør i Eurowind Energy A/S samt i 28 datterselskaber (ejerandel 100 %)

Bestyrelsesmedlem og direktør i Kongsdalparken A/S

Bestyrelsesmedlem og direktør i Energytech Industries A/S
Direktør i K/S Mariagervej 58
Direktør i Energytech Power ApS
Direktør i Jens Rasmussen Hobro Holding ApS
Direktør og bestyrelsesmedlem i Lønborggård ApS
Direktør i Ejendomsselskabet Amerika ApS
Direktør i Vindpark Kobløve ApS
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska III Sp. z o.o. (Rogozno)
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska IV Sp. z o.o. (Kobløve)
Bestyrelsesmedlem i Stargardwind Lubiatowo Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i E&W sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i E&W sp. z o.o. sp. Komandytowa
Direktør i Eurowind Energy Srl
Bestyrelsesmedlem i S.C. EWE Halchiu Solar Srl
Eurowind Energy LDA

Øvrige direktions- og bestyrelsesmedlemmer har ingen ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke udbetales udbytte for 2016.

Hybride kernekapitalinstrumenter, der opfylder betingelserne i CRR/forordningen, er klassificeret som egenkapital. Rentebetalingen på sådanne kernekapitalinstrumenter anses derfor at være en transaktion direkte på egenkapitalen.

Medarbejderne

Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsansatte, udgør 70,7 medarbejdere i 2016, hvor tilsvarende antal i 2015 var 77,6 medarbejdere.

Vederlaget til bankens bestyrelse, direktion og repræsentantskab har i 2016 udgjort 3,2 mio. kr., mens lønninger og pensioner m.v. til øvrige ansatte har udgjort 46,4 mio. kr.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2016. Østjysk Banks 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.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er bl.a. Lov om Finansiell Virksomhed, Værdipapirhandelsloven, OMX Nordic Exchange Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag udvikles og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

Anbefalinger for god selskabsledelse

I 2013 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 aktionærernes rolle og samspil med bankens ledelse, interessenternes rolle og betydning for banken samt samfundsansvar, åbenhed og transparens, det øverste og det centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar, det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering, ledelsens vederlag, regnskabsaflæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision.

Oplysningerne om kodeks for virksomhedsledelse for Østjysk Bank er samlet i en redegørelse for virksomhedsledelse, som er offentliggjort på bankens hjemmeside www.oeb.dk, under afsnittet "Om banken/ Fondsbørs og presse", hvortil der henvises. For at sikre en overskuelig struktur, har vi til præsentationen af oplysningerne om god selskabsledelse, anvendt strukturen fra anbefalingerne fra Komitéen for god Selskabsledelse fra 2014.

Som børsnoteret selskab skal Østjysk Bank enten følge disse anbefalinger eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Bankens ledelse følger generelt set anbefalingerne bortset fra enkelte områder.

Finansrådets supplerende ledelseskodex

Supplerende til "Anbefalingerne for god selskabsledelse" har Finansrådet udarbejdet et supplerende ledelseskodex for pengeinstitutter.

Østjysk Bank efterlever dette ledelseskodex, og oplysningerne herom er placeret i en redegørelse, der er placeret i tilknytning til de øvrige oplysninger omkring efterlevelse af god selskabsledelse, på bankens hjemmeside www.oeb.dk, under afsnittet "Om banken/Fondsbørs og presse", hvortil der henvises.

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 risikoområder, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold. Der henvises yderligere til note 3.

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.

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, manualer, procedurer mv. for væsentlige områder inden for regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker,

manualer og procedurer mv. er tilgængelige på bankens intranet. Overholdelse indskræpes løbende, og der foretages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af en sådan overholdelse.

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 er der etableret et særligt system, hvori bankens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Banken har valgt at forankre håndteringen af eventuelle anmeldelser fra medarbejderne i bankens compliancefunktion. Complianceafdelingen har ikke frem til regnskabsaflæggelsen modtaget rapporteringer om uetisk adfærd i systemet i 2016.

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktioner

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

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Generalforsamlingen vælger medlemmerne til bankens repræsentantskab og bankens bestyrelse. Bestyrelsen sammensættes i overensstemmelse med de til enhver tid gældende regler herfor.

Østjydsk Banks bestyrelse skal ifølge bankens nuværende vedtægter bestå af fire medlemmer. Herudover har medarbejderne ret til at vælge medarbejderrepræsentanter i henhold til Selskabslovens regler herom. I øjeblikket består bestyrelsen af seks medlemmer, hvoraf fire medlemmer er valgt af generalforsamlingen, og to medlemmer er valgt af medarbejderne.

Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssigt. Ingen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer deltager i den daglige ledelse af banken. De medarbejdervalgte medlemmer har samme rettigheder og ansvar som de generalforsamlingsvalgte medlemmer. Bestyrelsens medlemmer vælges for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges hvert fjerde år. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i februar 2016.

Bortset fra de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer anses bestyrelsesmedlemmerne for at være uafhængige.

Bestyrelsesmedlemmernes erhvervs-mæssige baggrund sikrer en hensigtsmæssig bredde og erhvervs-erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne, og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger.

Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre og styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk, såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, bankens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 12 gange årligt. Der holdes normalt et årligt strategiseminar, hvor bankens vision, mål og strategi fastlægges.

I perioden mellem de ordinære bestyrelsesmøder modtager bestyrelsen løbende skriftlig orientering, ligesom der indkaldes til ekstraordinære møder, såfremt forholdene tilsiger dette. Ekstraordinære møder afholdes, hvis det vurderes hensigtsmæssigt, eventuelt som telefoniske bestyrelsesmøder.

I 2016 har bestyrelsen afholdt 17 bestyrelsesmøder, hvoraf der blev afholdt 3 telefonmøder og 2 elektroniske møder.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, større investeringer og frasal, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtede forpligtelser, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

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

Bestyrelsens formand og næstformand udgør formandskabet, der sammen med bankens direktion blandt andet tilrettelægger bestyrelsens møder. Formandens og næstformandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver, og ultimo 2016 har banken nedsat 2 udvalg – revisions- og risikoudvalget og nominerings- og aflønningsudvalget.

Bestyrelsens beføjelser

Bestyrelsen er i tiden indtil den 15. marts 2019 bemyndiget til at udvide aktiekapitalen som kontant kapitalforhøjelse med indtil kr. 142.000.000 (svarende til 284.000.000 nye aktier), hvoraf 41.720.000 kr. (svarende til 83.440.000 aktier) er udnyttet i 2015.

Revisions- og risikoudvalget

Banken har nedsat et revisions- og risikoudvalg, og udvalgets opgaver omfatter:

- Orientering af bestyrelsen om resultatet af den lovpligtige revision
- Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- Overvågning af, om bankens interne kontrolsystem, eventuelle interne revision og risikostyringsystemer fungerer effektivt
- Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv.
- Overvågning af kontrol med revisors uafhængighed
- Ansvarlig for proceduren for udvælgelse og indstilling af revisor til valg

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan, mindst 4 gange årligt, som hovedregel umiddelbart forud for bestyrelsens møder. Banken har, som det uafhængige og kvalificerede medlem af udvalget, udpeget direktør Knud Timm-Andersen, Skagen. Oplysninger om Knud Timm-Andersens erfaringsmæssige baggrund fremgår af bankens hjemmeside www.oeb.dk

I 2016 har udvalget, udover ovennævnte opgaver, vurderet og taget stilling til bankens anvendte regnskabspraksis, herunder især metoder for nedskrivning af udlån og hensættelser på garantier samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. I den forbindelse er bankens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn i årsregnskabet gennemgået og vurderet.

Nominerings- og aflønningsudvalget

Bestyrelsen har nedsat et nominerings- og aflønningsudvalg. Udvalgets overordnede opgave er at varetage bestyrelsens interesser på områderne for nominering, vederlag og bankens opfyldelse af de til enhver tid gældende lovmæssige krav på disse områder.

Direktionen

Bestyrelsen ansætter bankens direktion, og direktøren har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Bankens direktør er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Aktionærerne

Østjysk Bank ønsker løbende at informere aktionærerne om relevante forhold og at muliggøre dialog med aktionærerne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder, halv- og helårsrapporter samt på generalforsamlinger. Bankens hjemmeside www.oeb.dk opdateres løbende med den offentliggjorte information.

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 ingen stemmeretsbegrænsning, og en fuldmægtig, der møder på vegne flere aktionærer, kan stemme forskelligt på vegne de forskellige aktionærer. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser, og hver aktie har en pålydende værdi af 0,50 kr. Hvis der fremsættes et tilbud om overtagelse af bankens aktier, vil bestyrelsen forholde sig hertil i overensstemmelse med lovgivningen.

Bankens største aktionærer er Arbejdernes Landsbank A/S, Søren Rasmussen og Jens Rasmussen, der hver især ejer mere end 5 % af bankens aktiekapital.

Generalforsamlingen

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

Indkaldelse til generalforsamling sker i overensstemmelse med bankens vedtægter, og alle aktionærer har ret til at deltage i og stemme eller afgive fuldmagt ved generalforsamlingen, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling. Aktionærerne kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til andre til brug for afstemning om dagsordenens punkter. Efter generalforsamlingens afholdelse offentliggøres en meddelelse indeholdende oplysninger om trufne beslutninger.

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

Regler for ændring af vedtægter

Østjydsk Banks vedtægter kan ændres ved generalforsamlingsbeslutning herom med 2/3 flertal, jfr. gældende regelsæt for vedtægtsændringer.

Vederlag til ledelsen

Bestyrelsen aflønnes med et fast vederlag. Vederlag til bestyrelsen fastsættes af bankens generalforsamling.

Bestyrelsen er ikke omfattet af bonus- og incitamentsprogrammer.

For at tiltrække og fastholde bankens ledelsesmæssige kompetencer er direktionens og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignende pengeinstitutter.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsrapportens note 10. Bankens ledelse har udarbejdet en lønpolitik og praksis for aflønning af ledelsen og andre ansatte med indflydelse på bankens risikoprofil. Det fremgår heraf, at banken ikke anvender variable aflønningsformer.

Lønpolitikken fremgår af bankens hjemmeside www.oeb.dk.

Som det fremgår af note 30 er direktionens opsigelsesvarsel på 36 måneder. Der er derudover ikke indgået væsentlige særlige aftaler med bankens direktion.

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisor aflægger rapport til den samlede bestyrelse, som minimum en gang om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisor deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af rapporter til bestyrelsen.

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

Aktieinformation

Fondsbørs:	NASDAQ Copenhagen A/S
Aktiekapital:	44.700.000 kr.
Nominel stykstørrelse:	0,50 kr.
Antal aktier:	89.400.000 stk.
Aktieklasser:	En
Stemmeretsbegrænsning:	Nej
Ihændehavepapir:	Ja
Begrænsninger i omsættelighed:	Nej
Fondskode ISIN:	DK0010017607

Aktionærstruktur pr. 31. december 2016

Østjydsk Bank havde pr. 31. december 2016 ca. 10.000 navnenoterede aktionærer. De navnenoterede aktionærer udgør 97,2 % af aktiekapitalen. Antallet af aktionærer har været konstant på dette niveau, set over en årrække. Aktionærer, bosat i Danmark, ejer 95,5 % af aktiekapitalen.

Egne aktier

I regnskabsåret er der købt 1.520.142 stk. egne aktier for 1.256 t.kr., og solgt 1.520.142 stk. egne aktier for 1.253 t.kr. Banken har ved udgangen af 2016 i alt 1.369 stk. aktier á nominelt 0,50 kr. i egenbeholdningen, svarende til 0,0 % af aktiekapitalen.

