

Lokal forankring

gør en forskel...



ÅRSRAPPORT 2009

Indholdsfortegnelse

Bankens ledelse	4
Ledelsespåtegning	6
De uafhængige revisorers påtegning	7
Ledelsesberetning	9
God selskabsledelse (Corporate Governance)	15
Resultatopgørelse for 2009	27
Balance pr. 31.12.2009	28
Egenkapitalopgørelse 2009	29
Pengestrømsopgørelse for 2009	30
Noter	31
Ledelseshverv	56
Fondsbørsmeddelelser 2009	57

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: 98 54 17 19
Internet: www.oeb.dk
E-mail: banken@oeb.dk

Bankens ledelse

Repræsentantskab

Formand: Dyrnlæge Torben Molberg Kjeldsen, Spentrup

Næstformand: Malermester Erik Lundorff, Randers

Konsulent Bent Hedelund Andersen, Randers

Gårdejer Eigil Raj Andersen, Sem

Prøvesagkyndig Jes Andersen, Hobro

Ejendomsmægler Lars Blach, Randers

Skovejer Jens Brøndum, Randers

Entreprenør Kurt Lynge Christensen, Visborg

Bankbetjent Anders Christiansen, Hadsund

Direktør Ove C. Eriksen, Hobro

Direktør Alex Bentmann Ernstsens, Randers

Kontorassistent Harriet Fabrin, Hobro

Statsaut. ejd. mgl. John Frandsen, Mariager

Gårdejer Iver Chr. Frederiksen, Hvidsten

Direktør Frank Iversen, Randers

Fabrikant Lindhardt Jensen, Assens

Skoleinspektør Allan Krone Kristensen, Øster Hurup

Gårdejer Anders Laustsen, Norup

Konsulent Carl Lundø-Nielsen, Havndal

Fhv. Borgmester Erik Kirkegaard Mikkelsen, Mariager

Boghandler Helle Valberg Nancke, Horsens

Autoforhandler Lars Haldrup Petersen, Aalborg

Møbelhandler Ivan Poulsen, Assens

Gårdejer Poul Rasbech, Sem

Direktør Jens Rasmussen, Hobro

Direktør John Støvring, Assens

Murermester Einar Thygesen, Assens

Direktør Janne Lindgaard Trøjborg, Horsens

Arkitekt Jens Vandvig, Horsens

Bestyrelse

Formand: Fabrikant Thorvald Christensen, Mariager

Næstformand: Direktør Jørgen Thybring Hansen, Øster Bjerregrav

General Manager Erik Aggerbo, Mariager

Direktør Knud Timm-Andersen, Mariager

Medarbejderrepræsentanter:

Erhvervskunderådgiver Henning Rose, Hadsund

Kreditkonsulent Bjarne Enggaard, Arden

Direktion

Direktør Jens Vendelbo, Mariager

Revisionsudvalg

Formand: Direktør Knud Timm-Andersen, Mariager, særlig regnskabskyndig medlem
Fabrikant Thorvald Christensen, Mariager
Direktør Jørgen Thybring Hansen, Øster Bjerregrav
General Manager Erik Aggerbo, Mariager
Erhvervskunderådgiver Henning Rose, Hadsund
Kreditkonsulent Bjarne Enggaard, Arden

Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Silkeborg
BDO, Statsautoriseret revisionsaktieselskab, Herning

Godkendt på bankens generalforsamling, den

Dirigent

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2009 for Østjysk Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel 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 og resultat samt pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2009 – 31. december 2009.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder 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 16. februar 2010

Direktion

Jens Vendelbo

Bankdirektør

/Flemming Johnsen

Økonomidirektør

Bestyrelse

Thorvald Christensen

Formand

Jørgen Thybring Hansen

Knud Timm-Andersen

Erik Aggerbo

Henning Rose

Bjarne Enggaard

De uafhængige revisorers påtegning

Til aktionærerne i Østjysk Bank A/S

Påtegning på regnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Østjysk Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009 omfattende resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed. Årsregnskabet aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Dette ansvar omfatter udformning, implementering og opretholdelse af interne kontroller, der er relevante for at udarbejde og aflægge et årsregnskab, der giver et retvisende billede uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Disse standarder kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter handlinger for at opnå revisionsbevis for de beløb og oplysninger, der er anført i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for bankens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede, med henblik på at udforme revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke med det formål at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2009 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2009 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed, samt yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

De uafhængige revisorers påtegning

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Silkeborg, den 16. februar 2010

Deloitte

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Henrik A. Laursen

Statsautoriseret revisor

Klaus Skovsen

Statsautoriseret revisor

Herning, den 16. februar 2010

BDO

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Karsten Mehlsen

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Østjydsk Bank A/S er en full-service bank for private kunder, mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder samt offentlige institutioner i bankens markedsområde, som p.t. strækker sig fra Hadsund med bankens nordligste afdeling til Vejleafdelingen som den sydligste.

Som full-service bank, tilbydes bankens kunder et fuldt sortiment af udlåns-, indlåns-, valuta-, pensions-, investerings-, forsikrings- og realkreditprodukter. Forretningsomfanget i banken fordeler sig ultimo 2009 med ca. 65 % på erhvervssegmentet, og ca. 35 % 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 erhvervskunder adgang til banken via Netbank Privat og Netbank Erhverv.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån samt værdiansættelse af finansielle instrumenter og midlertidigt overtagne aktiver. Ledelsen vurderer, at usikkerheden er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Vi skal henvise til beskrivelsen heraf i note 2.

Usædvanlige forhold

Banken har i 2009 ansøgt om, og fået bevilget hybrid kernekapital hos staten, jfr. Bankpakke II. Lånet, som udgør 157 mio. kr., er udbetalt den 30. juni 2009. Nærmere oplysninger omkring lånets vilkår mv. fremgår af bankens hjemmeside www.oeb.dk

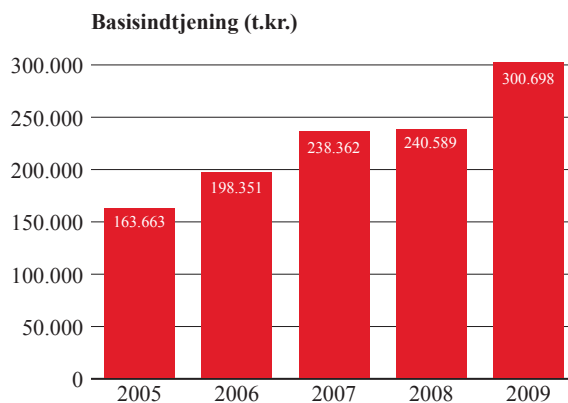
Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Østjydsk Bank opnåede i 2009 et overskud før skat på 23,0 mio. kr., hvor tilsvarende resultat for 2008 var på 48,5 mio. kr. Ultimo 2009 er balancen opgjort til 6.134 mio. kr., hvor balancen ultimo 2008 var på 5.902 mio. kr.

Uanset årets resultat på 23,0 mio. kr. er en halvering i forhold til bankens resultat for 2008, vurderer ledelsen dog det opnåede resultat som værende tilfredsstillende, set i forhold til at finanskrisen også i 2009 har sat sit meget negative præg på udviklingen i samfundet, med meget vanskelige markedsforhold for pengeinstituttet til følge.

I forbindelse med offentliggørelsen af årsrapporten for 2008, forventede banken et resultat i 2009, opgjort før kursreguleringer og nedskrivninger, i niveauet 80 – 100 mio. kr. Disse forventninger blev i november måned 2009 opjusteret til niveauet 90 – 110 mio.

kr. Det opnåede resultat, før kursreguleringer og nedskrivninger på 118,1 mio. kr. indfrier således fuldt ud bankens tidligere udmeldte forventninger, og det forbedrede resultat har baggrund i bankens fokusering på at sikre en tilfredsstillende udvikling i bankens basisindtjening.



Netto rente- og gebyrindtægterne er opgjort til 284,8 mio. kr., mod 271,4 mio. kr. i 2008. Stigningen på 13,4 mio. kr., svarende til 4,9 %, fordeler sig med en forøgelse af nettorentindtægterne på 8,7 % og et fald i garantiprovisioner og gebyrer mv. med 6,9 %.

Bankens kursreguleringer udviser et positivt resultat på 15,7 mio. kr. I 2008 var kursreguleringerne negative med 31,0 mio. kr. Kursgevinsten i 2009 fremkommer som følge af en gevinst på aktiebeholdningen på 15,7 mio. kr., en gevinst fra valutaområdet på 6,8 mio. kr., en gevinst på øvrige finansielle instrumenter på 0,5 mio. kr., og endelig et negativt resultat på obligationsbeholdningen på 7,3 mio. kr.

Bankens samlede omkostninger, inkl. afskrivninger på bygninger og inventar, blev på 137,7 mio. kr. i 2009, en lille stigning på 0,7 % i forhold til 136,7 mio. kr. for 2008. På trods af en større medarbejderstab i 2009 end i 2008, har banken således kunnet fastholde omkostningerne på niveau med foregående års omkostninger.

Resultatposten "Andre driftsudgifter" indeholder primært Østjydsk Banks betaling for deltagelse i statsgarantiordningen, benævnt Bankpakke I, som blev indført i oktober måned 2008. I 2009 er der udgiftsført 27,8 mio. kr. på denne post. I forhold til 2008, hvor garantien således kun omfattede 4. kvartal, og derfor kun udgør 7,0 mio. kr., er der således tale om en stigning på 20,8 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv. blev på 110,8 mio. kr., hvor posten i 2008 kunne opgøres til 48,5 mio. kr. Med en stigning på 62,3

mio. kr. har den finansielle krise således sat sine dybe spor på nedskrivningsbehovet i banken. Omregnet til % af udlåns- og garantimassen, steg nedskrivningsprocenten i 2009 til 1,7 %, hvor nedskrivningsprocenten i 2008 var på 0,8 %.

I årets beløb for nedskrivninger, indgår bankens hensættelse på garanti, stillet over for Det Private Beredskab, jfr. deltagelsen i Bankpakke I. Hensættelsen er i 2009 udgiftsført med 19,9 mio. kr., hvor der i 2008 blev hensat 1,9 mio. kr. på samme garanti. Den samlede hensættelse på garantien ultimo 2009 udgør således 21,8 mio. kr.

Den samlede nettonedskrivning på individuelle engagementer, undtaget hensættelsen på garanti over Det Private Beredskab, er i 2009 er opgjort til 82,0 mio. kr. Årets nedskrivning kan henføres til en række engagementer, og har således ikke baggrund i nedskrivning på enkelte større engagementer.

Banken har endvidere udviklet og opdateret sin model for gruppevis nedskrivninger. Som følge af den finansielle usikkerhed har banken valgt at foretage en korrektion af det beregnede beløb, således at den totale gruppevis nedskrivning udgør 17,0 mio. kr. ultimo 2009.

Resultat før skat er herefter 23,0 mio. kr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 3,7 %. I 2008 var resultat før skat på 48,5 mio. kr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 8,0 %.

Bankens udgifter til bankpakker er i høj grad medvirkende til at reducere resultatet, og nedenstående opgørelse viser Bankpakke I's påvirkning af bankens resultat for 2009, sammenlignet med 2008 (mio. kr.).

	2009	2008	Ændring
Årets resultat før Bankpakke I	70,7	47,6	23,1
Garantiprovision jfr. Bankpakke I	- 27,8	- 7,0	- 20,8
Hensættelse; garanti jfr. Bankpakke I	- 19,9	- 1,9	- 18,0
Årets resultat før skat	23,0	38,7	- 15,7

Skat er opgjort til 4,7 mio. kr., hvorefter årets nettoresultat efter skat udgør 18,4 mio. kr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 2,9 %. Tilsvarende tal fra 2008 viste 38,7 mio. kr. i resultat og 6,4 % i forrentning af egenkapitalen.

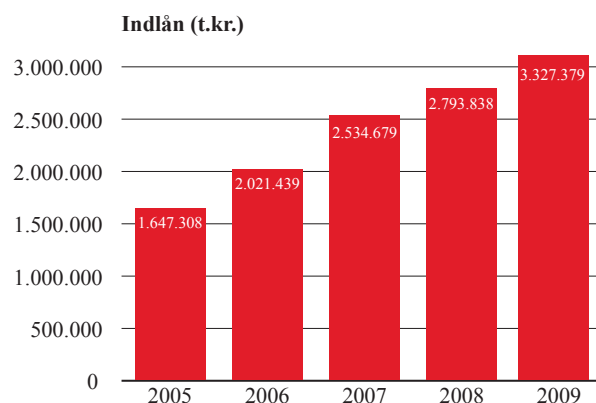
Udvikling i balanceposterne

Bankens samlede balance steg i 2009 til 6.134 mio. kr., sammenholdt med 5.902 mio. kr. ved udgangen af 2008.

Udlån steg fra 4.343 mio. kr. ultimo 2008 til 4.672 mio. kr. ultimo 2009, svarende til en stigning på 7,5 %. Baggrunden for stigningen i bankens udlån er en igangværende omlægning af garantiporteføljen vedrørende bankens udlandslån til lån i bankens egne bøger. I 2009 er der tale om en omlægning af udlandslån

på 266 mio. kr., hvilket betyder at bankens stigning i udlån, før omlægningen af udlandslån, udgør 1,4 %. Stigningen i bankens udlån modsvares af et fald i bankens garantier.

Bankens indlån steg igennem året fra 2.794 mio. kr. til 3.327 mio. kr., svarende til 19,1 %.



Bankens garantier blev reduceret med 331 mio. kr. i 2009. Fra at udgøre 1.907 mio. kr. ultimo 2008, er garantiporteføljen nu reduceret til 1.576 mio. kr. ultimo 2009. Faldet på 17,4 % kan primært henføres til omlægningen af bankens garantier for kunders udlandslån, til nu at være lån på bankens egne bøger.

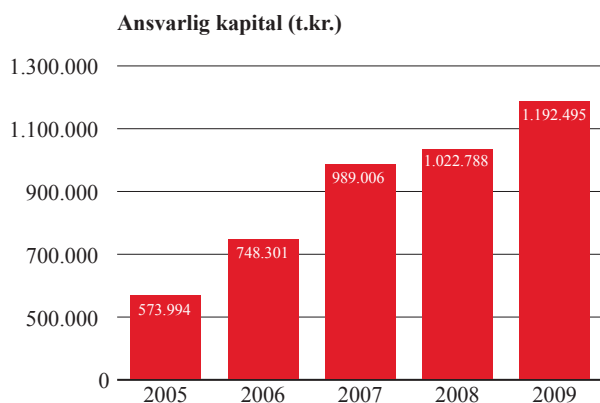
Banken har en god likviditet, og overdækningen i forhold til lovkravet er på 174,3 %, sammenlignet med en overdækning i 2008 på 158,7 %. I beregningen af overdækningen indgår bankens låneramme hos Nationalbanken, på basis af bankens overskydende solvens – en låneramme som banken fortsat ikke har til hensigt at trække på.

Ultimo 2009 er bankens egenkapital opgjort til 632,3 mio. kr., hvor tilsvarende tal for 2008 var på 619,5 mio. kr.

Banken hjemtog i juni måned 2009 hybrid kernekapital på 157 mio. kr. fra staten, jfr. mulighederne herfor i Bankpakke II. Denne hybride kapital indgår i bankens ansvarlige kapital, som anvendes ved opgørelsen af bankens kernekapitalprocent og solvensprocent.

Bankens øvrige efterstillede kapitalindskud (supplerende kapital) er uændret fra ultimo 2008, og udgør fortsat 403,2 mio. kr. Den supplerende kapital er opdelt på 6 forskellige lån, med et enkelt lån som forfalder i 2012, og resten der forfalder i 2014 og 2015. I opgørelsen af bankens solvensprocent, kan medregnes 382,0 mio. kr. af den supplerende kapital på 403,2 mio. kr.

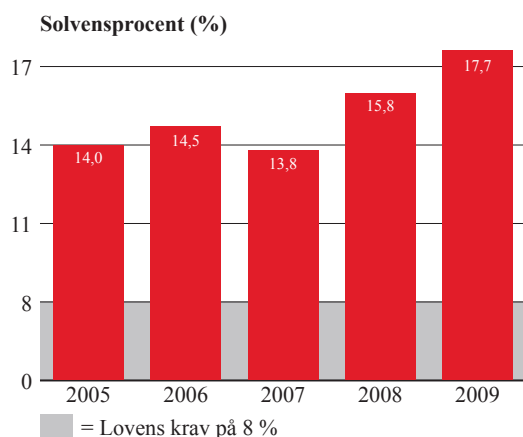
Bankens samlede ansvarlige kapital ultimo 2009 er herefter på 1.192 mio. kr., hvilket er en forøgelse på 170 mio. kr. i forhold til ultimo 2008, hvor den samlede ansvarlige kapital kunne opgøres til 1.023 mio. kr.



Kapitaldækningsregler

Østjysk Bank har siden 1. januar 2008 anvendt standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici. Banken vil løbende vurdere behovet og arbejde med, at der i risikostyringen indføres gradvist mere avancerede modeller.

Bankens solvensprocent er opgjort til 17,7 % ultimo 2009. Ultimo 2008 var bankens solvensprocent på 15,8 %.



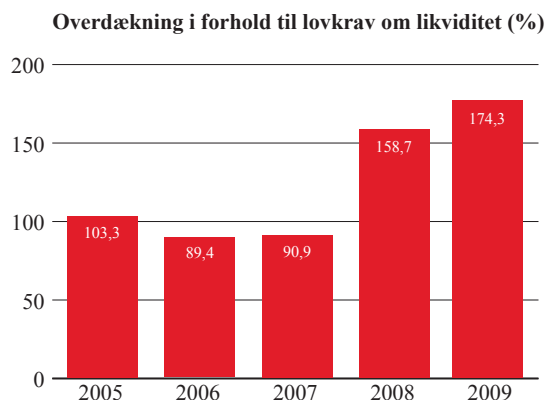
Banken skal, ud over at opgøre sin solvens, også opgøre sit individuelle solvensbehov. Banken vurderer løbende sin metode til opgørelsen af det individuelle solvensbehov. En beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor er beskrevet i en særskilt redegørelse. Det er på den baggrund ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der påhviler bankens aktivitet.

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, hvortil der henvises.

Likviditet

Bankens likviditet er, med en overdækning på 174,3 % i forhold til lovkravet, meget tilfredsstillende, og er samtidig betydeligt over

bankens målsætning om at have en overdækning i niveauet 50 – 75 %.



I forbindelse med opgørelsen af den overskydende likviditet, har banken medregnet en bevilget låneramme i Danmarks Nationalbank på 569 mio. kr. Denne låneramme, som banken ikke har anvendt, har baggrund i beregninger som tager udgangspunkt i bankens overskydende solvens.

Bankens udlånsoverskud er i løbet af 2009 reduceret med 206 mio. kr., til nu at udgøre 1.344 mio. kr. – et udlånsoverskud der dels er finansieret af bankens egenkapital og efterstillede kapitalindskud, og dels finansieret af lån i inden- og udenlandske pengeinstitutter.

Bankens gæld til kreditinstitutter er reduceret fra 1.582 mio. kr. i 2008 til 957 mio. kr. i 2009, og af den samlede gæld til kreditinstitutter forfalder 370 mio. kr. inden for 1 – 5 år, medens 131 mio. kr. har en restløbetid på mere end 5 år. Bankens tilgodehavende hos kreditinstitutter er reduceret med 31 mio. kr. gennem 2009, og udgør 450 mio. kr. Restløbetiden på denne post er primært inden for 3 måneder, idet alene 47 mio. kr. har en løbetid over 1 år. Der henvises i øvrigt til regnskabsnoterne 12 og 21.

Østjysk Bank valgte i 4. kvartal 2008, i lighed med de fleste øvrige danske pengeinstitutter, at deltage i den danske statsgarantiordning, benævnt Bankpakke I. Ordningen som løber frem til 30. september 2010, indebærer ubetinget statsgaranti for danske bankers indlåns- og gældsforpligtelser, bortset fra efterstillede kapitalindskud og særligt dækkede obligationer.

Som forberedelse af udløbet af statsgarantiordningen, blev der, som en del af Bankpakke II, indført mulighed for at tilkøbe en forlænget statsgaranti i yderligere 3 år. I november måned 2009 modtog banken tilsagn fra Finansiell Stabilitet, om at banken var bevilget en låneramme på 1.200 mio. kr., hvorved banken sikres mulighed for at hjemtage yderligere funding til banken for den kommende 3 års periode, med garanti fra staten.

Banken har således målrettet arbejdet på at forberede udløbet af statsgarantiordningen pr. 30. september 2010, og vil fortsætte hermed igennem 2010, og sikre hjemtagelse af den fornødne og tilstrækkelige funding, for at sikre en stabil likviditetsudvikling også i 4. kvartal 2010. Banken har på nuværende tidspunkt truffet flere aftaler omkring hjemtagelse af funding, dækkende mere end halvdelen af lånerammen, og den første etape af lånehjemtagelsen vil blive gennemført medio første kvartal 2010.

Banken vurderer således løbende på, hvorvidt der er behov for yderligere styrkelse af bankens strategiske likviditetsberedskab.

Deltagelse i Bankpakke I og II

Bankpakke I

Den danske stat har ved Bankpakke I udstedt en 2-årig garanti for alle indlån og simple fordringer. Østjysk Bank har tilsluttet sig denne garantiordning, der løber frem til 30. september 2010, med mulighed for forlængelse, hvis hensyn til den finansielle stabilitet nødvendiggør det.

Garantiordningen administreres af Det Private Beredskab, og bankens betaling hertil udgjorde 27,8 mio. kr. for 2009, og forventes i alt over ordningens løbetid at udgøre 55,7 mio. kr., hvilket yderligere vil påvirke bankens samlede omkostninger frem til udløbet af ordningen med 20,9 mio. kr.

Ud over den årlige betaling, indestår Østjysk Bank overfor Det Private Beredskab for sin andel af Beredskabets forpligtelse til at dække yderligere 20 mia. kr. til dækning af et eventuelt underskud i Finansiell Stabilitet A/S. Bankens andel af denne forpligtelse er opgjort til 75,0 mio. kr. Finansiell Stabilitet A/S har meddelt, at underskuddet på nuværende tidspunkt er opgjort til 5,82 mia. kr. og banken har, som konsekvens heraf, hensat forholdsmæssigt på den stillede garanti.

Bankpakke II

Østjysk Bank har i 2009 ansøgt om, og modtaget 157 mio. kr. af midlerne fra Bankpakke II. Nærmere oplysninger omkring lånets vilkår mv. fremgår af bankens hjemmeside www.oeb.dk. Lånet er indregnet som hybrid ansvarlig lånekapital i posten efterstillede kapitalindskud.

Forventet udvikling 2010

Den finansielle krise har gjort det vanskeligere end sædvanligt at fremkomme med prognoser for bankens samlede resultat i 2010. Denne usikkerhed betyder, at banken ikke med rimelig sikkerhed kan angive forventningerne til resultat før skat for 2010.

Ledelsen forventer dog at bankens primære drift fortsat udvikler sig tilfredsstillende, og samlet set forventer banken et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i 2010, i niveauet 115 til 125 mio. kr.

Aktiekapitalen

Østjysk Bank A/S har ved udgangen af 2009 mere end 10.000 aktionærer:

Følgende aktionær ejer ultimo 2009 mere end 5 % af aktiekapitalen:

- Krogsbjerg A/S, Rødegårdsvej 203, 5230 Odense M, med 5,5 % af aktiekapitalen

Banken har ved udgangen af 2009 i alt 31.444 stk. egne aktier á nominelt 100 kr., svarende til 4,4 % af aktiekapitalen.

Banken har i sine vedtægter vedtaget stemmeretsbegrænsning, hvorefter ingen aktionær kan afgive mere end 20 stemmer, heraf 10 stemmer på fuldmagt. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser, og hver aktie har en pålydende værdi af 100 kr.

Vedtægterne kan ændres på generalforsamlingen med 2/3 flertal.

Bankens aktiekurs steg fra kurs 402 ultimo 2008 til kurs 430 ultimo 2009. Kursstigningen pr. aktie har således været på 28 kr. Bankens samlede børsværdi er ultimo 2009 på 310 mio. kr. Børskursen, målt i forhold til aktiernes indre værdi, er opgjort til 0,47 ultimo 2009.