Bankens aktiekurs var ultimo 2016 på kurs 0,97 kr. pr. aktie à 0,50 kr., hvor aktiekursen ultimo 2015 udgjorde 1,0 kr. pr. aktie. Bankens samlede børsværdi er ultimo 2016 på 86,7 mio. kr. Børskursen, målt i forhold til aktiernes indre værdi, er opgjort til 0,37 ultimo 2016.

Bestyrelsen er i tiden indtil den 15. marts 2019 bemyndiget til at udvide aktiekapitalen som kontant kapitalforhøjelse med indtil kr. 142.000.000 (svarende til 284.000.000 nye aktier), hvoraf 41.720.000 kr. (svarende til 83.440.000 aktier) er udnyttet i 2015.

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

Nøgletal vedrørende aktier fremgår af note 29.

Investor relations

Østjyds Bank søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessegrupper, idet sådanne relationer vurderes at have væsentlig betydning for bankens udvikling. Østjyds Bank har med dette udgangspunkt formuleret en kommunikationspolitik, ligesom der er særskilte politikker for forskellige nøgleområder som personale mv.

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

Kommunikation med investorer varetages af bankens direktion, støttet af bankens afdelinger med ansvar for Investor Relations området, og finder sted under hensyntagen til Nasdaq OMX Copenhagens regelsæt. Alt offentliggjort investorinformation fremgår af bankens hjemmeside www.oeb.dk.

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

Udbyttepolitik

Det er bankens politik, at udbetaling af udbytte skal ske under hensyntagen til fornøden konsolidering af egenkapitalen som grundlag for bankens fortsatte udvikling.

Som følge af bankens tilslutning til Bankpakke II, har banken dog kun mulighed for at udbetale udbytte, såfremt dette kan finansieres via det løbende overskud.

Hybride kernekapitalinstrumenter, der opfylder betingelserne i CRR/forordningen, er klassificeret som egenkapital. Rentebetalingen på sådanne kernekapitalinstrumenter anses derfor at være en transaktion direkte på egenkapitalen.

Andre forhold

Banken offentliggør ikke kvartalsrapporter men alene halv- og helårsrapporter. Der henvises i øvrigt til bankens offentliggjorte finanskalender som fremgår af bankens hjemmeside www.oeb.dk

Det bemærkes, at uddybende kommentarer til ledelsesberetningen vil blive fremsat på bankens generalforsamling den 22. marts 2017.

Finanskalender 2017

Tirsdag, den 21. februar 2017 – offentliggørelse af bankens årsrapport for 2016.

Tirsdag, den 21. februar 2017 – indkaldelse til ordinær generalforsamling.

Onsdag, den 22. marts 2017 – bankens generalforsamling afholdes i Mariager Hallen.

Tirsdag, den 22. august 2017 – offentliggørelse af bankens halvårsrapport for 2017.

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

Østjyds Bank A/S forholder sig aktivt til sit samfundsansvar eller Corporate Social Responsibility (CSR). Vi bruger CSR for at indikere, at begrebet dækker bankens samfundsmæssige ansvarlighed og engagement i en bredere forstand end blot rummelighed.

Lokalbank med en lang historie

Banken for Mariager og Omegn, senere Østjyds Bank A/S, blev grundlagt i 1897. Vi er et lokalt pengeinstitut med hovedkontor i Mariager og havde ultimo 2016 i alt 3 afdelinger i det oprindelige markedsområde i Østjylland omkring Randers og Mariagerfjord, hvortil kommer 2 tidligere filialer med service i form af indbetalings-/udbetalings pengeautomater. Det gennemsnitlige antal beskæftigede i 2016, omregnet til heltidsansatte, udgjorde 70,7.

Med baggrund i vores forankring i lokalsamfundet, har vi et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området, og vi søger derfor at udnytte vores indgående kendskab til lokalområdet, dets beboere og de erhvervsdrivende ved at forene ansvarlig kreditgivning og en redelig rådgivning til gavn for såvel lokalområdet, kunderne og os selv som pengeinstitut.

Vi ønsker desuden at være en aktiv medspiller i forhold til det lokale kultur- og foreningsliv. Vi støtter således det lokale sports-, kultur-, og foreningsliv, fordi vi tror på, at positive relationer lønner sig, og fordi sports- og kulturoplevelser

skaber sammenhold og bidrager til et sundt og rigt lokalsamfund.

I 2016 har vi, i lighed med tidligere år, ydet en aktiv støtte til især lokale foreninger og gode tiltag med lokal forankring. I 2016 har i omegnen af 50 foreninger fået økonomisk tilskud/støtte i større eller mindre omfang.

Samfundsansvar

Østjysk Bank har ikke formuleret en konkret politik for samfundsansvar, men som lokalt pengeinstitut har vi i mange år været med til at understøtte udviklingen i lokalområdet f.eks. ved at hjælpe iværksættere i gang med at etablere egen virksomhed og ved at være sponsor for lokale foreninger og netværk. Vi har også taget hånd om vores kunder og tilbudt særligt udsatte kundegrupper særlige lånetyper, ligesom vi har taget hånd om vores medarbejdere og understøttet såvel faglige som sociale aktiviteter, der skal fremme det generelle kompetenceniveau og trivsel på arbejdspladsen.

Østjysk Banks holdninger til samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og i vores værdier: Nærvær, tillid og personlig rådgivning. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfundet og os selv som pengeinstitut.

Kunder

Vores særkende er den stærke lokale forankring, kombineret med medarbejdernes dygtighed og involvering samt forståelse for lokale forhold. Vi lægger stor vægt på den personlige kontakt og tager os tid til at lytte og rådgive. Vi ser det som vores fornemme opgave at imødekomme kundernes behov for bankydelser, at yde en troværdig, forståelig og redelig rådgivning og i øvrigt at gøre os fortjent til kundernes tillid, der er afgørende for vores succes og eksistensberettigelse i det hele taget.

Medarbejdere/udvikling

For at sikre den enkelte medarbejders løbende faglige og personlige udvikling tilbydes bankens medarbejdere med faste intervaller en medarbejderudviklingssamtale. Disse samtaler sikrer de nødvendige tiltag inden for

faglige kompetenceløft via interne og eksterne kurser og traineeforløb. De personlige kompetencer udvikles via bl.a. jobbrokeringer og muligheder for nye jobfunktioner/udnævnelser og/eller kortere uddannelsesforløb i andre afdelinger. Når den enkelte medarbejder oplever en gunstig karriereudvikling opnår banken en positiv arbejdsglæde og trivsel.

I 2016 har Østjysk Bank A/S arbejdet med at opkvalificere medarbejdernes kompetencer. I alt har der været afholdt 200 uddannelsesdage i banken fordelt på både interne og eksterne uddannelsesdage. Banken tilbyder mange forskellige uddannelser, alt efter kompetencer, stillinger og lovkrav.

Personalepleje og trivsel

Personalepleje og medarbejdernes trivsel og tryghed er vigtige områder i personalepolitikken, og ledelsen vurderer derfor også løbende på hvilke tiltag, der skal sikre et fornødent fokus på dette.

Udvikling af det psykiske arbejdsmiljø samt gode procedurer ved sygefravær er medvirkende til at sygemeldte medarbejdere hurtigt vender tilbage til arbejdspladsen, og sygefraværet har således været faldende i flere år. Sammenlignet med branchen, hvor gennemsnittet for 2015 er 6,48 dage pr. medarbejder er det totale sygefravær faldet fra tidligere 6,5 dage i 2014 til 5,9 dage i gennemsnit pr. medarbejder i 2015 samt 5,9 dage i gennemsnit pr. medarbejder i 2016, svarende til et sygefravær på 2,7 %.

Til hverdag tilbydes bl.a. frugtordninger og motionstilbud, da banken gerne vil støtte op omkring medarbejdernes sundhed. Samtlige arbejdspladser i banken er indrettet efter ergonomiske korrekte principper. Alle medarbejdere er tilmeldt bankens sundhedsforsikring, som indeholder en række tilbud, som bl.a. kiropraktor, fysioterapeut, akupunktur o.s.v. Lokalt er der aftaler med motionscenter og tennisforening, hvor medarbejderne, efter princippet først til mølle, frit kan benytte sig af begge muligheder gratis.

Socialt tilbyder banken forskellige aktiviteter via den sociale personaleforening og kunstforeningen.

Menneskerettigheder

Østjydsk Bank har ikke udarbejdet politikker for menneskerettigheder og klimapåvirkninger, men vi overholder og efterlever den til enhver tid gældende danske lovgivning og EU/ lovgivning, hvor disse forhold er inkorporeret.

Banken er bevidst om, at bankens aktiviteter særligt inden for investeringsområdet kan påvirke forhold, der vedrører grundlæggende menneskerettigheder, når der investeres eller lånes til selskaber, som opererer globalt. Omfanget af bankens investeringer eller lån til selskaber, som opererer globalt, er meget beskedent.

Banken har en positiv holdning til at imødekomme kunders, medarbejderes og udvalgte NGO'eres (Non Governmental Organization) interesse i, hvordan sådanne problemstillinger håndteres. Uanset bankens positive holdning på området betyder bl.a. bankens lokale forankring, at banken yderst sjældent udsættes for problemstillinger af denne art.

Miljø

Som pengeinstitut og arbejdsplads tager vi medansvar for miljøet. Som pengeinstitut ved bl.a. at yde finansiering til miljøforbedringer og energibesparende investeringer. Som arbejdsplads gør vi det ved at fokusere på udvalgte områder som el- og varmekonsum samt papirforbrug.

Herunder bemærkes, at papirforbruget generelt set reduceres, i takt med en øget anvendelse af bankens elektroniske arkivering, og kundernes brug af Netbank, hvilket medfører færre udsendelser af eksempelvis kontoudtog. Ud over mindre papirforbrug medfører dette tillige en reduceret anvendelse af tonerpatroner og fald i elforbruget. I relation til bankens elforbrug anvendes i størst mulig omfang energispare pærer til belysning. Al elektronikaffald sorteres og skrottes i overensstemmelse med dansk lovgivning.

Ultimo 2016 er der i bankens hovedkontor gennemført en energiundersøgelse med assistance fra en ekstern energikonsulent, og gennemgangen forventes at medføre fremadrettede energibesparelser på både el og varme. Omfanget af besparelserne forventes først at foreligge i løbet af 2017.

Anti-korruption

Som finansiel virksomhed, der forvalter betroede midler, har banken et særligt ansvar for at udvise ekstra omhu ved alle økonomiske transaktioner og udøve optimal finansiel risikostyring, og vi søger at have en høj etisk standard i forretningsdriften. Banken har ikke en særlig antikorrupsionspolitik, men emnet indgår i vores personalepolitik, der definerer den adfærd og etik, vi som virksomhed forventer af ansatte og ledelse.

Vi har ikke kendskab til tilfælde af korruption.

Whistleblower-ordningen

I forbindelse med implementeringen af Whistleblower-ordning i 2014, opdaterede banken personalehåndbogen, og tydeliggjorde bankens retningslinjer på dette område over for medarbejderne.

Banken har endnu ikke modtaget henvendelser gennem Whistleblower-ordningen.

Fremtiden

Østjydsk Bank ønsker også i fremtiden at udvikle sit samfundsansvar. Østjydsk Bank vil derfor fortsat arbejde med at udvikle bankens medarbejdere, bakke op om medarbejdernes sundhed og trivsel. Samtidig vil banken videreudvikle nye forbedringer på miljøforhold, hvor vi fortsat vil se på energiforhold og endvidere fortsat løbende sætte nye mål for forbedringer på hele samfundsansvaret.

Endeligt vil banken fortsætte med at være en aktiv medspiller i forhold til vort lokalsamfund, hvor tid, handlekraft, lokalt engagement og personlige relationer vil være i højsæde.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Renteindtægter	6	132.508	150.617
Renteudgifter	7	44.704	46.816
Netto renteindtægter		87.804	103.801
Udbytte af aktier mv.		522	625
Gebyrer og provisionsindtægter	8	37.492	37.558
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		2.671	3.727
Netto rente- og gebyrindtægter		123.147	138.257
Kursreguleringer	9	2.866	3.529
Andre driftsindtægter		201	73.143
Udgifter til personale og administration	10,11	74.913	79.150
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		2.434	9.926
Andre driftsudgifter		1.185	10.719
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	12	38.259	133.561
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18	0	-1.625
Resultat før skat		9.423	-20.052
Skat (af årets resultat)	13	250	0
Årets resultat		9.173	-20.052
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter		4.204	230
Overført til næste år		4.969	-20.282
I alt		9.173	-20.052
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		9.173	-20.052
Anden totalindkomst efter skat		0	0
Årets totalindkomst		9.173	-20.052

Aktiver pr. 31.12.2016

	2016	2015
Note	t.kr.	t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	82.088	260.457
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	14 394.146	430.635
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15 1.954.627	2.137.665
Obligationer til dagsværdi	16 184.136	147.246
Aktier mv.	17 27.254	27.657
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18 2.721	2.721
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19 155.210	151.882
Grunde og bygninger i alt	89.161	91.518
Investeringsjendomme	20 54.680	55.388
Domicilejendomme	21 34.481	36.130
Øvrige materielle aktiver	22 3.714	2.213
Aktuelle skatteaktiver	0	171
Aktiver i midlertidig besiddelse	23 5.465	11.089
Andre aktiver	66.352	81.242
Aktiver i alt	2.964.874	3.344.496

Passiver pr. 31.12.2016

	Note	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	24	47.692	120.788
Indlån og anden gæld	25	2.171.076	2.456.053
Indlån i puljeordninger		159.789	161.687
Aktuelle skatteforpligtelser		250	0
Andre passiver		74.410	98.531
Periodeafgrænsningsposter		1.168	1.172
Gæld i alt		2.454.385	2.838.231
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	26	6.047	5.720
Hensættelser til tab på garantier		1.520	0
Andre hensatte forpligtelser		0	2.737
Hensatte forpligtelser i alt		7.567	8.457
Efterstillede kapitalindskud	28	199.801	199.661
Efterstillede kapitalindskud i alt		199.801	199.661
Aktiekapital	29	44.700	44.700
Opskrivningshenlæggelser		168	168
Overført overskud		183.019	178.049
Egentlig egenkapital		227.887	222.917
Hybrid kernekapital	28	75.234	75.230
Egenkapital i alt		303.121	298.147
Passiver i alt		2.964.874	3.344.496

Øvrige noter, herunder eventualforpligtelser

30-37

Egenkapitalopgørelse 2016

	Aktie- kapital t.kr.	Opskriv- nings- hen- læggelser t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.	Hybride kernekapital instrumenter t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2016	44.700	168	178.049	222.917	75.230	298.147
Køb og salg af egne aktier			1	1		1
Årets resultat			4.969	4.969	4.204	9.173
Betalte renter på hybride kapitalinstrumenter					-4.200	-4.200
Egenkapital 31.12.2016	44.700	168	183.019	227.887	75.234	303.121
Egenkapital 01.01.2015	59.600	4.443	103.714	167.757	0	167.757
Tilgang ved aktieudvidelse	41.720		33.720	75.440		75.440
Nedskrivning af aktiekapital	-56.620		56.620			
Køb og salg af egne aktier			2	2		2
Optagelse af hybride kernekapitalinstrumenter					75.000	75.000
Overførelse ved salg af ejendomme		-4.275	4.275			
Årets resultat			-20.282	-20.282	230	-20.052
Egenkapital 31.12.2015	44.700	168	178.049	222.917	75.230	298.147

Forhold omkring bankens aktiekapital er yderligere specificeret i note 29

Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af hovedstol og renter er frivillig, hvorfor kapitalen regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Pengestrømsopgørelse for 2016

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Resultat før skat	9.423	-20.052
Nedskrivninger på udlån	36.739	133.561
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	2.434	9.926
Kursregulering investeringsejendomme	921	2.123
Ændring i hensættelser til tab på garantier	1.520	-4.937
Betalt skat, netto	0	0
	51.037	120.621
Ændring i udlån	144.779	745.351
Ændring i indlån	-286.874	-1.025.655
Ændring i værdipapirer, ej likvide og belånte	17.973	-38.924
Ændring i kreditinstitutter, netto	-58.136	-46.365
Ændring i aktiver tilknyttet puljer	-3.328	51.473
Ændring i øvrige aktiver og passiver, netto	-10.993	-17.242
Pengestrømme vedrørende drift	-196.579	-331.362
Køb mv. af materielle anlægsaktiver	-8.731	-15.265
Salg af materielle anlægsaktiver	12.892	35.533
Ændring af kapitalandele i datterselskaber	0	1.625
Pengestrømme vedrørende investeringer	4.161	21.893
Ændring i efterstillet kapital	140	-237.608
Ændring i aktiekapital	0	-14.900
Ændring i overkurs ved emission	0	33.720
Ændring i opskrivningshenslæggelser	0	-4.275
Ændring i andre reserver	0	131.620
Direkte ændring i overført overskud	-4.200	4.047
Køb/salg af egne aktier	1	1
Pengestrømme vedrørende finansiering	-4.059	-87.395
Ændring i likvider	-145.440	-276.243
Likvider 01.01.2016	742.542	1.018.785
Likvider 31.12.2016	597.102	742.542
Fordeler sig således:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	67.070	230.479
Indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank	325.041	321.060
Anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter	69.105	109.575
Børsnoterede ubelånte værdipapirer	135.886	81.428
I alt	597.102	742.542

Noteoversigt

Væsentlige noter

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
4. Kapitalforhold og solvens
5. Femårsoversigt

Resultat- og totalindkomstopgørelse

6. Renteindtægter
7. Renteudgifter
8. Gebyrer og provisionsindtægter
9. Kursreguleringer
10. Udgifter til personale og administration
11. Udgifter til revision
12. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
13. Skat

Balance

14. Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker
15. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
16. Obligationer til dagsværdi
17. Aktier mv.
18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
19. Aktiver tilknyttet puljeordninger
20. Investeringsejendomme
21. Domicilejendomme
22. Øvrige materielle aktiver
23. Aktiver i midlertidig besiddelse
24. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
25. Indlån og anden gæld
26. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser
27. Eventualaktiver
28. Efterstillede kapitalindskud
29. Aktiekapital

Øvrige noter

30. Eventualforpligtelser
31. Afledte finansielle instrumenter
32. Nærtstående parter
33. Aktionærforhold
34. Koncernredegørelse
35. Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter
36. Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris
37. Øvrig anvendt regnskabspraksis

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med Lov om Finansiell 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.

Vi har valgt at præsentere den anvendte regnskabspraksis, som har særlig betydning for regnskabsaflæggelsen for Østjysk Bank A/S i note 1. Præsentationen af den øvrige anvendte regnskabspraksis fremgår af note 37.

Fastlæggelse af dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse overdrages 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 sædvanligvis til lukkekursen 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.

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse. Der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse af et udlån, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- Låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- Låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter.
- Når banken yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være overvejet, hvis ikke låntager var i økonomiske vanskeligheder.
- Det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller vil blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder.

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive rentesats. For variabelt forrentet udlån og tilgodehavender anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet eller tilgodehavendet. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede fremtidige betalinger.

Alle kundeforhold hvor banken har en kreditrisiko kreditsegmenteres efter Finanstilsynets gældende praksis, der er beskrevet i bilag 8 i "Vejledning til regnskabsindberetning for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl." af 9. januar 2015. Denne kreditsegmentering ajourføres løbende og danner således afsæt for at identificere OIV. Ud over den løbende kreditsegmentering foretages der en individuel gennemgang af bankens største engagementer samt de største engagementer inden for visse risikobetonede erhverv. Dette suppleres endvidere med risikorettede stikprøver, hvor engagementer på stadiet lige før der er indtruffet OIV efterprøves.

Udlån der ikke er nedskrevet individuelt, indeles i grupper for vurdering af nedskrivningsbehovet (gruppevis nedskrivninger).

For udlån og tilgodehavender, der ikke er individuelt nedskrevet, foretages en gruppevis vurdering af, om der for gruppen er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse.

Den gruppevis vurdering foretages for grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 17 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 15 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevis vurdering foretages ved en segmenteringsmodel, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Segmenteringsmodellen fastlægger sammenhængen i de enkelte grupper mellem konstaterede tab og et antal signifikante forklarende makroøkonomiske variable via en lineær regressionsanalyse. Blandt de forklarende makroøkonomiske variable indgår arbejdsløshed, boligpriser, rente, antal konkurser/tvangsauktioner m.fl.

Den makroøkonomiske segmenteringsmodel er i udgangspunktet beregnet på baggrund af tabsdata for hele pengeinstitutsektoren. Banken har derfor vurderet om modelestimerne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje. Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimerne til egne forhold, hvorefter det er de tilpassede estimater, som danner baggrund for beregningen af de gruppevis nedskrivninger.

For hver gruppe af udlån og tilgodehavender fremkommer et estimat, som udtrykker den procentuelle værdiforringelse, som knytter sig til en given gruppe af udlån og tilgodehavender på balancedagen. Ved at sammenligne med det enkelte udlåns oprindelige tabsrisiko og udlånets tabsrisiko primo den aktuelle regnskabsperiode fremkommer det enkelte låns bidrag til den gruppevis nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalinger.

Nedskrivningen på udlån og tilgodehavender føres på en korrektivkonto, som modregnes under udlån. I resultatopgørelsen indregnes nedskrivninger under posten nedskrivninger på udlån.

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 almindeligt anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres efter lukkekursen for det pågældende marked på balancedagen. Udtrukne obligationer måles til nutidsværdien.

Hvis markedet for en eller flere obligationer er illikvidt, eller hvis der ikke findes en offentlig anerkendt pris, fastsætter banken dagsværdien ved at bruge anerkendte værdiansættelsesteknikker. Disse teknikker omfatter anvendelse af tilsvarende nylige transaktioner mellem uafhængige parter, henvisning til andre tilsvarende instrumenter, analyser af tilbagediskonterede pengestrømme samt andre modeller baseret på observerbare markedsdata.

Aktier m.v.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier der handles på aktive markeder opgøres efter lukke-kursen på balancedagen.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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 områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going-concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. 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:

- Måling af udlån og garantier
- Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter
- Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme
- Måling af udskudte skatteaktiver
- Måling af aktiver i midlertidig besiddelse.

Det er en forudsætning for bankens langsigtede drift at banken kan etablere og fastholde en tilstrækkelig kapitalmæssig dækning, herunder at banken er i stand til at fremskaffe kapital til absorbering af den løbende udfasning af den efterstillede kapital, herunder navnlig frem mod 2018 hvor den statslige hybride kernekapital har regulatorisk forfald og dermed udgår af kapitalgrundlaget.

Måling af udlån og garantier

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 forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side ligesom ændrede principper fra ledelsen - såsom f.eks. tidshorizonten - ændres.

Banken har de seneste år arbejdet målrettet på at forbedre bankens kreditstyring, forretningsgange og interne kontroller, således at de sikrer ensartede og korrekte procedurer for kreditmæssig behandling af bankens engagementer med henblik på at vurdere og opgøre nedskrivningsbehovet i henhold til Finanstilsynets udmeldte praksis om retningslinjer vedrørende opgørelse af individuelle nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier.

Uagtet forbedringerne i kreditstyringen, er bankens måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt måling af garantiforpligtelser dog fortsat behæftet med en usikkerhed, da boniteten af bankens udlån vurderes at være dårligere end sammenlignelige pengeinstitutter.