Ledelsen

Generalforsamlingen vælger medlemmerne til bankens repræsentantskab, hvorefter repræsentantskabet vælger bankens bestyrelse. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en 4 årig periode, med afgang af et bestyrelsesmedlem hvert år. Genvalg kan finde sted.

Bestyrelsen er indtil 7. marts 2014 bemyndiget til – af en eller flere omgange – at udvide bankens aktiekapital med indtil 50 mio. kr.

Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke fra normer i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonus- eller aktieordninger.

Oplysninger om ledelsens hverv fremgår af særskilt afsnit i årsrapporten, jfr. side 56, og anses som en integreret del af ledelsesberetningen.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Banken udbetaler, i overensstemmelse med principperne i statsgarantiordningen, ikke udbytte i garantiperioden, og dermed heller ikke udbytte for 2009.

Medarbejderne

Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsansatte, øgedes i årets løb fra 146 medarbejdere i 2008 til 151 medarbejdere i 2009.

Vederlaget til bankens bestyrelse, direktion og repræsentantskab har i 2009 udgjort 3,3 mio. kr., medens lønninger og pensioner m.v. til øvrige ansatte har udgjort 80,0 mio. kr.

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.

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

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Andre forhold

Primo december måned 2009 tiltrådte Kristian Thorgaard Sørensen som Intern Revisionschef i banken, og som følge af den relative korte ansættelsesperiode i regnskabsåret, påtegner Intern Revisionschef ikke årsrapporten for 2009.

Med hensyn til den fremtidige offentliggørelse af bankens regnskabsmeddelelser, fastholder banken indtil videre alene at offentliggøre halvårs- og årsregnskabsmeddelelser. Henset til det generelle forhold at aktionærer i lokale pengeinstitutter, og dermed også aktionærerne i Østjysk Bank, har et langsigtet formål med deres investering i bankens aktier, vurderes der ikke aktuel behov for offentliggørelse af kvartalsmeddelelser. I løbet af første og andet halvår 2010 offentliggør Østjysk Bank i stedet periodemeddelelser, og der henvises i den forbindelse til bankens offentliggjorte finanskalender.

Det bemærkes, at uddybende kommentarer til ledelsesberetningen vil blive fremsat på bankens generalforsamling.

Finanskalender 2010

- Tirsdag, den 16. februar 2010 –
 - » offentliggørelse af bankens årsrapport for 2009
- Onsdag, den 17. februar 2010
 - » indkaldelse til ordinær generalforsamling
- Fredag, den 26. februar 2010
 - » bankens trykte årsrapport for 2009 foreligger

- Lørdag, den 6. marts 2010
 - » bankens generalforsamling afholdes i Mariager Hallen
- Onsdag, den 19. maj 2010
 - » periodemeddelelse
- Tirsdag, den 10. august 2010
 - » offentliggørelse af bankens halvårsrapport for 2010
- Onsdag, den 3. november 2010
 - » periodemeddelelse

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

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

Lokalsamfundet

Banken for Mariager og Omegn, senere Østjysk Bank A/S, blev grundlagt i 1897, og selvom vi er vokset siden, og i dag er et pengeinstitut med 11 filialer og 160 medarbejdere, er vi stadig et lokalt pengeinstitut med stærke rødder i lokalsamfundet.

Med baggrund i vores forankring i lokalsamfundet, har vi et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området, og vi sørger derfor for 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 den lokale sport og kultur, fordi vi tror på, at positive relationer lønner sig, og fordi sports- og kulturoplevelser skaber sammenhold og bidrager til et sundt og rigt liv.

Som i tidligere år, har vi også i 2009 ydet en aktiv støtte til især lokale idrætsforeninger med store børne- og ungdomsafdelinger. I år har i alt 179 foreninger fået økonomisk tilskud/støtte i større eller mindre omfang.

Samfundsansvar

Østjysk Bank har ikke formuleret 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 idrætsforeninger. Vi har også taget hånd om vores kunder og tilbudt særligt udsatte kundegrupper særlige lånetyper, ligesom vi har keret os om vores medarbejdere og understøttet såvel faglige som sociale aktiviteter, der skal fremme det generelle kompetenceniveau og trivsel på arbejdspladsen.

Østjydsk Banks holdninger til samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og i vores værdier: Tid, handlekraft, lokalt engagement og personlige relationer. 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

Vi lægger stor vægt på den personlige kontakt og dialogen i mødet med vores kunder. Vi ser det som vores fornemste 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.

I 2009 har Østjydsk Bank A/S arbejdet med en yderligere opkvalificering af medarbejdernes kompetencer i forbindelse med rådgivningssituationer, og der er i 2009 afholdt 922 uddannelsesdage, svarende til 3,4 % af arbejdstiden.

Medarbejdere/udvikling

For at sikre den enkelte medarbejders løbende faglige og personlige udvikling tilbydes bankens medarbejdere med faste intervaller en udviklingssamtale med bankens HR afdeling. Disse samtaler er blandt andet grundlaget for beslutning om kursus og udviklingstilbuddene samt den enkeltes karriereudvikling.

Medarbejderne er i 2009 tilbudt hjemme pc-ordning. Ultimo december 2009 deltager 41 % af bankens medarbejdere i ordningen.

Personalepleje og trivsel

Personalepleje og medarbejdernes trivsel og tryghed er vigtige områder i personalepolitikken, og ledelsen vurderer løbende hvilke tiltag, der er påvirket for at området har den fornødne fokus.

Udover overenskomstmæssige aftaler tilbydes bl.a. sundhedsordning med fysioterapi, frugtordning, udvikling af godt psykisk arbejdsmiljø samt gode procedurer i forbindelse med sygefravær og tilbagevenden til arbejde. Samtlige arbejdspladser i banken er indrettet efter ergonomisk korrekte principper. Med fokus på sociale og kulturelle aktiviteter yder banken tilskud til Personale- og Kunstforeningen for ansatte i Østjydsk Bank.

Østjydsk Bank har gennem flere år systematisk tilbudt medarbejderne frivillig influenzavaccination. Et tilbud som 5 – 10 % af medarbejderstaben har taget imod.

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.

For at reducere bankens klimarelaterede påvirkninger er der i år 2009 gennemført projekter til bl.a. at reducere papirforbrug mv. Som eksempel herpå kan nævnes, at en omlægning af månedlige informationer omkring BetalingsService er foretaget i NetBank. Denne omlægning har bevirket en reduktion i papirforbruget på 1,2 ton papir om året.

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.

God selskabsledelse (Corporate Governance)

Indledning

Danske, børsnoterede selskaber skal i deres årsrapport give en redegørelse for, hvordan de forholder sig til Komiteen for god selskabsledelses "Anbefalinger for god selskabsledelse" fra 2005 med senere ajourføringer.

Pengeinstitutter skal endvidere forholde sig til Finansrådets Anbefalinger om god selskabsledelse og ekstern revision, der knytter sig til dele af Corporate Governance Anbefalingerne.

Vores holdning til begge sæt Anbefalinger er generelt positiv, for banken og vores interessenter (medarbejdere, kunder, leverandører og lokalsamfund) og samspillet disse imellem er en forudsætning for bankens fortsatte, positive udvikling. Som lokalt pengeinstitut satser vi særligt på den personlige kundekontakt, og da vi lever af at leve op til kundernes tillid og tryghed, er det vigtigt, at der udover skyldig hensyntagen til aktionærerne også tages hensyn til ønsker hos vores øvrige interessenter.

Aktionærer og andre interessenter kan i det følgende læse mere om bankens holdning til Anbefalingerne. Vi lever op til langt de fleste af Anbefalingerne, og for de Anbefalinger, som banken ikke lever op til, er der redegjort nærmere om baggrunden herfor i overensstemmelse med Anbefalingerne "følg eller forklar"-princip. OMX understreger om "følg eller forklar"-princippet, at det er gennemsigtigheden om selskabernes forhold, der er det bærende element, og det er op til det enkelte selskab at vurdere i hvilket omfang Anbefalingerne følges, eller hvorvidt dette ikke er hensigtsmæssigt eller ønskeligt for det pågældende selskab. Finansrådets Anbefalinger lever vi op til efter samme udgangspunkt, idet vi specielt har redegjort for de enkelte punkter, hvor vi har valgt at fravige Anbefalingerne.

Corporate Governance Anbefalingerne er opdelt i følgende 8 hovedafsnit:

1. Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen
2. Interessenternes rolle og betydning for selskabet
3. Åbenhed og gennemsigtighed
4. Bestyrelsens opgaver og ansvar
5. Bestyrelsens sammensætning
6. Bestyrelsens og direktionens vederlag
7. Risikostyring
8. Revision

Corporate Governance Anbefalingerne og Finansrådets Supplerende Anbefalinger supplerer de regler, der i øvrigt gælder for børsnoterede selskaber, de regler, der findes i selskabslovgivningen om ledelsen, samt for pengeinstitutterne den finansielle lovgivning: Lov om finansiell virksomhed, Lov om finansiell stabilitet og Lov om statsligt kapitalindskud m.fl.

1. Aktionærernes rolle og samspil med ledelsen

1) Udøvelse af ejerskab og kommunikation

Det anbefales, at selskaberne medvirker til, at kommunikationen mellem selskabet og aktionærerne samt mellem selskabets aktionærer indbyrdes gøres så let og omkostningsfri som muligt for aktionærerne, bl.a. ved brug af informationsteknologi.

Banken følger Anbefalingen.

Østjysk Bank tilstræber størst mulig åbenhed om banken og udbygger løbende kommunikationen med alle interessenter ved at stille relevant og opdateret materiale til rådighed på bankens hjemmeside, www.oeb.dk.

På grund af bankens lokale forankring og nærheden til ejerkredsen finder vi det ikke relevant at afholde

online generalforsamlinger. Østjydsk Bank udgiver aktionærmagasin mindst 2 gange årligt, som sendes til alle navnenoterede aktionærer.

2) Kapital og aktiestruktur

Det anbefales, at bestyrelsen med passende mellemrum vurderer, hvorvidt selskabets kapital- og aktiestruktur fortsat er i aktionærernes og selskabets interesse, samt redegør for denne vurdering i selskabets årsrapport.

Banken følger delvis Anbefalingerne om kapital- og aktiestruktur.

Østjydsk Bank har i sine vedtægter en stemmeretsbegrænsning, således at ingen aktionær kan stemme for mere end 20 stemmer; heraf 10 stemmer på fuldmagt. Disse værnsregler er i vedtægterne blevet vedtaget af aktionærerne på generalforsamlingen og skal ses som et udtryk for, at banken ønskes bevaret som et selvstændigt stærkt, lokalt pengeinstitut til glæde for alle vores interessenter. En ophævelse af værnsreglerne vil efter bestyrelsens opfattelse medføre, at pengeinstitutts aktier i høj grad gøres til et kortsigtet spekulationsobjekt, hvilket bestyrelsen ikke finder kan være i aktionærernes, kundernes, medarbejdernes eller lokalsamfundets interesse. Bestyrelsen har derfor ikke til hensigt at foreslå ændrede vedtægtsbestemmelser herom. Bestyrelsen ser omvendt heller ikke for nærværende noget behov for at indføre yderligere begrænsninger i vedtægterne.

Bankens aktier er fordelt på en lang række investorer, hvoraf mange bor i lokalområdet. Følgende aktionær har givet meddelelse om, at der ejes mere end 5 % af bankens aktier:

- Krogshjerg A/S, Rødegårdsvej 203, 5230 Odense M, med 5,5 % af aktiekapitalen

3) Forberedelse af generalforsamlingen, herunder indgivelse og afgivelse af fuldmagter

Det anbefales, at generalforsamlingen indkaldes med et tilstrækkeligt varsel til, at aktionærerne kan forberede sig og tage stilling til de anliggender, der skal behandles på generalforsamlingen, at indkaldelsen med tilhørende dagsorden udformes således, at aktionærerne får et fyldestgørende billede af de anliggender, der omfattes af dagsordenens punkter og at fuldmagter, som gives et selskabs bestyrelse, så vidt muligt indeholde aktionærernes stillingtagen til hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Banken følger delvist Anbefalingen.

Vedtægternes krav til indkaldelsesvarsel til generalforsamlinger (på min. 14 dage og max. 4 uger) giver aktionærerne mulighed for at tage stilling til emnerne på generalforsamlingen. Alle navnenoterede aktionærer oplyses om generalforsamlingen via udsendte aktionærinformationer, ligesom der sker offentliggørelse i lokale og landsdækkende aviser i overensstemmelse med bankens vedtægter. Fuldmagter gives til afstemning på en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden, samt evt. deraf følgende ekstraordinære generalforsamling. Banken stiller endvidere en elektronisk fuldmagtsblanket til rådighed.

4) Bestyrelsens pligter og aktionærernes rettigheder ved overtagelsesforsøg

Når et offentliggjort overtagelsestilbud fremsættes, *anbefales det*, at bestyrelsen i sådanne situationer afholder sig fra på egen hånd og uden generalforsamlingens godkendelse at imødegå et overtagelsesforsøg ved at træffe dispositioner, som reelt afskærer aktionærerne fra at tage stilling til overtagelsesforsøget.

Banken har til hensigt at følge Anbefalingen, såfremt overtagelsestilbudet af bestyrelsen vurderes som et seriøst alternativ til fortsat drift. Eventuelle defensive tiltag med henblik på imødegåelse af et overtagelsesforsøg vil blive forelagt for aktionærerne.

2. Interessenternes rolle og betydning for selskabet

1) Selskabets politik i relation til interessenterne

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en politik for selskabets forhold til sine interessenter.

Banken følger delvist Anbefalingen. I bestyrelsen er der enighed om, at interessenterne lever i et gensidigt

afhængighedsforhold, hvorfor det til stadighed skal sikres, at kundernes, aktionærernes og medarbejderenes roller og interesser respekteres i overensstemmelse med pengeinstituttets vedtagne politikker, gældende lovgivning, god skik regler mv.

2) Interessenternes rolle og interesser

Det anbefales, at bestyrelsen sikrer, at interessenternes interesser og roller respekteres i overensstemmelse med selskabets politik herom.

Banken følger Anbefalingen. Relationerne til bankens interessenter er central for en lokalt forankret virksomhed, og der er derfor fra både bestyrelsens og direktionens side til stadighed opmærksomhed på at sikre og udbygge et godt samspil – alt med henblik på at styrke bankens position.

3. Åbenhed og gennemsigtighed

1) Oplysning og afgivelse af information

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en informations- og kommunikationspolitik.

Endvidere *anbefales det*, at der udarbejdes procedurer, der sikrer, at alle væsentlige oplysninger af betydning for aktionærernes og finansmarkedernes vurdering af selskabet og dets aktiviteter samt forretningsmæssige mål, strategier og resultater offentliggøres straks på en pålidelig og fyldestgørende måde, medmindre offentliggørelse kan undlades efter de børsretlige regler.

Det anbefales, at offentliggørelsen sker både på dansk og engelsk og eventuelt andre relevante sprog og omfatter brug af selskabets hjemmeside med identisk indhold på disse sprog.

Banken følger i det væsentlige Anbefalingen. Åbenhed og gennemsigtighed er af vital betydning for bankens fremtid og bestyrelsen ønsker størst mulig åbenhed om Østjydsk Bank. Det er derfor vores politik at offentliggøre alle væsentlige oplysninger for aktionærer, kunder og finansmarkederne uden forsinkelse. Det skal dog bemærkes, at da Østjydsk Bank er et dansk pengeinstitut, der alene henvender sig til danske kunder og investorer, har bestyrelsen ikke fundet det relevant at få oversat materiale til engelsk.

2) Investor-relationen

Det anbefales, at bestyrelsen sikrer den løbende dialog mellem selskabet og selskabets aktionærer og potentielle aktionærer.

Banken følger delvist Anbefalingen. Bestyrelsen lægger stor vægt på dialogen med såvel aktionærer som andre interessenter. Der stilles relevant investormateriale til rådighed på bankens hjemmeside.

3) Årsrapporten og supplerende oplysninger

Det anbefales, at bestyrelsen overvåger i hvilket omfang årsrapporten skal suppleres med andre end de krævede internationale regnskabsstandards, som f.eks. US-GAAP, hvis brancheforhold eller andre omstændigheder gør dette relevant i forhold til modtagerens informationsbehov, herunder hensynet til sammenlignelighed.

Det anbefales, at bestyrelsen i forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten også i tilfælde, hvor det ikke er krævet af gældende standarder eller lovgivning, tager stilling til, om det er formålstjenligt, at selskabet offentliggør yderligere uddybende ikke-finansielle oplysninger.

Banken følger Anbefalingen. Årsrapport aflægges i overensstemmelse med Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse. Bestyrelsen finder, at banken i relevant omfang redegør for sit forhold til sine interessenter, og at yderligere rapportering ikke for nærværende er relevant.

4) Kvartalsrapporter

Det anbefales, at selskaber gør brug af kvartalsrapporter.

Banken følger ikke Anbefalingen. Banken har indtil videre valgt uændret at fortsætte med alene at offentlig-

gøre såvel halvårs- som helårsrapporter. Henset til det generelle forhold at aktionærer i lokale pengeinstitutter, og dermed også Østjyds Bank, har et langsigtet formål med deres investering i bankens aktier, vurderes der ikke aktuelt behov for offentliggørelse af kvartalsrapporter. I 2010 vil banken i løbet af 1. og 2. halvår offentliggøre en periodemeddelelse.

4. Bestyrelsens opgaver og ansvar

1) Bestyrelsens overordnede opgaver og ansvar

Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt drøfter og fastlægger sine væsentligste opgaver i relation til varetagelse af den overordnede, strategiske ledelse, den finansielle og ledelsesmæssige kontrol af selskabet samt løbende vurderer direktionens arbejde.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

”Bankers, sparekassers og andelskassers bestyrelser skal

- fastlægge retningslinjer for og udøve kontrol med direktionens arbejde, herunder opgavernes fordeling mellem direktionsmedlemmerne. Der skal være en skriftlig oversigt over, hvilke dele af direktionens arbejde som bestyrelsen skal føre tilsyn med og inddrages i. Der skal være fastlagt, hvordan bestyrelsen løbende vil kontrollere overholdelsen heraf,
- sikre, at der er udarbejdet procedurer for direktionens inddragelse af og rapportering til bestyrelsen. Sådanne procedurer udarbejdes af direktionen og godkendes af bestyrelsen,
- påse, at direktionen besidder relevante kompetencer. Mindst en gang årligt skal bestyrelsen vurdere, om direktionen besidder alle nødvendige kompetencer. Er det ikke tilfældet, er det bestyrelsens ansvar at træffe beslutning om, hvordan denne udfordring skal løses,
- være en kvalificeret sparringspartner i forhold til direktionen.”

Banken følger begge sæt Anbefalinger.

Bestyrelsen afholder regelmæssige strategiseminarer, hvor alle væsentlige, ovenstående, forhold drøftes, og i øvrigt drøfter bestyrelsen også disse forhold i forbindelse med den årlige gennemgang af Bestyrelsens forretningsorden og Instruksen til direktionen.

Det er bestyrelsens opgave og ansvar at forestå den overordnede ledelse samt udøve tilsyn og kontrol med direktionens daglige ledelse.

I Bestyrelsens forretningsorden og Instrukserne fra bestyrelsen til direktionen har banken fastlagt nærmere procedurer, hvor bl.a. forhold som planlægning, opfølgning og risikostyring er adresseret.

2) Bestyrelsesformandens opgaver

Det anbefales, at der udarbejdes en arbejds- og opgavebeskrivelse, som indeholder en beskrivelse af bestyrelsesformandens og eventuelt næstformandens opgaver, pligter og ansvar.

Det anbefales, at bestyrelsesformanden påser, at det enkelte bestyrelsesmedlems særlige viden og kompetencer bliver anvendt bedst muligt i bestyrelsesarbejdet til gavn for selskabet.

Det anbefales, at der vælges en næstformand i selskabet. Næstformanden skal kunne fungere i tilfælde af bestyrelsesformandens forfald og i øvrigt være en effektiv sparringspartner for denne.

Finansrådets Anbefalinger har på dette punkt følgende supplerende indhold:

”Formanden for en banks, sparekasses eller andelskasses bestyrelse skal:

- a. sørge for, at der udarbejdes en arbejds- og opgavebeskrivelse for bestyrelsen. Beskrivelsen, som kan indgå i bestyrelsens forretningsorden, skal være skriftlig og specifik,

- b. sikre at hele bestyrelsen inddrages i bestyrelsesarbejdet, og at alle bestyrelsesmedlemmer så vidt muligt får lejlighed til at give deres holdninger til kende.”

Banken følger begge sæt Anbefalinger. Rammerne for bestyrelsens arbejde, herunder formandens opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden. Alle bestyrelsesmedlemmer deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på sådan måde, at den enkeltes viden og kompetencer nyttiggøres bedst muligt.

3) Forretningsorden

Det anbefales, at forretningsordenen altid er tilpasset det enkelte selskabs behov og mindst én gang årligt gennemgås af den samlede bestyrelse med henblik på at sikre dette.

Banken følger Anbefalingen, der i øvrigt er et lovbestemt krav for pengeinstitutter.

4) Information fra direktionen til bestyrelsen

Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for bestyrelsens og direktionens kommunikation i øvrigt med henblik på at sikre, at der løbende tilgår bestyrelsen de oplysninger om selskabets virksomhed, som bestyrelsen har behov for.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

”Ud over anbefalingerne i afsnit VI, 4 er det direktionens opgave og ansvar, at:

- a. varetage den daglige ledelse af banken, sparekassen eller andelskassen,
- b. udarbejde en detaljeret arbejds- og opgavefordeling for direktionen. Denne beskrivelse skal foreligge skriftligt, og bestyrelsen skal orienteres om den valgte fordeling og løbende væsentlige ændringer,
- c. tilvejebringe klare retningslinier for alle væsentlige beslutninger, som skal træffes i banken. Retningslinier skal være skriftlige og indeholde anvisninger på, hvilke typer af dispositioner der foretages på et givent stillingsniveau. Endvidere skal der oplyses om formkrav og krav til dokumentation af, hvilke medarbejdere der har været involveret i processen, og hvem der har truffet de endelige beslutninger,
- d. bankens strategi løbende bliver opdateret, og at der udarbejdes skriftligt oplæg hertil, som sendes til bestyrelsen.”

Banken følger begge sæt Anbefalinger, der i øvrigt for pengeinstitutter i udpræget grad må siges at være et lovkrav. Bestyrelsens skriftlige retningslinier til direktionen fastlægges i henhold til en instruks, hvori bl.a. arbejdsfordelingen mellem bestyrelse og direktion fastlægges. Bankens direktion udgør alene ét medlem, hvorfor der ikke er udarbejdet en arbejds- og opgavefordeling for direktionen.

5. Bestyrelsens sammensætning

1) Sammensætning af bestyrelsen

Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer, hvilke kompetencer den skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler den, samt vurderer bestyrelsens sammensætning i lyset heraf.

Det anbefales, at dette sker ved:

- at bestyrelsen ved vurderingen af dens sammensætning tager hensyn til mangfoldighed i relation til bl.a. køn og alder,
- at bestyrelsen sikrer en formel, grundig og gennemsigtig proces for dens udvælgelse og indstilling af kandidater,
- at bestyrelsen sammen med indkaldelsen til den generalforsamling, hvor valg til bestyrelsen er på dagsordenen, udsender en beskrivelse af de opstillede bestyrelseskandidaters baggrund med oplysning om bestyrelseskandidaternes øvrige direktions og bestyrelsesposter i såvel danske som udenlandske selskaber samt krævede organisationsopgaver,
- at der i beskrivelsen gives oplysning om de rekrutteringskriterier, bestyrelsen har fastlagt, herunder de krav til professionelle kvalifikationer, international erfaring, uddannelsesmæssig baggrund mv., som det

- er væsentligt at have repræsenteret i bestyrelsen, og at der sikres selskabets aktionærer mulighed for at drøfte rekrutteringskriterier på generalforsamlingen,
- at der i beskrivelsen gives oplysning om bestyrelsens vurdering af den sammensætning, herunder med hensyn til mangfoldighed, samt at der gives selskabets aktionærer mulighed for at drøfte bestyrelsens sammensætning på generalforsamlingen, og
 - at bestyrelsen årligt i ledelsesberetningen redegør for dens sammensætning, herunder for dens mangfoldighed, samt for de enkelte medlemmers eventuelle særlige kompetencer.