Den manglende økonomiske stabilitet medfører en større usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling inden for brancher, hvor Østjysk Bank har betydelige engagementer, eller ændring af praksis, af den ene eller anden årsag, 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. Stigende renter vil ligeledes udgøre en usikkerhed ved måling af værdien af engagementer med svag bonitet.

Bankens eksponeringer til branchen Fast ejendom er væsentlig højere end gennemsnittet for gruppe 3 pengeinstitutter.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste anvendte forudsætninger. 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 p.t. i al væsentlighed i intervallet 5 % til 9 %.

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 nuværende og seneste års konjunkturusikkerheder er værdiansættelsen af sikkerhederne 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. Værdien er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. Således konstaterer banken stort set ingen handel med aktiver, som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type kunder.

En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet at være objektiv indikation for værdiforringelse, er der anvendt en hektarpris i niveauet fra 150 t.kr. til 175 t.kr. I vurderingerne omkring fastsættelsen af hektarprisen indgår bl.a. dokumentation fra gennemførte salg i det pågældende område. Der er usikkerhed knyttet til de anvendte hektarpriser i de enkelte nedskrivningsberegninger. Endvidere kan ændringer i de anvendte staldpladser mv. medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises, at sådanne ændringer vil være væsentlige.

En anden væsentlig faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er fortsat lave eller faldende mælke- og svinepriser, ligesom den russiske boykot af europæiske varer udfordrer svineproducenternes indtjeningssevne. En længerevarende eller forværret krise vil kunne medføre behov for yderligere nedskrivninger.

For privatkunder er der usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger, da det for en del af kunderne kan konstateres, at selvom kunderne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente presse betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en usikkerhed. Ved opgørelse af gruppevise nedskrivninger anvender banken en model, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Da modellen ikke rammer alle relevante forhold, og da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. Det væsentligste aspekt er ledelsens skøn i forbindelse med fastsættelsen af kreditmarginalerne og udviklingen heri, herunder ledelsens skøn over, hvorvidt de anvendte kreditmarginaler afspejler tidlige hændelser som f.eks. den nuværende krise i landbruget.

Ved hensættelser til tab på garantier er der væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries 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 markededata.

Måling af unoterede aktier og visse obligationer

Måling af unoterede aktier og visse obligationer er kun i mindre grad baseret på observerbare markededata. Hertil kommer, at der for en række unoterede aktier ikke har været omsætning heri i en årrække. Måling af unoterede aktier og obligationer er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme

Domicilejendomme

Fastsættelse af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig til fastlæggelsen af ejendommens forrentningskrav. Domicilejendommene udgøres af lokaler, hvor der udøves aktiv bankvirksomhed, samt tilhørende kælder- og loftslokaler til bankinstallationer mv. I forbindelse med værdiansættelsen er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til de alternative anvendelsesmuligheder, som de enkelte lokaler vurderes at have.

Investeringsejendomme

Fastsættelsen af dagsværdien for investeringsejendomme er forbundet med et væsentligt skøn. Investeringsejendomme udgøres dels af mindre erhvervsjendomme og dels af enfamiliehuse, hvoraf nogle udlejes. Skønnet knytter sig til fastlæggelsen af et forrentningskrav og fremtidige pengestrømme. Dagsværdien for enfamiliehuse, som tilhører en ensartet gruppe, som regelmæssigt handles til offentliggjorte priser, fastsættes blandt andet med udgangspunkt i disse offentliggjorte priser.

Enfamiliehuse, som ikke er midlertidigt udlejede, værdiansættes efter afkastmetoden, baseret på nettohuslejen.

Måling af udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud i den udstrækning, det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelsen af, hvor stort et beløb, der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på et skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud.

Henset til de opnående underskud i årene 2012 - 2015 har banken på nuværende tidspunkt valgt ikke at indregne udskudte skatteaktiver i balancen.

Måling af aktiver i midlertidig besiddelse

Fastsættelse af forventet salgsværdi for aktiver i midlertidig besiddelse, til brug for vurdering af eventuelt nedskrivningsbehov til lavere dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg, er forbundet med et væsentligt skøn. Ejendommene udgøres primært af mindre erhvervsjendomme og enfamiliehuse. Skønnet knytter sig til fastlæggelse af en forventet salgspris samt tidspunktet for salg af ejendommene. Ejendomme, som ikke er midlertidigt udlejede, værdiansættes efter afkastmetoden, baseret på nettohuslejen.

Bankens kapitalplan frem til udgangen af 2019

I arbejdet med at klargøre banken til den statslige hybride kapitalregulatoriske forfald i 2018 undersøgte banken i 2016 muligheden for allerede på dette tidspunkt, at kunne delindfri 40 % af den statslige hybride kapital, idet en sådan delindfrielse vil kunne medføre en årlig rentebesparelse for banken i niveauet 7 mio. kr.

I forbindelse med disse undersøgelser ansøgte banken, i 3. kvartal 2016, Finanstilsynet om tilladelse til at foretage en sådan delindfrielse, og på baggrund af den gennemførte sagsbehandling indstillede Finanstilsynet til Finanstilsynets bestyrelse, at der kunne meddeles banken tilladelse til den ansøgte delindfrielse, og banken modtog kopi af Finanstilsynets udkast til afgørelse herom.

Banken modtog i september måned 2016 Finanstilsynets endelige afgørelse på den fremsendte ansøgning, hvoraf det fremgik, at Finanstilsynet meddelte banken afslag på delindfrielsen.

Banken tog Finanstilsynets afgørelse til efterretning, og fortsatte herefter arbejdet med de tidligere udmeldte planer om en indfrielse af den statslige hybride kapital senest i 2018.

I overensstemmelse med Finanstilsynets "Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter" skal banken, af forsigtighedshensyn, et år før den statslige hybride kapitalregulatoriske forfald foretage et tillæg til solvensbehovet, såfremt kapitalen ikke forventes erstattet med et nyt kapitalinstrument af samme, eller højere kvalitet.

Tillægget udgør 172,7 mio. kr., svarende til bankens samlede medregning af statslig hybrid kapital i bankens kapitalgrundlag.

Som følge af dette tillæg i solvensbehovet bryder banken pr. 1. januar 2017 med kapitalbevaringsbufferen, som i 2017 skal indgå med 1,25 % i bankens kapitalnøgletal. I konsekvens heraf betaler banken, i perioden med brud på kapitalbufferen, ikke rente på bankens hybride kapitalinstrumenter og der er indsendt en kapitalbevaringsplan til Finanstilsynet.

Planen, som er godkendt af Finanstilsynet, viser, at banken forventes være i stand til at leve op til kapitalkravene efter 1. januar 2018, hvor den statslige hybridkapital har regulatorisk forfald, og ikke længere kan medregnes i kapitalgrundlaget, og efter fuld indfasning af kapitalkravene i CRR i 2019.

Kapitalplanen bygger på en forventning om en styrkelse af kapitalgrundlaget igennem øget indtjening og en reduktion i bankens risikovægtede eksponeringer i 2017. Herudover arbejder banken på at refinansiere en mindre del af bankens nuværende efterstillede kapital. Det er fortsat bankens plan at ansøge om tilladelse til indfrielse af den statslige hybride kapital senest i 2018.

Der er naturligt nogen usikkerhed forbundet med bankens realisering af de forudsætninger, der indgår i kapitalplanen. Det er dog ledelsens forventning, at kapitalplanen kan realiseres fuldt ud og at den kapitalmæssige dækning også fremadrettet vil være tilstrækkelig.

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

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici, og har derfor fastlagt politikker for risikostyringen i banken. 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.

Overvågningen af risici i Østjysk Bank sker i overensstemmelse med de politikker, som er fastlagt af bankens bestyrelse. Heraf fremgår rammerne for den løbende styring og opfølgning af bankens kreditrisiko, som bedst kan beskrives ved en løbende bedømmelse af risikoen for at tabe penge på udlån og garantier. Herunder indgår direktionens og kreditafdelingens løbende gennemgange af udvalgte engagementer samt bestyrelsens årlige gennemgang af alle større engagementer i banken samt alle engagementer med nedskrivninger.

Endvidere fastlægger instruksen rammerne for bankens markedsmæssige risici, samt risici der opstår i forlængelse af ændringer i renter, valutakurser samt kurser på aktier og obligationer mv. Opfølgning på markedsrisici sker via en løbende overvågning og rapportering til direktion og bestyrelse.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker virksomheden, og vurderer løbende behovet for at tilføre flere ressourcer til bankens risikostyring. Udviklingen i bankens markedsrisici, fremgår af "5 år i hovedtal", hvor nøgletal er angivet i overensstemmelse med Finanstilsynets nøgletalsmodel.

Kreditrisiko

Overordnet ønsker banken en risikospredning, der sikrer, at man ikke bliver følsom på enkelte brancher eller enkeltkunder. På erhvervskundeområdet er bankens primære målgruppe mindre og mellemstore erhvervs kunder inden for segmenterne landbrug, liberalt erhverv, håndværk samt detailhandel.

Fordelingen af udlåns- og garantiporteføljen på bankens privat- og erhvervs kunder kan opgøres til ca. 23 % på det private segment og ca. 77 % på erhvervssegmentet. Banken arbejder målrettet på at øge privatsegmentets andel.

Nøgletallet "summen af store eksponeringer" har i de seneste 5 år (ultimo året) svinget mellem 66,5 % til 290,9 %, idet det bemærkes at stigningen i 2014 til 290,9 % ikke er udtryk for at banken har forøget eksponeringerne på de pågældende kunder, men alene skyldes faldet i bankens basiskapital. Summen af store eksponeringer er ultimo 2016 opgjort til 162,0 %.

Styringen af bankens kreditrisiko på udlån og garantiporteføljen varetages af bankens kreditafdeling, der løbende følger op på overholdelsen af regelsættene for bankens kreditpolitik. – herunder foretager vurderinger på, om der er objektive indikationer, der medfører behov for at foretage nedskrivninger på lån og hensættelser på garantier.

Herudover arbejder banken med aggregering af risici på kundetyper samt udvikling af stresstests, f.eks. bankens følsomhed over for udviklingen i jordpriserne på landbrugssegmentet.

Kreditpolitik

Banken anser kreditformidling og kreditgivning som en integreret del af den samlede virksomhed. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid. Ved lån med væsentlige blanko elementer afdækkes dødsfaldsrisikoen. Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt engagementets rentabilitet. Bevilling til nyetable-rede virksomheder foretages som udgangspunkt på fuldt dækket basis.

Banken følger løbende alle udlån og garantier på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis, så-
dan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet
individuelt.

Beskrivelse af sikkerheder

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer. Herudover tages der eventuelt sik-
kerhed i selskabers aktier/anparter, tilbagetrædelseserklæring samt kaution. Der henvises til note 15 for yderligere informa-
tioner vedrørende bankens sikkerheder.

Gruppering på sektorer og brancher fremgår af note 15.