Finansrådets Supplerende anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

”Bestyrelsen skal være sammensat på en sådan måde, at den besidder alle relevante kompetencer i forhold til at lede en bank, sparekasse eller andelskasse. Mindst et bestyrelsesmedlem skal efter revisorlovens § 31, stk. 1 have kvalifikationer inden for regnskabsvæsen eller revision”

Anbefalingen følges delvis. Det tilstræbes, at bestyrelsen har faglig kompetence, en god aldersfordeling, samt bred erhvervsmæssig baggrund. Den finansielle lovgivning stiller krav om, at ledelsen i et pengeinstitut opfylder en række krav om egnethed (kvalifikationer og erfaring) samt hæderlighed. Rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer sker på baggrund af ovennævnte kriterier, og ikke på baggrund af en formelt fastlagt proces, da bestyrelsen ikke har fundet behov for at fastlægge en sådan proces. Henvisningen til revisorloven skal i henhold til Finansrådet forstås som en henvisning til Revisionsbekendtgørelsen for pengeinstitutter.

2) Introduktion til og uddannelse af nye bestyrelsesmedlemmer

Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer ved tiltrædelsen modtager en introduktion til selskabet, og at bestyrelsesformanden i samarbejde med de enkelte medlemmer tager stilling til, om der er behov for at tilbyde den pågældende relevant supplerende uddannelse.

Det anbefales, at bestyrelsen årligt foretager en vurdering af, om der er områder, hvor medlemmernes kompetence og sagkundskab bør opdateres.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

”Det er bestyrelsesformandens opgave at tage stilling til, om de enkelte medlemmer af bestyrelsen skal tilbydes relevant supplerende uddannelse. Denne vurdering bør foretages mindst en gang årligt for alle bestyrelsesmedlemmer uanset deres anciennitet i bestyrelsen.”

Banken følger begge sæt Anbefalingerne. Banken yder nyvalgte bestyrelsesmedlemmer en grundig introduktion til bestyrelsesarbejdet, herunder mulighed for at deltage i relevante kurser. Herudover vurderes behovet for supplerende uddannelse løbende.

3) Antallet af bestyrelsesmedlemmer

Det anbefales, at bestyrelsen ikke er større end, at der kan foregå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces, hvor alle medlemmer har mulighed for at deltage aktivt, således, at bestyrelsens størrelse giver mulighed for, at bestyrelsens kompetencer og erfaringer passer til selskabets behov.

Det anbefales, at bestyrelsen med passende mellemrum overvejer, hvorvidt antallet af bestyrelsesmedlemmer er hensigtsmæssig i forhold til selskabets behov.

Banken følger Anbefalingen. Bankens bestyrelse består af 6 medlemmer, hvoraf 2 medlemmer er valgt blandt medarbejderne. Bestyrelsen vælges af repræsentantskabet. Medarbejdernes valg af bestyrelsesmedlemmer sker i henhold til lovgivningen herom. Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer og sammensætningen er hensigtsmæssig set i forhold til bankens behov.

4) Bestyrelsens uafhængighed

Med henblik på, at bestyrelsen kan handle uafhængig af særinteresser, anbefales det, at mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer er uafhængige.

For at et generalforsamlingsvalgt medlem af bestyrelsen i denne sammenhæng kan anses for at være uafhængig, må det enkelte medlem ikke:

- være ansat i eller have været ansat i selskabet inden for de sidste 5 år,
- være eller have været medlem af direktionen i selskabet,
- være professionel rådgiver for selskabet eller ansat i eller have en økonomisk interesse i den virksomhed, som er professionel rådgiver for selskabet,
- i øvrigt have en væsentlig strategisk interesse i selskabet andet end som aktionær.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

”det har ingen indflydelse på vurderingen af uafhængighed, om et bestyrelsesmedlem er kunde i banken, sparekassen eller andelskassen.”

Det anbefales, at bestyrelsen mindst en gang årligt oplyser, hvilke bestyrelsesmedlemmer der ikke anses for at være uafhængige, og at det oplyses om nye kandidater til bestyrelsen anses for uafhængige, og at dette begrundes.

Det anbefales, at medlemmer af et selskabs direktion ikke indgår i selskabets bestyrelse.

Det anbefales endvidere, at hovedaktionærer ikke er medlem af et selskabs direktion og bestyrelse samtidig. Bestyrelsen i selskaber med en hovedaktionær bør i alle tilfælde være særlig opmærksom på, at de øvrige aktionærers interesser varetages på lige fod med hovedaktionærens.

Det anbefales, at årsrapporten indeholder følgende oplysninger om bestyrelsesmedlemmer

- Den pågældendes stilling.
- Den pågældendes øvrige direktions- og bestyrelsesposter i såvel danske som udenlandske selskaber samt krævende organisationsopgaver.
- Det antal aktier, optioner og warrants i selskabet og de med selskabet koncernforbundne selskaber, som medlemmet ejer, samt de ændringer i medlemmets beholdning af de nævnte værdipapirer, som er indtrådt i løbet af regnskabsåret.

Banken følger delvist begge Anbefalingerne. Bagerst i Årsrapporten findes en oversigt over bestyrelsens medlemmer indeholdende oplysninger om de enkelte medlemmers øvrige direktions- og bestyrelsesposter.

5) Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer

Det anbefales, at det enkelte selskab overvejer behovet for, at systemet med medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer forklares i årsrapporten eller på selskabets hjemmeside.

Banken følger ikke Anbefalingen. Bestyrelsen værdsætter de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmers indsats i bestyrelsen, hvor de indgår på lige fod med øvrige bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen har dog ikke fundet behov for en særskilt redegørelse herfor, idet systemet med medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer er velkendt i Danmark.

6) Mødefrekvens

Det anbefales, at bestyrelsen mødes med jævne mellemrum i henhold til en i forvejen fastlagt møde- og arbejdsplan, og når dette i øvrigt skønnes nødvendigt eller hensigtsmæssigt i lyset af selskabets behov, og at den årlige mødefrekvens bør offentliggøres i årsrapporten.

Banken følger Anbefalingerne. Bestyrelsen afholder ordinært bestyrelsesmøde mindst 10 - 12 gange om året, og derudover mødes bestyrelsen så ofte som det er nødvendigt.

7) Tiden til bestyrelsesarbejdet og antallet af bestyrelsesposter

Det anbefales, at et bestyrelsesmedlem, der samtidig indgår i en direktion i et aktivt selskab, ikke beklæder mere end tre menige bestyrelsesposter eller én formandspost og én menig bestyrelsespost i selskaber, der ikke er en del af koncernen, medmindre der foreligger særlige omstændigheder.

Banken følger Anbefalingen. Bestyrelsen finder det vigtigt, at alle bestyrelsesmedlemmer har de nødvendige ressourcer til at kunne yde en aktiv indsats i bestyrelsen.

8) Aldersgrænse

Det anbefales, at selskabet fastsætter en aldersgrænse for bestyrelsesmedlemmer, og at årsrapporten indeholder oplysninger om alderen på de enkelte bestyrelsesmedlemmer.

Banken følger delvist Anbefalingerne. Bestyrelsens aldersgrænse er fastsat i bankens vedtægter, hvoraf det fremgår at man udtræder senest på den førstkomende generalforsamling efter medlemmet er fyldt 70 år.

9) Valgperiode

Det anbefales, at medlemmerne af bestyrelsen er på valg hvert år på den ordinære generalforsamling, og at bestyrelsen i den sammenhæng søger sikret balancen mellem fornyelse og kontinuitet, særligt for så vidt angår formands- og næstformandsposten.

Det anbefales, at Årsrapporten oplyser tidspunktet for medlemmets indtræden i bestyrelsen, hvorvidt genvalg af medlemmet har fundet sted, samt udløbet af den nye valgperiode.

Banken følger delvist Anbefalingerne. Bestyrelsesmedlemmerne vælges for 4 år ad gangen med mulighed for genvalg. Valgperioderne er forskudt, således at der hvert år er 1 medlem på valg. Hermed sikres kontinuiteten i bestyrelsesarbejdet.

10) Anvendelse af bestyrelsesudvalg (komitéer)

Det anbefales, at bestyrelsen overvejer og beslutter, om den vil nedsætte udvalg, herunder nominerings-, vederlags- og revisionsudvalg.

Hvis bestyrelsen nedsætter et udvalg, *anbefales det*, at dette alene sker vedrørende forhold, der angår afgrænsede temaer med henblik på at forberede beslutninger, som så træffes i den samlede bestyrelse.

Såfremt der nedsættes bestyrelsesudvalg, *anbefales* bestyrelsen at udarbejde et kommissorium for det enkelte udvalg, hvori udvalgets ansvarsområde og kompetence fastlægges.

Det anbefales, at væsentlige punkter i det enkelte bestyrelsesudvalgs kommissorium oplyses i selskabets årsrapport, og at navnene på medlemmerne i det enkelte bestyrelsesudvalg samt antallet af møder i løbet af året oplyses i årsrapporten.

Banken følger delvist Anbefalingerne, men benytter generelt set ikke udvalg og komitéer, idet bestyrelsen finder, at bestyrelsens mødefrekvens muliggør, at alle væsentlige drøftelser og beslutninger kan træffes af den samlede bestyrelse. Banken har dog, i overensstemmelse med Bekendtgørelse om revisionsudvalg for finansielle virksomheder, nedsat det lovpligtige revisionsudvalg.

11) Evaluering af bestyrelsens og direktionens arbejde

Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsens og de individu-

elle medlemmers, herunder bestyrelsesformandens arbejde, resultater og sammensætning løbende og systematisk evalueres med henblik på at forberede bestyrelsesarbejdet og at der fastsættes klare kriterier for evalueringen.

Det anbefales, at evalueringen af bestyrelsen foretages en gang årligt, at den forestås af bestyrelsesformanden eventuelt med inddragelse af ekstern bistand, at resultatet drøftes i den samlede bestyrelse, og at der i årsrapporten oplyses om fremgangsmåde ved bestyrelsens selvevaluering.

Anbefalingen følges ikke. Bestyrelsen finder ikke pt. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem.

Det anbefales, at direktionen én gang årligt evaluerer direktionens arbejde og resultater efter i forvejen fastsatte klare kriterier.

Anbefalingen følges ikke. Bestyrelsen finder ikke pt. behov for skematiske evalueringer af bestyrelse eller direktion og samarbejdet imellem dem.

Det anbefales, at direktionen og bestyrelsen fastlægger en procedure, hvorved samarbejdet mellem bestyrelsen og direktionen én gang årligt evalueres ved en formaliseret dialog mellem den administrerende direktør og bestyrelsesformanden. Resultatet af evalueringen forelægges den samlede bestyrelse.

Anbefalingen følges ikke. Bestyrelsen finder, at den med hyppige møder og et tæt samarbejde også med direktionen har den nødvendige dialog om de opnåede resultater.

6. Bestyrelsens og direktionens vederlag

1) Vederlag

Det anbefales, at det samlede vederlag (fast løn, incitaments aflønning omfattende enhver variabel aflønning, pension, fratrædelsesordninger og andre fordele) ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau og afspejler direktionens og bestyrelsens selvstændige indsats og værdiskabelse for selskabet.

Banken følger Anbefalingen.

2) Vederlagspolitik

Det anbefales, at bestyrelsen vedtager en vederlagspolitik, og at selskabet oplyser om indholdet heraf i årsrapporten samt på selskabets hjemmeside.

Det anbefales, at vederlagspolitikken afspejler selskabets og aktionærernes interesser, er tilpasset selskabets specifikke forhold og er rimelig i forhold til de opgaver og det ansvar, der varetages, samt at den fremmer langsigtet adfærd, er gennemsigtig og klart forståelig.

Det anbefales, at vederlagspolitikken indeholder en redegørelse for den faste løn og de overordnede retningslinier for incitaments aflønning (omfattende enhver variabel aflønning), herunder betingelserne for at optjene/få tildelt bonus/tantieme og /eller aktiekursrelaterede incitamentsordninger mv. samt for pensions- og fratrædelsesordninger og andre fordele. Oplysning om forholdet mellem den faste løn, incitaments aflønningen og de øvrige elementer i vederlæggelsen er en del af vederlagspolitikken.

Det anbefales, at der oplyses om eventuelle ydelsesdefinerede pensionsordninger (defined benefit ordninger).

Det anbefales, at selskabets rapportering om vederlagspolitikken og herunder incitaments aflønningen indeholder en redegørelse for, hvordan vederlagspolitikken er gennemført i det foregående regnskabsår, samt hvordan den er henholdsvis påtænkt fulgt, i det indeværende regnskabsår samt i det følgende regnskabsår.

Det anbefales, at vederlagspolitikken indeholder klare og overskuelige oplysninger, der kan forstås af den enkelte aktionær, og som sætter aktionæren i stand til efterfølgende at se, at bestyrelsen overholder vederlagspolitikken og de vedtagne retningslinier vedrørende incitaments aflønning. Der skal således være sammenhæng mellem de oplysninger, der meddeles henholdsvis godkendes af generalforsamlingen før tildelingen, og årsrapporten, som viser de faktiske forhold efter tildelingen.

Det anbefales, at selskabets vederlagspolitik omtales i formandens beretning på selskabets generalforsamling, og at bestyrelsens vederlag for det indeværende regnskabsår fremlægges til godkendelse på den generalforsamling, hvor årsrapporten for det foregående år forelægges til godkendelse.

Banken følger de væsentligste Anbefalinger. Bestyrelsen og direktionen aflønnes med et fast honorar, som fremgår af den aflagte årsrapport og deltager ikke i optionsprogrammer.

3) Overordnede retningslinier for incitaments aflønning

Det anbefales, at de overordnede retningslinier for incitaments aflønning afspejler aktionærernes interesser, er tilpasset selskabets specifikke forhold og er rimelig i forhold til de opgaver og det ansvar, der varetages. Der skal være sammenhæng mellem de oplysninger, der meddeles henholdsvis godkendes af generalforsamlingen før tildelingen, og årsrapporten, som viser den konkrete udmøntning af de godkendte retningslinier for incitaments aflønning.

Det anbefales, at bestyrelsen ikke aflønnes med aktieoptionsprogrammer, men eventuelt med bonusprogrammer og aktier til markedskurs.

Det anbefales, at såfremt direktionen aflønnes med aktie- og tegningsoptioner, skal programmerne gøres revolverende (dvs. optionerne tildeles periodisk f.eks. hvert år og udløber over en årrække), og at indløsningskursen er højere end markedskursen på tildelingstidspunktet.

Det anbefales, at incitaments aflønning udformes på en sådan måde, at den fremmer langsigtet adfærd, er gennemsigtig samt klart forståelig, også for udenforstående, og at værdiansættelsen på tildelingstidspunktet opgøres efter anerkendte metoder.

Finansrådets Supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

”Incitamentsprogrammer til medlemmer af direktionen i en bank, sparekasse eller andelskasse skal ud over vilkårene i Komitéens anbefalinger og vejledning:

- a. afhænge af flere forskellige parametre, og disse skal specifikt angives. Dette kan f.eks. være stigning i aktiekurs, regnskabsresultat, størrelsen af tab, fremgang i indtjening, udvikling i udgifterne, gennemførelse af konkrete projekter eller sammenligning med f.eks. aktiekursudviklingen i en foruddefineret gruppe af sammenlignelige banker eller sparekasser (Peer Group),
- b. indeholde et loft for den potentielle udbetaling. Dette skal ikke nødvendigvis være en beløbsgrænse. Det kan f.eks. være en beslutning om, at udnyttelseskursen på en aktieoption aldrig kan ligge mere end en bestemt procentsats under den aktuelle aktiekurs eller, at udnyttelseskursen ikke må overstige 100 % af aktiekursen på tildelingstidspunktet. Den valgte model skal være enkel og let forståelig.

Incitamentsprogrammer skal behandles og godkendes på bankens generalforsamling/sparekassens repræsentantskabsmøde. Derefter skal incitamentsprogrammet uden ugrundet ophold offentliggøres på selskabets hjemmeside.”

Banken følger de væsentligste Anbefalinger. Bestyrelse og direktion aflønnes med et fast honorar, som fremgår af den aflagte årsrapport og deltager ikke i optionsprogrammer. Bestyrelsen finder, at årsrapportens oplysninger om det samlede vederlag til bestyrelse og direktion er fyldestgørende information. Banken er dog i henhold til Statsgarantiordningen og i henhold til Lov om statsligt kapitalindskud underlagt begrænsninger.

4) Fratrædelsesordninger

Det anbefales, at oplysninger om fratrædelsesordningers væsentligste indhold offentliggøres i selskabets årsrapport.

Banken følger Anbefalingen idet ordningerne ikke findes at være af en sådan karakter, at oplysninger herom er væsentlige for en vurdering af bankens forpligtelser.

5) Åbenhed om vederlag

Det anbefales, at der i årsrapporten gives oplysning om størrelsen af henholdsvis de enkelte bestyrelsesmedlemmers og de enkelte direktionsmedlemmers samlede vederlag fra selskabet eller andre selskaber i samme koncern.

Banken lever delvist op til Anbefalingen. Bestyrelsen finder, at årsrapportens oplysninger om vederlag til bestyrelse og direktion er fyldestgørende information. Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende. Direktionen er ikke incitamentsmæssigt aflønnet.

7. Risikostyring

1) Identifikation af risici

Det anbefales, bestyrelse og direktion ved udarbejdelsen af selskabets strategi og overordnede mål identificerer de væsentligste forretningsmæssige risici, der er forbundet med realiseringen heraf.

Banken følger Anbefalingen, der i øvrigt må siges at følge af lovkravene til pengeinstitutter i Lov om finansiel virksomhed. Bestyrelsen har stedse fuld opmærksomhed på pengeinstituttets risici og følger regelmæssigt op herpå.

2) Plan for risikostyring

Det anbefales, at direktionen på baggrund af de identificerede risici udarbejder en plan for virksomhedens risikostyring til bestyrelsens godkendelse, og at direktionen løbende rapporterer til bestyrelsen med henblik på, at den systematisk kan følge udviklingen inden for de væsentlige risikoområder. Rapporteringen kan bl.a. omfatte arbejdsgange og handlingsplaner, som kan eliminere, reducere, dele eller acceptere disse risici.

Banken følger Anbefalingen, der må siges at følge af lovkrav til pengeinstituttet.

3) Åbenhed om risikostyring

Det anbefales, at selskabet i sin årsrapport oplyser om selskabets risikostyringsaktiviteter.

Banken følger Anbefalingen, idet pengeinstituttet i sin årsrapport oplyser om risikostyring.

8. Revision

1) Bestyrelsens indstilling til valg af revisor

Det anbefales, at bestyrelsen i samråd med direktionen foretager en konkret og kritisk vurdering af revisors uafhængighed og kompetence mv. til brug for indstilling til generalforsamlingen om valg af revisor.

Banken følger Anbefalingen. Bestyrelsen har generelt en løbende, tæt og kritisk dialog med revisor.

2) Aftalen med revisor

Det anbefales, at revisionsaftalen og den tilhørende honorering af revisor aftales mellem selskabets bestyrelse og revisor.

Banken følger Anbefalingen.

3) Ikke-revisionsydelser

Det anbefales, at bestyrelsen årligt vedtager overordnede, generelle rammer for revisors levering af ikke-

revisionsydelser med henblik på at sikre revisors uafhængighed mv.

Banken følger ikke Anbefalingen, idet ekstern revisors ydelser primært relaterer sig til drifts-, skatte- og regnskabsmæssige forhold.

4) Interne kontrolsystemer

Det anbefales, at bestyrelsen mindst én gang årligt gennemgår og vurderer de interne kontrolsystemer i selskabet samt ledelsens retningslinier herfor og overvågning heraf og at bestyrelsen overvejer, i hvilket omfang den interne revision kan bistå bestyrelsen hermed.

Banken følger anbefalingen.

5) Regnskabspraksis og regnskabsmæssige skøn

I forbindelse med, at bestyrelsen sammen med revisor gennemgår årsrapporten (eventuelt et udkast hertil), *anbefales* det, særligt at drøfte regnskabspraksis på de væsentligste områder samt væsentlige regnskabsmæssige skøn samt at hensigtsmæssigheden af den valgte regnskabspraksis vurderes.

Banken følger Anbefalingen.

6) Resultatet af revisionen

Det anbefales, at resultatet af revisionen drøftes på møder med bestyrelsen med henblik på at gennemgå revisors observationer og konklusioner eventuelt baseret på et revisionsprotokollat.

Banken følger Anbefalingen.

7) Revisionsudvalg

I selskaber med komplekse regnskabs- og revisionsmæssige forhold *anbefales* det, at bestyrelsen overvejer, hvorvidt der skal etableres et revisionsudvalg til forberedelse af bestyrelsens behandling af revisions- og regnskabsmæssige forhold.

Banken følger Anbefalingen. Banken lever op til kravene om revisionsudvalg i banken, jf. Bekendtgørelse om revisionsudvalg for finansielle virksomheder.

Ekstern Revision

Finansrådets supplerende Anbefalinger har på dette punkt følgende indhold:

”Finansrådets medlemsvirksomheder skal have stor fokus på den eksterne revisors rolle og kvaliteten af det arbejde, som denne udfører. F.eks. bør banker, sparekasser og andelskasser stille krav:

- om, at eksterne revisorer har gennemgået en efteruddannelse målrettet bankområdet,
- til de team, som to erfarne revisorer bruger, dvs. sammensætningen skal sikre, at der mindst er 2 erfarne revisorer med i et team med supplerende kompetenceområder. For at være en erfaren revisor skal vedkommende ud over ovennævnte efteruddannelse også have deltaget i revision af en bank gennem minimum 3 år.

Banken følger Anbefalingen

Resultatopgørelse for 2009

Note		2009	2008
	(i 1.000 kr.)		
4	Renteindtægter	364.546	419.784
5	Renteudgifter	140.459	213.608
	Netto renteindtægter	224.087	206.176
	Udbytte af aktier mv	1.090	1.306
6	Gebyrer og provisionsindtægter	62.316	66.231
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.717	2.329
	Netto rente- og gebyrindtægter	284.776	271.384
7	Kursreguleringer	15.672	- 31.024
	Andre driftsindtægter	250	229
8,9	Udgifter til personale og administration	133.162	131.533
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.584	5.149
	Andre driftsudgifter	28.861	6.995
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	110.765	48.487
16	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	- 287	27
	Resultat før skat	23.039	48.452
11	Skat (af årets resultat)	4.674	9.715
	Årets resultat	18.365	38.737
	Forslag til resultatdisponering		
	Udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført til næste år	18.365	38.737
	I alt	18.365	38.737

Balance pr. 31.12.2009 – aktiver

Note		2009	2008
	(i 1.000 kr.)		
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	112.933	206.754
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	449.755	481.190
13	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.671.510	4.343.472
14	Obligationer til dagsværdi	574.891	536.615
15	Aktier mv.	187.330	164.710
16	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.649	1.970
	Grunde og bygninger i alt	79.822	73.605
17	Investerings ejendomme	13.939	5.808
18	Domicilejendomme	65.883	67.797
19	Øvrige materielle aktiver	6.322	8.159
	Midlertidigt overtagne aktiver	15.042	9.988
	Andre aktiver	32.915	75.580
	Periodeafgrænsningsposter	411	411
	Aktiver	6.133.580	5.902.454

Balance pr. 31.12.2009 – passiver

		2009	2008
	(i 1.000 kr.)		
21	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	956.872	1.582.401
22	Indlån og anden gæld	3.327.379	2.793.838
23	Udstedte obligationer	200.000	200.000
	Andre passiver	429.995	281.638
	Periodeafgrænsningsposter	1.898	9.396
	Gæld i alt	4.916.144	4.867.273
20	Hensættelser til udskudt skat	3.110	3.683
	Hensættelser til tab på garantier	21.831	8.710
	Hensatte forpligtelser	24.941	12.393
24	Efterstillede kapitalindskud	560.244	403.244
	Efterstillede kapitalindskud	560.244	403.244
25	Aktiekapital	72.000	72.000
	Opskrivningshenlæggelser	4.872	8.020
	Overført overskud	555.379	539.524
	Egenkapital	632.251	619.544
	heraf foreslået udbytte	0	0
	Passiver	6.133.580	5.902.454