Restancer

Restancer på udlån, der ikke er nedskrevne, udgjorde ultimo året 9.512 t.kr. mod 8.538 t.kr. i 2015. Aldersfordelingen af restan-
cerne kan opgøres således:

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Aldersfordelingen af restancerne kan opgøres således:		
Under 90 dage	9.435	8.503
Over 90 dage	77	35
	9.512	8.538

Nedskrivninger

Renteindtægter på nedskrevne lån

4.680	6.000
--------------	--------------

Årsager til individuelle nedskrivninger og hensættelser

	2016	2016	2015	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	Eksponering	Nedskriv-	Eksponering	Nedskriv-
	før nedskr.	ning	før nedskr.	ning
Betydelige økonomiske vanskeligheder	596.795	184.649	695.848	218.323
Kontraktbrud	47.672	45.437	53.965	51.704
Lempelser i vilkår	87.756	58.240	112.359	49.854
Sandsynlighed for konkurs	315.349	219.058	348.701	243.414
	1.047.572	507.384	1.210.873	563.295

Heraf værdi af sikkerheder

506.462

592.417

Bankens samlede krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Balanceførte poster		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	82.088	260.457
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	394.146	430.635
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	1.954.627	2.137.665
Obligationer til dagsværdi	184.136	147.246
Aktier mv.	27.254	27.657
Afledte finansielle instrumenter	42.629	59.030
	2.684.880	3.062.690
Ikke balanceførte poster		
Garantier	696.180	741.045
Kredittilsagn	304.808	366.082
	1.000.988	1.107.127
Sikkerheder fordelt på type:		
Pant i ejendomme	1.288.731	1.319.468
Pant i løsøre, biler, driftsmidler m.v.	280.158	302.214
Pant i værdipapirer og bankkonti	29.830	50.696
Andre sikkerheder, herunder indtrædelsesretter i pant i fast ejendom	702.169	775.454
Kautationer	5.075	15.417
Øvrige	1.163	991
	2.307.126	2.464.240

Belåningsværdien af de sikkerheder banken har modtaget fra kunder, opgøres med baggrund i bankens forretningsgang herfor. Denne forretningsgang bestemmer, at modtagne sikkerheder værdiansættes til dagsværdi med fradrag af skønnede realisationsomkostninger. Hvis en sikkerhed er stillet for flere tilgodehavender, medregnes sikkerheden med den opgjorte sikkerhedsværdi efter en fastsat fordelingsnøgle. Derved sikres, at modtagne sikkerheder ikke medregnes flere gange. Overskydende sikkerheder medtages endvidere ikke.

Banken opdaterer løbende værdien af modtagne sikkerheder.

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

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Udlån	2.470.503	2.712.281
Garantier	696.180	741.045
Kredittilsagn	304.808	366.082
Maksimal kreditrisiko	3.741.491	3.819.408
Opgjort værdi af sikkerheder	-2.307.126	-2.464.240
Udækket kreditrisiko	1.164.365	1.355.168
Nedskrevet på udlån og hensat til tab på garantier	-517.396	-574.615
Resterende kreditrisiko	646.969	780.553
Kreditkvalitet af udlån som hverken er i restance eller nedskrevne		
Eksporeringer med utvivlsomt god bonitet og normal bonitet	243.657	252.108
Eksporeringer med visse svaghedstegn	554.063	563.757
Eksporeringer med væsentlige svaghedstegn	519.210	522.089

Oplysninger om kreditkvalitet er medtaget på baggrund af bankens segmentering af eksporeringer. Eksporeringer der er udeladt er eksporeringer, hvorpå der er foretaget udmåling af nedskrivningsbehov (OIV), samt eksporeringer, der har været i restance i mere end 90 dage.

Markedsrisici

Styring og overvågning af bankens markedsrisici samt den løbende kontrol heraf varetages centralt i bankens investerings- og likviditetsafdeling samt regnskabsafdeling. Overvågningen dokumenteres i daglige, ugentlige og månedlige rapporteringer til direktion og bestyrelse.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig, og banken har således gennem flere år haft en relativ lav renterisiko, svingende mellem - 2,7 % til - 1,1 % de seneste 5 regnskabsår. Tilsvarende tilstræbes bankens beholdning af obligationer og aktier at være på et relativt lavt niveau, og udgør for aktiers vedkommende 27 mio. kr. ved udgangen af 2016 og 184 mio. kr. i obligationer. Banken har ikke større nettopositioner i enkelte valutaer.

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Valutaeksporering		
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto):		
EUR	74	900
GBP	-29	-33
USD	-4	-65
CHF	28	28
SEK	346	334
NOK	466	270
CAD	5	46
Øvrige	1.188	1.547
Aktiver i fremmed valuta i alt	208.303	258.428
Passiver i fremmed valuta i alt	206.229	256.501
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	2.107	3.126
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	22	16

Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko. Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

Følsomhed over for hver type af markedsrisiko

Metoder, herunder mål og politikker for markedsrisiko. Banken er påvirket af flere typer af markedsrisici. For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til hver enkelt risikotype er der nedenfor angivet de beløb, som bankens resultat og egenkapital forventes at ændres ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	2016	2016	2015	2015
	Ændring	Øvrig	Ændring	Øvrig
	af	ændring	af	ændring
	resultat	af egen-	resultat	af egen-
	t.kr.	kapital	t.kr.	kapital
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 %	5.579	0	6.554	0
Et fald i renten på 1 %	-5.579	0	-6.554	0
Aktierisiko				
En stigning i værdien af aktierne på 10 %	2.725	0	2.766	0
Et fald i værdien af aktierne på 10 %	-2.725	0	-2.766	0
Valutarisiko				
En stigning i GBP-kurs på 10%	-3	0	-3	0
Et fald i GBP-kurs på 10%	3	0	3	0
En stigning i USD-kurs på 10%	0	0	-6	0
Et fald i USD-kurs på 10%	0	0	6	0
En stigning i CHF-kurs på 10%	3	0	3	0
Et fald i CHF-kurs på 10%	-3	0	-3	0
En stigning i SEK-kurs på 10%	35	0	33	0
Et fald i SEK-kurs på 10%	-35	0	-33	0
En stigning i NOK-kurs på 10%	47	0	27	0
Et fald i NOK-kurs på 10%	-47	0	-27	0
En stigning i EUR-kurs på 10%	7	0	20	0
Et fald i EUR-kurs på 10 %	-7	0	-20	0

Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab bliver styret af investerings- og likviditetsafdelingen, ved primært at opretholde tilstrækkelige ultralikvide værdipapirer (indskudsbeviser i Nationalbanken) samt tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Gennem de seneste 5 år har overdækningen i forhold til lovkrav om likviditet svinget mellem 122,1 % i 2014 til 214,9 % i 2012. I 2016 er likviditetsoverdækningen opgjort til 124,0 %. jf. tabellen nedenfor.

Ledelsen har stor fokus på at sikre, at bankens likviditetsberedskab er på et højt niveau, og vurderer løbende, hvorvidt der er behov for yderligere styrkelse af beredskabet.

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Likviditet jfr. §152 i Lov om Finansiell Virksomhed		
Likvide beholdninger:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	67.070	230.478
Indskudsbeviser i Nationalbanken	325.041	321.060
Anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter	69.105	109.575
Børsnoterede ubelånte værdipapirer	135.887	81.428
Andre letsælgelige og ubelånte værdipapirer og kreditmidler	110.233	120.692
I alt	707.336	863.233
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	124,0%	140,1%

Opgjort efter forfaldstidspunkt kan de finansielle aktiver og finansielle forpligtelser opgøres således:

2016 t.kr.	Anfor- dring tilgode- havender	Til og med 3 måneder	Over 3 måne- der til og med 1 år	Over 1 år til og med med 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	I alt
Kassebeholdning og anfordrings til gode- havender hos centralbanker	0	0	0	0	0	82.088	82.088
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	69.105	325.041	0	0	0	0	394.146
Udlån og andre til- godehavender	186.354	260.128	733.644	328.538	371.434	74.529	1.954.627
Obligationer mv.	0	0	51.590	2.397	130.149	0	184.136
Øvrige aktiver	0	0	0	0	0	349.877	349.877
Aktiver i alt	255.459	585.169	785.234	330.935	501.583	506.494	2.964.874
Gæld til kreditinstitut- ter og centralbanker	24.983	0	2.765	4.481	15.463	0	47.692
Indlån og anden gæld incl. puljer	848.167	524.240	357.851	268.782	331.825	0	2.330.865
Øvrige passiver	0	0	0	0	0	83.395	83.395
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	199.801	0	199.801
Gæld og efterstillede Kapital i alt	873.150	524.240	360.616	273.263	547.089	83.395	2.661.753

Noter til årsrapport

2015 t.kr.	Anfor- dring tilgode- havender	Til og med 3 måneder	Over 3 måne- der til og med 1 år	Over 1 år til og med med 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	I alt
Kassebeholdning og anfordrings til gode- havender hos centralbanker	0	0	0	0	0	260.457	260.457
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	109.575	321.060	0	0	0	0	430.635
Udlån og andre til- godehavender	240.393	167.024	763.205	432.379	409.528	125.136	2.137.665
Obligationer mv.	0	10.002	18	4.235	132.991	0	147.246
Øvrige aktiver	0	0	0	0	0	368.493	368.493
Aktiver i alt	349.968	498.086	763.223	436.614	542.519	754.086	3.344.496
Gæld til kreditinstitut- ter og centralbanker	39.813	0	7.227	24.507	49.241	0	120.788
Indlån og anden gæld incl. puljer	1.014.253	374.066	612.324	240.262	376.835	0	2.617.740
Øvrige passiver	0	0	0	0	0	108.160	108.160
Efterstillede kapitalindskud	0	0	0	0	199.661	0	199.661
Gæld og efterstillede Kapital i alt	1.054.066	374.066	619.551	264.769	625.737	108.160	3.046.349

Operationel risiko

Banken har med henblik på at mindske tab, som følge af operationelle risici, udarbejdet flere politikker. En central del heraf er sikkerhedspolitikken, der stiller en række krav til it og personale, ligesom den stiller en række krav til håndtering af følsomme oplysninger. Herudover er der udarbejdet nødplaner for it, som skal begrænse tab i tilfælde af manglende it-faciliteter eller anden lignende krisesituation. Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå.

Banken er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken i videst mulig omfang at uddanne medarbejderne på områder, hvor der vurderes, at den største afhængighed er til stede. Banken har etableret en compliance-funktion, der skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

Det er bankens politik, at de operationelle risici til stadighed begrænses, under hensyntagen til de omkostninger der er forbundet hermed.

4. Kapitalforhold og solvens

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Kapitalsammensætning:		
Egentlig egenkapital	227.887	222.917
Fradrag:		
Andre fradrag	0	0
Forsigtig værdiansættelse	-211	-180
Egentlig kernekapital	227.676	222.737
Tabsabsorberende hybrid kernekapital	75.234	75.230
Disponerede renter af tabsabsorberende hybrid kapital	-4	-230
Egentlig kernekapital inkl. tabsabsorberende hybrid kapital	302.906	297.737
Hybrid kernekapital	199.801	199.661
Nedvægtning	-10.840	-8.088
Andre fradrag	0	0
Kernekapital	491.867	489.310
Supplerende kapital	10.840	8.088
Nedvægtning	0	0
Andre fradrag	0	0
Kapitalgrundlag	502.707	497.398
Risikoeksponering:		
Kreditrisiko	2.412.850	2.661.101
Markedsrisiko	48.057	44.376
Operationel risiko	250.493	276.706
Risikoeksponering	2.711.400	2.982.183
Egentlig kernekapitalprocent	8,4	7,5
Kernekapitalprocent	18,1	16,4
Kapitalprocent	18,5	16,7