Øvrige noter
26-39

Egenkapitalopgørelse 2009

	Aktie kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Overført resultat	Forslået udbytte for regn- skabsåret	Ialt
<i>(i 1.000 kr.)</i>					
Egenkapital 01.01.2009.	72.000	8.020	539.524	0	619.544
Resultat for perioden.			18.365		18.365
Udbytte af egne aktier					
Værdiregulering af ejendomme.		- 3.148			- 3.148
Værdiregulering af sikringsinstrumenter					
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen		- 3.148	18.365		15.217
Udbetalt udbytte					
Køb/salg af egne aktier			- 2.510		- 2.510
Ialt			- 2.510		- 2.510
Egenkapital 31.12.2009.	72.000	4.872	555.379	0	632.251

	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelser	Overført resultat	Forslået udbytte for regn- skabsåret	Ialt
<i>(i 1.000 kr.)</i>					
Egenkapital 01.01.2008	72.000	9.577	329.905	8.640	420.122
Overført fra overkurs ved emission .			165.640		165.640
Egenkapital 01.01.2008.	72.000	9.577	495.545	8.640	585.762
Resultat for perioden.			38.737		38.737
Udbytte af egne aktier			395		395
Værdiregulering af ejendomme.		- 8			- 8
Værdiregulering af sikringsinstrumenter		- 1.549			- 1.549
Samlet indkomst der kan henregnes til egenkapitalen		- 1.557	39.132		37.575
Udbetalt udbytte				- 8.640	- 8.640
Køb/salg af egne aktier			4.847		4.847
Ialt			4.847	- 8.640	- 3.793
Egenkapital 31.12.2008.	72.000	8.020	539.524	0	619.544

Pengestrømsopgørelse for 2009

	2009	2008
<i>(i 1.000 kr.)</i>		
Resultat før skat	23.039	48.452
Nedskrivninger på udlån	110.765	48.487
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	4.584	5.149
Ændring i hensættelser til tab på garantier	13.121	- 7.382
Betalt skat, netto	27.040	- 24.453
Ialt	178.549	70.253
Ændring i udlån	- 438.802	- 313.923
Ændring i indlån	533.541	259.160
Ændring i værdipapirer, ej likvide og belånte	- 104.088	28.539
Ændring i kreditinstitutter, netto	- 605.790	- 134.178
Ændring i øvrige aktiver og passiver, netto	152.289	- 167.248
Pengestrømme vedrørende drift.	- 462.850	- 327.650
Køb mv. af materielle anlægsaktiver	- 20.003	- 18.402
Salg af materielle anlægsaktiver	1.783	288
Ændring af kapitalandele i datterselskaber	- 679	- 27
Pengestrømme vedrørende investeringer	- 18.899	- 18.141
Ændring i efterstillet kapital	157.000	0
Betalt udbytte	0	- 8.640
Køb/salg af egne aktier	- 2.510	4.847
Pengestrømme vedrørende finansiering.	154.490	- 3.793
Ændring i likvider	- 148.710	- 279.331
Likvider 01.01.2009	1.222.031	1.501.362
Likvider 31.12.2009.	1.073.321	1.222.031
Fordeler sig således:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	112.933	206.754
Indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank	174.959	0
Anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter	154.817	341.473
Børsnoterede ubelånte værdipapirer	630.612	673.804
Ialt	1.073.321	1.222.031

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes af nærværende årsrapport, og opgørelsen er i øvrigt tillempet den særlige regnskabsopstilling m.v. for pengeinstitutter.

Noter til årsrapporten 2009

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Anvendt regnskabspraksis – Regnskabsmæssige skøn
3. Femårsoversigt - Hoved- og nøgletal
4. Renteindtægter
5. Renteudgifter
6. Gebyrer og provisionsindtægter
7. Kursreguleringer
8. Udgifter til personale og administration
9. Udgifter til revision
10. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
11. Skat
12. Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
13. Udlån og andre tilgodehavender
14. Obligationer til dagsværdi
15. Aktier mv.
16. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
17. Investeringsjendomme
18. Domicilejendomme
19. Øvrige materielle aktiver
20. Udsudte skatteaktiver og skatteforpligtelser
21. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
22. Indlån og anden gæld
23. Udstedte obligationer
24. Efterstillede kapitalindskud
25. Aktiekapital
26. Eventualforpligtelser
27. Afledte finansielle instrumenter
28. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
29. Valutaeksponering
30. Tilladelser i henhold til § 80 i Lov om Finansiell Virksomhed
31. Nærtstående parter
32. Aktionærforhold
33. Kapitalkrav
34. Følsomhed over for hver type af markedsrisiko
35. Likviditet jf. § 152 i Lov om finansiell virksomhed
36. Koncernredegørelse
37. Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter
38. Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris
39. Kreditrisiko

Note

1 - Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsregnskabet 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.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 på egenkapitalen.

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.

Fastlæggelse af dagsværdi

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, som der findes et aktivt marked for, fastsættes 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.

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, om

Note

1 - fortsat

regnes 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 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. Bankens har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

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 direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

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

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).

Balancen

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavende hos andre kreditinstitutter samt tidsindsud i centralbanker.

Tilgodehavende måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån

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., og 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.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, f.eks.

- når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder.
- ved låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for renter og afdrag.
- banken yder låntager lempelser i vilkår, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder.
- når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller 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. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med udgangspunkt i sandsynlighedsvægtede scenarier.

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

Gruppevise 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 gruppevise vurdering foretages for grupper af udlån og tilgodehavender, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Der opereres med 11 grupper fordelt på én gruppe af offentlige myndigheder, én gruppe af privatkunder og 9 grupper af erhvervskunder, idet erhvervskunderne er underopdelt i branchegrupper.

Den gruppevise 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 modelestimaterne skal tilpasses kreditrisikoen for bankens egen udlånsportefølje. Denne vurdering har medført en tilpasning af modelestimaterne til egne

Note

1 - fortsat

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 ultimo 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.

Obligationer

Obligationer og pantebreve, 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

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier der handles på aktive markeder opgøres efter lukkekursen på balancedagen. Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler o. lign. eller alternativt kapitalværdiberegninger. Illikvide og unoterede kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill, og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder optages til den forholdsmæssige del af virksomhedernes opgjorte regnskabsmæssige indre værdi. I resultatopgørelsen indregnes moderselskabets andel af virksomhedernes resultat.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til opskrivningshenlæggelser i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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.

Investeringsejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster. Domicilejendomme er ejendomme, som pengeinstituttet selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed. Ejendomme, som indeholder elementer af både domicil- og investeringsejendom, opdeles forholdsmæssigt, hvis andelen kan frasælges separat.

Note

1 - fortsat

Investeringsejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med bestemmelserne herom i regnskabsbekendtgørelsen. Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

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 eksterne eksperter ved vurderingen af bankens ejendomme.

Ændringer i dagsværdi på investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Midlertidig overtagne aktiver

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at afhænde aktiverne efterfølgende. Overtagne aktiver indregnes til dagsværdi ved overtagelsen og måles efterfølgende til forventet realisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af egenbeholdningen af egne udstedte obligationer.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Hybrid kernekapital måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med optagelsen af den hybride kernekapital fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres ud over den hybride kapitals restløbetid (ledelsens bedste skøn over løbetid).

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.

Udbytte

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

Egne aktier

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

Note

1 - fortsat

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.

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, fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender hos kreditinstitutter, ubelånte indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank og sikre, let sælgelige børsnoterede ubelånte værdipapirer, jfr. lov om finansiell virksomhed § 152.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

2 - Anvendt regnskabspraksis - Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af bankens ledelse i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er følgende:

- Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risiko for, at ikke alle fremtidige betalinger modtages. Endvidere skal det oplyses, at gruppevis nedskrivninger fortsat er behæftet med en vis usikkerhed, da banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne.
- Hensættelse til tab på garantier, hvor der er væsentlige skøn forbundet med kvantificeringen af risikoen for, at der skal betales på den afgivne garanti.
- Noterede finansielle instrumenter, der kan være prissat på markeder med lav omsætning, hvorved der kan være en vis usikkerhed ved anvendelsen af børskurserne ved måling til dagsværdi.
- Unoterede finansielle instrumenter, hvor der er væsentlige skøn forbundet med måling af dagsværdierne.
- Midlertidigt overtagne aktiver, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af dagsværdien af de overtagne aktiver.

Note**3 - Hoved- og nøgletal****| 2009****| 2008****| 2007****| 2006****| 2005****Resultatopgørelse (i 1.000 kr.)**

Netto rente- og gebyrindtægter	284.776	271.384	226.376	171.416	138.729
Kursreguleringer	15.672	- 31.024	11.786	26.739	24.730
Driftsudgifter inkl. afskrivninger mv.	166.607	143.677	120.124	102.972	86.244
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	110.765	48.487	15.086	4.872	9.306
Årets resultat før skat	23.039	48.452	102.910	90.314	65.025
Årets resultat	18.365	38.737	78.883	67.427	47.611

Balance (i 1.000 kr.)

Udlån	4.671.510	4.343.472	4.078.037	2.922.474	1.983.916
Indlån	3.327.379	2.793.838	2.534.679	2.021.439	1.647.308
Egenkapital	632.251	619.544	585.762	470.057	347.552
Ansvarlig kapital, inkl. efterstillede kapitalindskud	1.192.495	1.022.788	989.006	748.301	573.994
Aktiver i alt	6.133.580	5.902.454	5.953.069	4.259.629	3.099.715

Nøgletal (i %)

Solvensprocent	17,7	15,8	13,8	14,5	14,0
Kernekapitalprocent	12,0	9,5	8,0	9,0	8,5
Egenkapitalforrentning før skat	3,7	8,0	19,5	22,1	21,2
Egenkapitalforrentning efter skat	2,9	6,4	14,9	16,3	15,5
Indtjening pr. omkostningskrone	1,08	1,25	1,76	1,84	1,64
Renterisiko	0,8	0,0	0,1	0,1	0,4
Valutaposition	0,6	9,4	21,6	30,1	30,7
Valutarisiko	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån	146,6	160,3	165,0	149,4	126,5
Udlån i forhold til egenkapital	7,4	7,0	7,0	6,2	5,7
Årets udlånsvækst	7,6	6,5	39,5	47,3	32,4
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	174,3	158,7	90,9	89,4	103,3
Summen af store engagementer	39,3	47,6	49,5	38,7	33,2
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	1,2	0,8	0,6	0,6	0,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	3,5	2,2	1,7	2,1	2,6
Årets nedskrivningsprocent	1,7	0,8	0,2	0,1	0,2

Øvrige

Årets resultat pr. aktie	25,5	53,8	114,3	110,5	91,6
Indre værdi pr. aktie	918	899	850	729	621
Udbytte pr. aktie	0	0	12	12	12
Børskurs/årets resultat pr. aktie	16,9	7,5	8,9	10,4	10,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,47	0,45	1,19	1,58	1,47

Note		2009	2008
4	Renteindtægter (i 1.000 kr.)		
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7.385	23.633
	Udlån og andre tilgodehavender	339.446	377.950
	Obligationer	16.966	17.977
	Øvrige renteindtægter	749	224
	I alt.	364.546	419.784
5	Renteudgifter (i 1.000 kr.)		
	Kreditinstitutter og centralbanker	38.588	88.141
	Indlån og anden gæld	65.696	91.451
	Udstedte obligationer	7.461	11.126
	Efterstillede kapitalindskud	27.566	22.890
	Øvrige renteudgifter	1.148	0
	I alt.	140.459	213.608
6	Gebyrer og provisionsindtægter (i 1.000 kr.)		
	Værdipapirhandel og depoter	4.556	6.183
	Betalingsformidling	4.095	3.589
	Lånesagsgebyrer	8.697	4.426
	Garantiprovision	36.838	31.375
	Øvrige gebyrer og provisioner	8.130	20.658
	I alt.	62.316	66.231
7	Kursreguleringer (i 1.000 kr.)		
	Obligationer	- 7.297	-30.202
	Aktier mv.	15.699	-11.748
	Valuta, rente mv. i alt	6.751	5.828
	Afledte finansielle instrumenter	519	5.098
	I alt.	15.672	- 31.024
	For så vidt angår noterne 4 - 7, er opdeling og markedsområder ikke specificeret, idet banken alene driver almindelig bankvirksomhed indenfor bankens lokalområde.		
8	Udgifter til personale og administration (i 1.000 kr.)		
	Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab		
	Direktion	2.502	2.252
	Bestyrelse	644	608
	Repræsentantskab	108	108
	I alt udgifter til bestyrelse, direktion og repræsentantskab.	3.254	2.968
	Personaleudgifter:		
	Lønninger	65.709	59.964
	Pensioner	7.176	6.463
	Udgifter til social sikring	6.990	6.552
	I alt.	79.875	72.979
	Øvrige administrationsudgifter	50.033	55.586
	I alt udgifter til personale og administration	133.162	131.533
	Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	151	146

Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved den foreløbige opgørelse af den skattepligtige indkomst for indkomståret 2009, i låneperioden, skattemæssigt er fradraget aflønning til ledelsen med 668 t.kr.