5. Femårsoversigt - Hoved- og nøgletal

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter	123.147	138.257	209.212	252.371	298.501
Kursreguleringer	2.866	3.529	6.676	17.935	22.245
Udgifter til personale og administration	74.913	79.150	113.430	150.943	147.050
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	38.259	133.561	312.337	254.187	490.937
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-1.625	-524	-1.390	-905
Årets resultat før skat	9.423	-20.052	-222.983	-150.595	-329.845
Årets resultat	9.173	-20.052	-223.014	-195.581	-280.841
Balance:					
Udlån	1.954.627	2.137.665	3.011.641	3.648.270	4.568.358
Indlån (incl. puljer)	2.330.865	2.617.740	3.642.426	3.630.882	5.154.176
Egenkapital	303.121	298.147	167.757	341.428	434.916
Ansvarlig kapital	502.922	497.808	605.026	924.145	1.042.341
Aktiver i alt	2.964.874	3.344.496	4.566.802	5.362.997	7.505.371
Nøgletal					
Kernekapitalprocent 1)	18,1	16,4	9,0	11,1	8,9
Kapitalprocent1)	18,5	16,7	11,1	16,2	12,8
Egenkapitalforrentning før skat	2,3	-10,4	-87,6	-38,8	-57,3
Egenkapitalforrentning efter skat	2,2	-10,4	-87,6	-50,4	-48,8
Indtjening pr. omkostningskrone	1,08	0,93	0,49	0,64	0,49
Renterisiko	-1,1	-1,4	-2,7	-1,6	-1,1
Valutaposition	0,4	0,6	0,7	0,5	1,0
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	83,9	81,7	82,7	100,5	88,6
Udlån i forhold til egenkapital	6,4	7,2	18,0	10,7	10,5
Årets udlånsvækst (pct.)	-8,6	-29,0	-17,5	-20,1	-6,7
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	124,0	140,1	122,1	136,2	214,9
Summen af store eksponeringer	162,0	170,7	290,9	73,9	66,5
Andel af tilgodehavender med nedsat rente (pct.)	12,5	13,9	12,9	6,6	2,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	16,3	16,6	17,3	15,3	11,5
Årets nedskrivningsprocent	1,2	3,9	6,5	4,6	7,2
Afkastningsgrad	0,2	0,5	-4,5	-3,0	-3,8
Øvrige					
Årets resultat pr. aktie2)	11,1	-38,5	-374,2	-251,4	-292,5
Indre værdi pr. aktie2)	510	499	282	573	455
Udbytte pr. aktie2)	0	0	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie2)	17,2	-5,1	-0,3	-1,1	-0,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie2)	0,37	0,40	0,33	0,49	0,50

Bemærkninger

1) Kapitalprocent og kernekapitalprocent opgjort før 2014 er ikke beregnet efter de nye regler i CRDIV/CRR

2) Beregnet på grundlag af aktiestykstørrelse på 100 kroner.

6. Renteindtægter

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	52	0
Udlån og andre tilgodehavender	132.420	150.321
Obligationer	36	296
	132.508	150.617

Banken har ingen indtægter vedrørende ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.

7. Renteudgifter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0	2.141
Kreditinstitutter og centralbanker	5.599	3.870
Indlån og anden gæld	18.590	28.147
Udstedte obligationer	0	22
Efterstillede kapitalindskud	20.140	12.317
Øvrige renteudgifter	375	319
	44.704	46.816

Banken har ingen udgifter vedrørende ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.

8. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	1.919	3.071
Betalingsformidling	2.201	3.035
Lånesagsgebyrer	2.219	6.201
Garantiprovision	25.094	17.364
Øvrige gebyrer og provisioner	6.059	7.887
	37.492	37.558

9. Kursreguleringer

Obligationer	850	2.108
Aktier mv.	418	1.084
Investeringsejendomme	-921	-2.123
Valuta	3.512	4.686
Afledte finansielle instrumenter i alt	-968	-2.167
Aktiver tilknyttet puljeordninger	-2.629	29.310
Indlån i puljeordninger	2.162	4.075
Øvrige aktiver	442	-33.444
	2.866	3.529

For så vidt angår noterne 6 – 8, er opdeling på aktiviteter og markedsområder ikke specificeret, idet banken alene driver almindelig bankvirksomhed inden for bankens lokalområde.

10. Udgifter til personale og administration

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Personaleudgifter:		
Lønninger	35.849	39.254
Pensioner	4.486	5.357
Udgifter til social sikring	320	461
Lønsumsafgift	5.773	5.730
Personaleudgifter i alt	46.428	50.802
Vederlag til direktionen:		
Bankdirektør Max Hovedskov	2.096	2.077
	2.096	2.077
Bestyrelse og repræsentantskab:		
Vederlag til bestyrelsen incl. revisionsudvalg:		
Bestyrelsesformand, Poul Damgaard	254	191
Næstformand for bestyrelsen, Jens Rasmussen	158	158
Bestyrelsesmedlem Knud Timm-Andersen	190	204
Bestyrelsesmedlem Bernt S. Clausen	158	158
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Brian Kristiansen	118	0
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Kent Nielsen	96	0
Vederlag til Henning Rose, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem udtrådt i marts 2016	32	128
Vederlag til Anni F. Mols, medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem udtrådt i marts 2016	39	158
Vederlag Jan Nordstrøm, bestyrelsesmedlem udtrådt i marts 2015	0	47
	1.044	1.044
Vederlag til repræsentantskabet	73	70
I alt udgifter til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	3.213	3.191
Øvrige administrationsudgifter	25.272	25.157
I alt udgifter til personale og administration	74.913	79.150
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	70,7	77,6

10. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Vederlag til direktionen, bestyrelse og ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofil *)

2016	Direktion	Bestyrelse	Ansatte med indflydelse på risikoprofil
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kontraktligt vederlag	1.900	1.044	8.227
Pension	196	0	902
Fast vederlag i alt	2.096	1.044	9.129
Variabelt vederlag i alt **)	0	0	0
Vederlag i alt	2.096	1.044	9.129
Antal medlemmer/ansatte ultimo 2016	1	6	11
Samlede pensionsforpligtelser	0	0	0

2015	Direktion	Bestyrelse	Ansatte med indflydelse på risikoprofil
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Kontraktligt vederlag	1.881	1.044	6.448
Pension	196	0	708
Fast vederlag i alt	2.077	1.044	7.156
Variabelt vederlag i alt **)	0	0	0
Vederlag i alt	2.077	1.044	7.156
Antal medlemmer/ansatte ultimo 2015	1	6	9
Samlede pensionsforpligtelser	0	0	0

*) Det oplyste vederlag til direktion, bestyrelsesmedlemmer og ansatte med indflydelse på risikoprofil er incl. skattemæssig værdi af personalegoder, herunder fri bil og multimedie.

**) Ingen medarbejder i banken modtager variabelt vederlag.

Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved den foreløbige opgørelse af den skattepligtige indkomst for indkomståret 2016 er skattemæssigt fradraget aflønning til ledelsen med 1.048 t.kr. I den skattepligtige indkomst for 2015 er der taget fradrag for 1.039 t.kr.

11. Udgifter til revision

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Revisionshonorar:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	1.056	1.081
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	52	543
Skatterådgivning	19	29
Andre ydelser	212	5.058
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører lovpligtig revision	1.339	6.711

12. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:		
Nedskrivninger og hensættelser i årets løb	83.287	141.734
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-53.431	-45.185
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	14.254	51.852
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-5.851	-14.840
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	38.259	133.561
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	563.295	816.340
Årets nedskrivninger	81.146	141.734
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-49.983	-40.069
Endelig tabt (afskrevet)	-87.074	-354.710
Individuelle nedskrivninger ultimo	507.384	563.295
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	11.320	11.500
Årets bevægelser	-1.308	-180
Gruppevise nedskrivninger ultimo	10.012	11.320
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	517.396	574.615

13. Skat

Beregnet skat af årets indkomst	250	0
Skat i alt	250	0
Effektiv skatteprocent	%	%
Selskabsskattesats i Danmark	22,0	23,5
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter	5,7	-1,3
Midlertidige forskelle	-2,0	78,5
Underskudsfremførsel	-22,9	-100,7
Effektiv skatteprocent	2,7	0,0

14. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	69.105	109.575
Til og med 3 måneder	325.041	321.060
	394.146	430.635
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	69.105	109.575
	69.105	109.575

15. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Fordelt efter restløbetid		
På anfordring	260.883	365.527
Til og med 3 måneder	260.128	167.025
Over 3 måneder og til og med et år	733.644	763.206
Over et år og til og med 5 år	328.538	432.379
Over 5 år	371.434	409.528
	1.954.627	2.137.665

Værdi af gruppevist vurderede udlån

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	1.321.737	1.339.329
Nedskrivning	-10.012	-11.320
	1.311.725	1.328.009

Værdi af individuelt vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	1.153.573	1.367.012
Nedskrivning	-507.384	-563.295
	646.189	803.717

Standardvilkår

Erhvervskunder: Typisk er der ikke et opsigelsesvarsel fra bankens side. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens og kundens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Ved ikke-blancolån stilles der krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på 3 måneder. Fastforrentede lån er dog uopsigelige fra bankens side i hele udlånsperioden. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at tilsidesætte dette. Der stilles normalt krav om økonomiske oplysninger ved ny udlån samt ændringer til eksisterende udlån.

Sikkerheder

De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med privatkunder er pant i fast ejendom, værdipapirer og biler. De mest anvendte sikkerhedstyper ved engagementer med erhvervskunder er pant i fast ejendom, værdipapirer, driftsmidler, varelagre og debitorer, virksomhedspant samt indhentning af kautioner.

15. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris (fortsat)

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Sikkerhedsstillelser		
Udlån helt usikret	174.629	189.864
Udlån delvist sikret	1.019.391	1.221.128
Udlån fuldt sikret	760.607	726.673
	1.954.627	2.137.665

Udlån og garantier efter nedskrivninger

	2016 %	2015 %
Gruppering på sektorer og brancher		
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	13	13
Industri og råstofindvinding	3	4
Energiforsyning	3	4
Bygge- og anlægsvirksomhed	5	4
Handel	6	5
Transport, hoteller og restauranter	2	2
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	6	9
Fast ejendom	28	26
Øvrige erhverv	11	9
Erhverv i alt	77	76
Private	23	24
	100	100

16. Obligationer til dagsværdi

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Statsobligationer	390	657
Realkreditobligationer	181.349	144.181
Øvrige obligationer	2.397	2.408
	184.136	147.246

17. Aktier mv.

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	1.184	1.497
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	0	0
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	26.070	26.160
	27.254	27.657

18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	10.000	10.000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	10.000	10.000
Op- og nedskrivninger primo	-7.279	-5.654
Andel i årets resultat efter skat	0	-1.625
Andre kapitalbevægelser	0	0
Op- og nedskrivninger ultimo	-7.279	-7.279
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.721	2.721

	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS	Mariager	Pantebreve	100	939	0
Østjydsk Ejendomsadministration A/S	Mariager	Ejd. adm.	100	1.782	0

19. Aktiver tilknyttet puljeordninger

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Obligationer	67.865	59.836
Aktier	87.345	92.046
	155.210	151.882

20. Investeringsejendomme

Dagsværdi primo	55.388	49.050
Tilgang i årets løb	3	388
Afgang i årets løb	-7.810	-3.500
Værdiregulering til dagsværdi	1.112	-4.852
Andre ændringer	5.987	14.302
Dagsværdi ultimo	54.680	55.388

En del af bankens ejendomme i midlertidig besiddelse sælges ikke inden for 1 år fra overtagelsesdagen, og omklassificeres derfor til investeringsejendomme. Den overvejende del af bankens investeringsejendomme er således omklassificeret fra aktiver i midlertidig besiddelse, og udgøres dermed af ejendomme som er overtaget i forbindelse med nødlidende eksponeringer.

21. Domicilejendomme

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Omvurderet værdi primo	36.130	71.052
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	-24.500
Afskrivning	-953	-56
Nedskrivning ved omvurdering	-696	-10.366
Omvurderet værdi ultimo	34.481	36.130

22. Øvrige materielle aktiver

Kostpris primo	23.281	38.114
Tilgang i årets løb	3.262	940
Afgang i årets løb	-8.738	-15.773
Kostpris ultimo	17.805	23.281
Af- og nedskrivninger primo	21.068	35.373
Årets afskrivninger	842	910
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-7.819	-15.215
Af- og nedskrivninger ultimo	14.091	21.068
Regnskabsmæssige værdi ultimo	3.714	2.213

23. Aktiver i midlertidig besiddelse

Overtagne ejendomme, holdt for videresalg	5.465	11.089
	5.465	11.089

Overtagne ejendomme, holdt for videresalg, består af ejendomme overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Ejendommene forventes solgt gennem mægler inden 1 år fra overtagelsestidspunktet.

24. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

På anfordring	24.983	39.813
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	2.765	7.227
Over et år og til og med 5 år	4.481	24.507
Over 5 år	15.463	49.241
	47.692	120.788

25. Indlån og anden gæld

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Fordeling på restløbetider:		
På anfordring	848.167	1.014.253
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	519.188	368.007
Over 3 måneder og til og med et år	356.602	612.013
Over et år og til og med 5 år	265.716	236.750
Over 5 år	181.403	225.030
	2.171.076	2.456.053
Fordeling på indlånstyper:		
På anfordring	837.156	1.009.057
Indlån med opsigelsesvarsel	206.009	41.100
Tidsindskud	889.744	1.130.174
Særlige indlånsformer	238.167	275.722
	2.171.076	2.456.053

26. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Hensættelser til ydelsesbaserede pensionsordninger	5.872	5.545
Hensættelser til jubilæumsgratiale mv.	175	175
	6.047	5.720

27. Eventualaktiver

Banken har et samlet fremførselsberettiget skattemæssigt tab på 648 mio. kr. Skatteværdien heraf udgør 143 mio. kr. ved en skatteprocent på 22 %.

Henset til, at værdien af det udskudte skatteaktiv er afhængig af den fremtidige udvikling, er der tilknyttet en vis usikkerhed ved målingen af aktivet, idet uforudsete forhold kan indvirke såvel positivt som negativt på ledelsens forventninger til den fremtidige drift. Som følge heraf og med baggrund i øgede dokumentationskrav til fremtidig indtjening, er der ikke foretaget indregning i årsrapporten af skatteaktivet.

28. Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud er ansvarlig lånekapital og hybrid kapital som i tilfælde af likvidation eller konkurs er efterstillet almindelige kreditorkrav. Den hybride kernekapital er efterstillet ansvarlig lånekapital.

Den efterstillede kapital medregnes i kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR.

I 2014 blev et lån på 49,3 mio. kr. i hybrid kernekapital, som følge af lånedokumentets ordlyd og gældende lovgivning omposteret til egenkapital og herefter fuldt nedskrevet som følge af, at banken ikke kunne opfylde det af Finanstilsynet fastsatte solvenskrav. Lånet kan senere, efter bankens ønske herom, opskrives ligesom banken kan beslutte, at betale rente på lånet igen.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Tabsabsoperende hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen:		
Variabelt forr. hybrid kernekapital, løbetid uendelig, 75.000 t.kr., Cibor 3 + 5,6 % triggerniveau for nedskrivning på 7,0 % i egentlig kernekapital	75.000	75.000
Disponerede renter af hybrid kernekapital	234	230
Tabsabsoperende hybrid kernekapital i alt	75.234	75.230
Anden hybrid kernekapital:		
11,15 % statslig hybrid kernekapital, løbetid uendelig, 157.000 t.kr.,	172.700	172.700
8,75 % hybrid kernekapital, løbetid uendelig, 27.800 t.kr., kan tidligst fortidindfries 26. maj 2016, omkostninger ved låneoptagelsen 1.399 t.kr.	27.101	26.961
Anden Hybrid kapital i alt	199.801	199.661
Efterstillede kapitalindskud i balancen	199.801	199.661
Efterstillede kapitalindskud inkl. egenkapital instrument	275.035	274.891
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	275.035	274.661

Banken har vurderet, at efterstillede kapitalindskud lever op til de kontraktuelle krav for medregning i kapitalgrundlaget.

Der henvises til afsnittet "Kapitaldækning" i ledelsesberetningen, hvor forhold omkring efterstillede kapitalindskud er yderligere beskrevet.

For de efterstillede kapitalindskud har udgiftsførte renter mv. udgjort:

Renter	24.204	12.110
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud	140	437
Step-up på statslig hybrid kapital	0	0
	24.344	12.547
Heraf kategoriseret som udbytte	4.204	230

29. Aktiekapital

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Østjysk Banks aktiekapital:		
Aktiernes antal à kr. 0,50*)	89.400.000	89.400.000
Aktiernes pålydende værdi udgør (t.kr.)	44.700	44.700
Antallet af egne aktier ultimo (stk. à kr. 0,50) *)	1.369	1.369
Pålydende værdi af egne aktier primo (t. kr.)	1	13
Pålydende værdi af egne aktier ultimo (t. kr.)	1	1

I gennem 2016 har Østjysk Bank købt 1.520.142 stk. egne aktier med en samlet købssum på 1.256 t.kr. og solgt 1.520.142 stk. egne aktier med en samlet salgssum på 1.253 t.kr.

Egne aktiers andel af egenkapitalen primo (%)	0,0
Egne aktiers andel af egenkapitalen ultimo (%)	0,0

Bankens datterselskaber ejer ikke aktier i Østjysk Bank A/S.

Bankens erhvervelse af egne aktier sker som led i bankens almindelige bankforretninger.

Banken har som følge af tilvalg af Bankpakke II, udbyttebegrænsninger i perioden med tilført statslig hybrid kapital, idet udbytte kun må udbetales i det omfang, at udbyttet kan finansieres af bankens nettooverskud efter skat, der udgør de frie reserver, og som er oparbejdet i perioden efter 1. oktober 2010.

30. Eventualforpligtelser

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Garantier mv.		
Finansgarantier	48.512	68.903
Tabsgarantier for realkreditlån	557.929	558.437
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	26.033	26.651
Øvrige garantier	63.706	87.054
I alt	696.180	741.045

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter Østjysk Bank for tab hos Indskydergarantifonden.

Seneste opgørelse af Østjysk Banks andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden udgør 0,3 %. Østjysk Bank er i lighed med øvrige danske pengeinstitutter omfattet af Afviklingsformuen. Den årlige omkostning forventes at udgøre 0,1 mio. kr.

Som medlem af foreningen Bankdata, er banken ved en eventuel udtrædelse forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

Bankens lejemål i Hobro, som er indgået i 2016, kan tidligst opsiges fra lejers side den 1. december 2020, hvorefter lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel.

Bankens direktion har et opsigelsesvarsel på 36 måneder.

Som følge af de forretningsmæssige aktiviteter er banken part i forskellige retssager og tvister. Banken vurderer risikoen i hvert enkelt tilfælde og nødvendige hensættelser bogføres under hensættelser til forpligtelser. Banken forventer ikke, at sådanne forpligtelser får væsentlig indflydelse på bankens finansielle stilling.

Aktiver stillet som sikkerhed

Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing over for Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på 129 mio. kr.

Banken er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Banken hæfter derfor ifølge selskabsskatteloven regler herom fra og med regnskabsåret 2014 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2013 for eventuelle forpligtelser til at indeholder kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

31. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter anvendes alene til afdækning af bankens risici. Valuta- og rentekontrakter anvendes til afdækning af bankens valuta- og renterisici. Afdækningerne kan ikke matches 100 %, hvorfor banken har en egenrisiko, der dog er særdeles beskeden.

2016	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Valutakontrakter, terminer/futures køb				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	5.143	-112	3	115
Valutakontrakter, terminer/futures salg				
Til og med 3 måneder	183.719	-275	41	316
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	169.837	-83	140	223
Rentekontrakter, terminer/futures køb				
Til og med 3 måneder	4	66	66	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	2.594	33	34	1

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

2016

Rentekontrakter, terminer/futures salg

	Nominel værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Til og med 3 måneder	4	-62	0	62
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	3.671	-29	3	32

Valutakontrakter, swaps

Til og med 3 måneder	21.160	0	3.534	3.534
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	21.188	0	3.422	3.422

Rentekontrakter, swaps

Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	180.400	-680	2.089	2.769
Over et år og til og med 5 år	169.054	0	9.227	9.227
Over 5 år	97.153	-302	22.144	22.446
Gennemsnitlig markedsværdi	492.000	-1.707	42.368	44.075

Uafviklede spotforretninger

Valutaforretninger, køb	1.506	-6	0	6
Valutaforretninger salg	1.640	-2	0	2
Renteforretninger, køb	757	2	2	0
Renteforretninger, salg	757	-1	0	1
Aktieforretninger, køb	270	12	18	6
Aktieforretninger, salg	270	-12	6	18
I alt	4.443	-7	26	33

2015

Valutakontrakter, terminer/futures køb

	Nominel værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Til og med 3 måneder	683	-6	0	6
Over 3 måneder og til og med et år	7.513	-70	0	70
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	17.806	289	480	191

Valutakontrakter, terminer/futures salg

Til og med 3 måneder	153.311	-366	7	373
Over 3 måneder og til og med et år	7.513	90	90	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	127.052	-2.071	273	2.344

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

2015

Rentekontrakter, terminer/futures køb

	Nominel værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	1.962	15	15	0

Rentekontrakter, terminer/futures salg

Til og med 3 måneder	3	1	1	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	-2.446	-13	1	14

Valutakontrakter, swaps

Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	25.086	0	4.194	4.194
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	27.214	0	4.678	4.678

Rentekontrakter, swaps

Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	27.330	0	696	696
Over et år og til og med 5 år	337.201	-1.926	13.039	14.965
Over 5 år	188.018	-315	34.741	35.056
Gennemsnitlig markedsværdi	528.324	-3.940	57.560	61.500

Uafviklede spotforretninger

Valutaforretninger, køb	1.223	0	0	0
Valutaforretninger salg	492	2	2	0
Renteforretninger, køb	9.274	-6	2	8
Renteforretninger, salg	7.965	13	13	0
Aktieforretninger, køb	1.245	19	29	10
Aktieforretninger, salg	1.289	-27	8	35
I alt	21.488	1	54	53

Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter:

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 20 %	11.235	13.073
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 50 %	0	76
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 75 %	317	2.537
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 100 %	40.338	43.845
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 150 %	231	11.728
I alt	52.121	71.259

32. Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bankens tilknyttede virksomheder, bankens bestyrelse og direktion, samt nærtstående parter til disse. Banken har ikke nærtstående parter, som har bestemmende indflydelse i banken.

I 2016 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Lån og garantier til ledelsen (inkl. uudnyttede kreditter)		
Direktion	50	50
Bestyrelse	38.782	35.157
	38.832	35.207
Indlån fra ledelsen		
Direktion og bestyrelse	3.438	2.433
Sikkerhedsstillelser fra ledelsen		
Direktion	0	0
Bestyrelse	34.383	28.820
	34.383	28.820
Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser		
Ydelsesbaseret pensionsordning til forhenværende medlem af direktionen	5.872	5.545
Transaktionerne med bankens nærtstående parter har haft følgende påvirkning:		
Bankens renteindtægter	236	1.154
Bankens renteudgifter	10	29
Provisioner	3	20
Management fee modtaget fra Østjydske Ejendomsadministration A/S	0	75

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår, herunder rente- og provisionssatser. Rentesatser for lån til direktionen og nærtstående er i 2016 på 16,75 - 16,75 % (2015: 16,75 - 16,75 %) og 3,0 - 4,8 % (2015: 2,9 - 16,75 %) for bestyrelsen og nærtstående. Direktionen er ikke tildelt nogen form for incitamentsprogram. Yderligere informationer omkring ledelsens aflønning fremgår af årsrapportens note 10.

Yderligere informationer omkring tilknyttede virksomheder fremgår af årsrapportens note 18 og note 34.

33. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af bankens aktiekapital:

- Arbejdernes Landsbank A/S, København
- Jens Rasmussen, Hobro
- Søren Rasmussen, Mariager

34. Koncernredegørelse

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab for banken og de 100 % ejede datterselskaber, da datterselskabernes aktiviteter udgør en ubetydelig andel af den samlede koncern.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Østjysk Ejendomsadministration A/S:		
Selskabets tilgodehavende i banken	1.789	1.776
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	7	16
Selskabets nettoresultat	0	12
Selskabets egenkapital	1.782	1.782
Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS:		
Selskabets gæld til banken	0	156
Selskabets tilgodehavende i banken	48	0
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	13	169
Selskabets nettoresultat	0	-1.637
Selskabets egenkapital	939	939
Anpartsselskabet af 1/1 1989 - datterselskab til Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS:		
Selskabets tilgodehavende i banken	616	629
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	0	13
Selskabets nettoresultat	0	-16
Selskabets egenkapital	616	616
Koncernen i alt:		
Koncernens samlede årsresultat før skat	9.423	-20.052
Koncernens samlede beregnede skat af årets indkomst	250	0
Koncernens samlede resultat efter skat	9.173	-20.052
Koncernens samlede egenkapital	303.121	298.147

Banken har ingen udenlandske datterselskaber, og der er ikke modtaget offentlige tilskud, hvorfor specifikation i henhold til § 124a i regnskabsbekendtgørelsen udelades.

35. Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter.

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris, jfr. anvendt regnskabspraksis. Ved opgørelse af dagsværdi anvender banken værdiansættelseskategorier bestående af 3 niveauer:

- Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammensætning.
- Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare data.
- Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare markededata.

Banken anvender således i videst mulig omfang noterede priser eller kvoteret pris, hvorved forstås prisen på et aktivt marked eller på en officiel handelsplads (f.eks. en fondsbørs). I tilfælde, hvor et instrument ikke handles på et aktivt marked, baseres målingen på observerbare input, og ved hjælp af generelle anerkendte beregnings- og vurderingsmodeller, som f.eks. diskonterede cashflow- og optionsmodeller. Observerbare input er typisk rentekurver, og handelspriser som kan rekvireres gennem udbydere som Reuters, Bloomberg mv.

Nogle markeder er over de senere år blevet inaktive og illikvide. Der bliver derfor foretaget sammenligning mellem priser på inaktive og illikvide markeder med den pris, der vil fremkomme ved anvendelse af relevante rentekurver og beregningsmodeller. I de tilfælde, hvor det ikke er muligt at værdiansætte et finansielt aktiv eller en forpligtelse til dagsværdi, bliver målingen foretaget ved egne antagelser og ekstrapolationer mv. I videst mulig omfang tages der udgangspunkt i den faktiske handel, og der korrigeres for forskelle i aktivet eller forpligtelsens parameter. Denne måling er derved påvirket af nogen usikkerhed.

36. Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris.

Finansielle instrumenter måles i balancen til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til, mellem uafhængige parter. Den overvejende del af bankens dagsværdiansatte aktiver og forpligtelser er værdiansat (målt) på baggrund af officielle noterede priser eller markedspriser på balancedagen.

For finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris er følgende lagt til grund i forbindelse med opgørelsen af dagsværdien.

- Den bogførte værdi af udlån og tilgodehavender samt andre finansielle forpligtelser, der forfalder inden for 12 måneder. For udlån og tilgodehavender samt andre finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris, som er variabelt forrentede og indgået på normale kreditmæssige vilkår, skønnes det, at den bogførte værdi svarer til dagsværdien.
- Dagsværdien af fastforrentede aktiver og finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris, er fastsat ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder.
- Kreditrisikoen på fastforrentede finansielle aktiver (udlån mv.) vurderes i sammenhæng med øvrige udlån og tilgodehavender.
- Dagsværdien af indlån og anden gæld, som ikke har en fast løbetid, antages at være værdien, som kan udbetales på balancedagen.

Forskellen mellem bogførte og dagsværdibaserede værdier, der ikke er indregnet i resultatopgørelsen, og som kan henføres til forskellen mellem den regnskabsmæssige amortiserede kostpris og den beregnede dagsværdi er vist nedenfor.

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris:

	Amortiseret kostpris t.kr.	Dags- værdi t.kr.
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	82.088	82.088
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	394.146	394.146
Udlån og andre tilgodehavender	1.954.627	1.958.130
Finansielle passiver		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	47.692	47.692
Indlån og anden gæld	2.171.076	2.187.147
Hybrid kernekapital	199.801	200.500

37. Øvrig anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er, ud over det i note 1 beskrevne, beskrevet nedenfor.

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. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. 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. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

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. Banken anvender ikke de nye regler om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Kommende regelsæt som kan få betydning

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 Østjysk Banks datacentral Bankdata med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter samt LOPI 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.

Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangs-anvendelsen 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 en større korrektivkonto, 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.

Gruppevise 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.

Samlet set vurderer Østjysk Bank virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være uvæsentlig ved reglerne ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.

Konsolidering

Der foretages ikke konsolidering med bankens dattervirksomheder, idet datterselskabernes aktiviteter udgør en ubetydelig andel af den samlede koncern.

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.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, 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 (f.eks. etableringsgebyrer) indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

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 kun modregne konstaterede tab i realkreditlånets første 8 år i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til bankens personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte, herunder jubilæumsgratualer og fratrædelsesgodtgørelser indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder.

Pensionsordninger

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

Banken har herudover indgået en ydelsesbaseret pensionsordning med et tidligere direktionsmedlem. I den ydelsesbaserede ordning er banken forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med pensionering. Hensat forpligtelse, vedrørende den ydelsesbaserede pensionsordning, opgøres i henhold til den indgåede aftale.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter.

Andre driftsudgifter

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

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 årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og 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. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Banken er sambeskattet med alle danske virksomheder, hvor der udøves bestemmende indflydelse. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

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 tilgodehavende hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede 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 med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill, og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncernterter fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes bankens andel af virksomhedens resultat efter skat, efter eliminering af urealiserede koncernterter fortjenester og tab og med fradrag af af- og nedskrivninger på koncernterter goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Ejendomme som indeholder elementer af både domicil- og investerings ejendom, opdeles forholdsmæssigt, hvis andelene kan sælges separat.

Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Der har ikke medvirket eksperter ved vurderingen af ejendommene.

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som banken selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme.

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år. Der har ikke medvirket eksperter ved vurderingen af ejendommene.

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver i puljeordninger omfatter indskud i puljeordninger.

De aktiver, som kundernes opsparing er placeret i, værdiansættes til dagsværdi og præsenteres under Aktiver tilknyttet puljeordninger. Tilsvarende præsenteres kundernes indlån under Indlån i puljeordninger. Indlånene indregnes til den opsparedede værdi.

Øvrige 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.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 3 og 8 år. Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag for omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i bankens besiddelse og salg vurderes sandsynlig inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

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

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har 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 alle 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 til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af egenbeholdningen af egne udstedte obligationer.

Andre passiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres over restløbetid (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode. Step-up på hybrid kernekapital indregnes på det tidspunkt hvor forventningerne til indfrielsesmønstret ændres.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, 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. Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer, seniorgodtgørelser mv. hensættes på et statistisk grundlag. Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Egenkapital

Hybride kernekapitalinstrumenter

Banken har optaget lån, der opfylder betingelserne i CRR for indregning som hybride kernekapitalinstrumenter (Additional Tier 1 kapital). Lånene indeholder ingen kontraktlige forpligtelser til at levere likvider eller andre finansielle aktiver, da hovedstolen har en uendelig løbetid. Banken kan således efter eget skøn undlade at betale renter og afdrag på lånet. Efter IAS 32 klassificeres udstedelsen dermed som egenkapital og ikke som gæld. Omkostninger ved udstedelse af hybride kernekapitalinstrumenter fratrækkes ligeledes i egenkapitalen.

Egenkapitalen forøges således med provenuet ved låneoptagelse, og lån behandles som hybrid kernekapital i opgørelsen af kapitalgrundlaget. Såfremt banken beslutter at indfri lånet helt eller delvist, vil egenkapitalen blive reduceret på indfrielsestidspunktet.

Renter behandles regnskabsmæssigt som udbytte, og føres direkte over egenkapitalen og påvirker således ikke resultatopgørelsen. Påløbne renter påvirker således ikke egenkapitalen før renterne betales.

Opskrivningshenslæggelser

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

Egne aktier

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

Foreslået udbytte

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt bankens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af bankens aktiekapital, efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter med en oprindelig løbetid op til tre måneder samt værdipapirer med oprindelig løbetid op til tre måneder, som øjeblikkeligt kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun har ubetydelig risiko for ændring i kursværdien.

Hoved – og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

1. Kapitalprocent	=	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100}{\text{Samlet risikoeksponering}}$
2. Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
3. Egenkapitalforrentning før skat	=	$\frac{\text{Resultat før skat, og efter disp. til indeh. af hybride kapitalinstrumenter}}{\text{Egentlig egenkapital (gns.)}} \times 100$
4. Egenkapitalforrentning efter skat	=	$\frac{\text{Resultat før skat, og efter disp. til indeh. af hybride kapitalinstrumenter}}{\text{Egentlig egenkapital (gns.)}} \times 100$
5. Indtjening pr. omkostningskrone	=	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
6. Renterisiko	=	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
7. Valutaposition	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
8. Valutarisiko	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
9. Udlån i forhold til indlån	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Indlån}}$
10. Udlån i forhold til egenkapital	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
11. Årets udlånsvækst	=	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
12. Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	=	$\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL §152 (nr. 2)}}{10\% - \text{lovkravet}}$
13. Summen af store eksponeringer	=	$\frac{\text{Sum af store eksponeringer}}{\text{Kapitalgrundlag}}$

Hoved – og nøgletal (fortsat)

14. Andel af tilgodehavender med nedsat rente	=	$\frac{\text{Nedskrevne fordringer (nom.)}}{\text{Udlån + nedskrivninger}}$
15. Årets nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Årets nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier} \times 100}{\text{Udlån og garantier + nedskrivninger}}$
16. Afkastningsgrad (pct.)	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Aktiver i alt (gns.)}}$
17. Årets resultat pr. aktie	=	$\frac{\text{Resultat efter skat}}{\text{Gns. antal aktier}}$
18. Indre værdi pr. aktie	=	$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Aktiekapital}}$
19. Udbytte pr. aktie	=	$\frac{\text{Foreslået udbytte}}{\text{Aktiekapital}}$
20. Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie	=	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Årets resultat pr. aktie}}$
21. Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie	=	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Indre værdi pr. aktie}}$

Selskabsmeddelelser 2016

Nr.	Dato	Meddelelse
1	11. januar	Supplerende korrigerende information Supplerende korrigerende information til årsrapport 2014 Supplerende korrigerende information til halvårsrapport 2015 Supplerende korrigerende information til delårsrapport 2015
2	25. februar.....	Årsregnskabsmeddelelse 2015
3	25. februar.....	Årsrapport 2015
4	25. februar.....	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
5	15. marts	Medarbejderrepræsentanter i Østjysk Banks bestyrelse
6	19. marts	Forløb af ordinær generalforsamling i Østjysk Bank
7	4. april	Storaktionærmeddelelse
8	13. april	Konstituering af bestyrelsen for Østjysk Bank
9	23. august.....	Halvårsrapport 2016
10	30. september.....	Opfølgning på kapitalplaner
11	14. december	Finanskalender 2017
12	30. december	Opfølgning vedrørende Østjysk Banks kapitalplaner.



ØSTJYDSK BANK A/S CVR nr. 57928913

Østergade 6-8, 9550 Mariager, Telefon 9854 1444
Adelgade 8, 9500 Hobro, Telefon 9668 4340
Storegade 55-61, 9560 Hadsund, Telefon 9968 0000