Note		2009	2008
9	Udgifter til revision (i 1.000 kr.)		
	Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører den lovpligtige revision	1.059	1.114
	Heraf andre ydelser end revision	310	400
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. (i 1.000 kr.)		
	Nedskrivninger og hensættelser i årets løb	128.057	62.745
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	- 10.435	- 8.338
	Endelig tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	634	542
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	- 7.491	- 6.462
	I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	110.765	48.487
	Individuelle nedskrivninger:		
	Nedskrivninger primo	126.413	98.977
	Årets nedskrivninger	106.126	56.925
	Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	- 10.435	- 8.337
	Endelig tabt (afskrevet)	- 31.914	- 21.152
	Individuelle nedskrivninger ultimo	190.190	126.413
	Gruppevise nedskrivninger:		
	Nedskrivninger primo	8.202	5.000
	Årets nedskrivninger	8.810	3.202
	Gruppevise nedskrivninger ultimo	17.012	8.202
11	Skat (i 1.000 kr.)		
	Beregnet skat af årets indkomst	4.251	4.852
	Ændring i udskudt skat	423	4.789
	Skat af årets resultat	4.674	9.641
	Efterreguleringer af tidligere års beregnet skat	0	74
	Skat i alt	4.674	9.715
	Effektiv skatteprocent (i %)		
	Selskabsskattesats i Danmark	25,0	25,0
	Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0,0	0,2
	Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter	- 4,7	- 5,1
	Effektiv skatteprocent	20,3	20,1
12	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid (i 1.000 kr.)		
	Anfordringstilgodehavender	47.680	44.331
	Til og med 3 måneder	354.683	387.751
	Over 3 måneder og under 1 år	0	2.525
	Over et år og til og med 5 år	34.836	46.077
	Over 5 år	12.556	506
	I alt	449.755	481.190
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	174.959	0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	274.796	481.190
	I alt	449.755	481.190

Udlån og andre tilgodehavender (i 1.000 kr.)

Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.671.510	4.343.472
I alt.	4.671.510	4.343.472

Samlet udlån fordelt efter restløbetid (i 1.000 kr.)

På anfordring	2.929.994	2.915.860
Til og med 3 måneder	188.260	120.979
Over 3 måneder og til og med et år	535.943	290.239
Over et år og til og med 5 år	480.290	481.640
Over 5 år	537.023	534.754
I alt.	4.671.510	4.343.472

Værdi af udlån, hvor der er indtruffet objektiv

indikation for værdiforringelse (i 1.000 kr.)

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	417.383	234.569
Nedskrivning	- 190.190	- 126.413
I alt.	227.193	108.156

Sikkerheder

De meste 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.

Sikkerhedsstillelser (i 1.000 kr.)

Udlån helt usikret	1.364.909	1.100.178
Udlån delvist sikret	2.395.852	2.427.597
Udlån fuldt sikret	910.749	815.697
I alt.	4.671.510	4.343.472

Udlån og andre tilgodehavender (i %)

Gruppering på sektorer og brancher

Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt og skovbrug	10	11
Fiskeri	0	0
Fremstillingsvirksomhed, råstofudvinding mv.	6	5
Bygge- og anlægsvirksomhed	8	9
Handel, restaurations- og hotelvirksomhed	12	16
Transport, post og telefon	2	2
Kredit og finansieringsvirksomhed	3	1
Ejendomsadministration og – handel, forretningsservice	10	16
Øvrige erhverv	15	14
Private	34	26
I alt.	100	100

Obligationer til dagsværdi (i 1.000 kr.)

Statsobligationer	17	44
Realkreditobligationer	547.619	522.595
Øvrige obligationer	27.255	13.976
I alt.	574.891	536.615

Note

15

Aktier mv. (i 1.000 kr.)

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX.

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser

Unoterede aktier optaget til dagsværdi

Øvrige aktier

I alt.

41.884

54

126.791

18.601

187.330

41.926

19

110.738

12.027

164.710

16

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Hjemsted

Aktivitet

Ejerandel
(i %)

Egenkapital
(i 1.000 kr.)

Resultat
(i 1.000 kr.)

Forvaltningsselskabet

af 25. oktober 1978 ApS

Ø. B. Finansiering A/S

Mariager

Mariager

Pantebreve

Leasing mv.

100

100

995

1.647

- 90

- 197

17

Investeringsejendomme (i 1.000 kr.)

Dagsværdi primo.

Tilgang i årets løb

Afgang i årets løb

Værdiregulering til dagsværdi

Dagsværdi ultimo.

5.808

8.541

0

- 410

13.939

4.355

2.520

0

- 1.067

5.808

18

Domicilejendomme (i 1.000 kr.)

Reguleret omvurderet værdi primo

Tilgang i årets løb

Afskrivning

Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen

Værdiændringer indregnet på egenkapitalen

Omvurderet værdi ultimo

67.797

3.277

1.029

0

- 4.162

65.883

56.990

11.953

46

- 1.100

0

67.797

19

Øvrige materielle aktiver (i 1.000 kr.)

Samlet kostpris primo

Tilgang.

Afgang

Samlet anskaffelsespris ultimo.

Af- og nedskrivninger primo

Årets afskrivninger.

Tilbageførte af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger ultimo

Bogført beholdning ultimo

37.176

1.129

0

38.305

29.017

2.966

0

31.983

6.322

33.674

3.929

427

37.176

26.212

2.939

134

29.017

8.159

20

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser (i 1.000 kr.)

Udskudt skat primo

Regulering vedrørende udskudt skat tidligere år

Regulering af udskudt skat vedrørende egenkapitalposter

Ændring i udskudt skat

I alt.

- 3.683

- 56

1.052

- 423

- 3.110

590

0

0

- 4.273

- 3.683

Note
20 - fortsat

	2009	2009	2009	2008
	Udskudte skatte- aktiver <i>(i 1.000 kr.)</i>	Udskudte skatte- forpligtelser <i>(i 1.000 kr.)</i>	Udskudt skat netto <i>(i 1.000 kr.)</i>	Udskudt skat netto <i>(i 1.000 kr.)</i>
Materielle anlægsaktiver	0	1.913	- 1.913	- 2.998
Udlån	1.824	0	1.824	2.058
Øvrige	118	3.139	- 3.021	- 2.884
Skattemæssigt underskud	0	0	0	141
I alt.	1.942	5.052	- 3.110	- 3.683

21

	2009	2008
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker <i>(i 1.000 kr.)</i>		
På anfordring	576	32.437
Til og med 3 måneder	230.811	370.000
Over 3 måneder og til og med et år	224.415	287.252
Over et år og til og med 5 år	369.912	827.895
Over 5 år	131.158	64.817
I alt.	956.872	1.582.401

22

Indlån og anden gæld <i>(i 1.000 kr.)</i>		
Fordeling på restløbetider:		
På anfordring	1.777.172	1.520.346
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	846.704	693.279
Over 3 måneder og til og med et år	112.952	139.576
Over et år og til og med 5 år	106.344	94.592
Over 5 år	484.207	346.045
I alt.	3.327.379	2.793.838
Fordeling på indlånstyper:		
På anfordring	1.759.496	1.505.705
Indlån med opsigelsesvarsel	8.302	8.270
Tidsindskud	951.473	827.453
Særlige indlånsformer	608.108	452.410
I alt.	3.327.379	2.793.838

23

Udstedte obligationer <i>(i 1.000 kr.)</i>		
Fordeling på restløbetider:		
Over 3 måneder og til og med et år	200.000	0
Over et år og til og med 5 år	0	200.000
I alt.	200.000	200.000

Note		2009	2008
24	Efterstillede kapitalindskud (i 1.000 kr.) Hybrid kernekapital: 11,15 % statslig Hybrid kernekapital, løbetid uendelig, DKK 157.000.000 kan tidligst førtidsindfries i 2012, omkostninger ved hjemtagelsen var 771 t.kr. Supplerende kapital: Variabelt forrentet banklån, DKK 25.000.000, forfald 01.10.2015 Variabelt forrentet obligationslån, DKK 60.000.000, forfald 29.10.2012 . . . Variabelt forrentet obligationslån, EUR 12.500.000, forfald 31.10.2015 . . . Variabelt forrentet obligationslån, DKK 75.000.000, forfald 16.11.2014 . . . Variabelt forrentet obligationslån, DKK 75.000.000, forfald 01.11.2015 . . . Variabelt forrentet obligationslån, DKK 75.000.000, forfald 29.11.2015 . . . Supplerende kapital ialt Efterstillede kapitalindskud i balancen Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	157.000 25.000 60.000 93.244 75.000 75.000 75.000 403.244 560.244 538.994	0 25.000 60.000 93.244 75.000 75.000 75.000 403.244 403.244 403.244
25	Aktiekapital Østjydsk Banks aktiekapital: Aktiernes antal à kr. 100 Aktiernes pålydende værdi udgør (t. kr.) Antallet af egne aktier primo (stk.) Antallet af egne aktier ultimo (stk.) Pålydende værdi af egne aktier primo (t. kr.) Pålydende værdi af egne aktier ultimo (t. kr.) I gennem 2009 har Østjydsk Bank købt 60.173 stk. egne aktier med en samlet købssum på 25.533 t. kr. og solgt 59.415 stk. egne aktier med en samlet salgssum på 21.382 t. kr. Egne aktiers andel af egenkapitalen primo (%). Egne aktiers andel af egenkapitalen ultimo (%). Bankens datterselskaber ejer ikke aktier i Østjydsk Bank A/S Banken kan som følge af deltagelsen i Bankpakke I, tidligst udbetale udbytte efter 1. oktober 2010. 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.	720.000 72.000 30.686 31.444 3.069 3.144 4,3 4,4	720.000 72.000 31.056 30.686 3.106 3.069 4,3 4,3
26	Eventualforpligtelser (i 1.000 kr.) Garantier mv. Finansgarantier. Tabsgarantier for realkreditudlån Tinglysnings- og konverteringsgarantier Øvrige garantier I alt.	573.028 520.280 285.113 197.581 1.576.002	811.239 457.672 513.169 125.255 1.907.335

Note

26 - fortsat

Østjydsk Bank A/S deltager i den danske stats garantiordning, benævnt Bankpakke I. Garantien er 2-årig og gælder for de pengeinstitutter, der har tilmeldt sig ordningen. Bankens andel af den samlede garantiprovision i de 2 år garantien løber, er beregnet til ca. 56 mio. kr. For regnskabsåret 2009 er udgiftsført 27,8 mio. kr. under "Andre driftsudgifter". Endvidere deltager banken i en samlet kaution på 20 mia. kr., hvoraf bankens andel udgør 75 mio. kr., der indgår i posten "Garantier" (ikke-balanceførte poster). Der er i 2009 hensat i alt 19,9 mio. kr. på garantien.

Bankens medlemskab af Bankdata medfører at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Banken er lejer i et enkelt lejemål, hvor der er aftalt en uopsigelig fra lejeres side i de kommende 2 år.

	2009	2008
Andre forpligtelser (i 1.000 kr.)		
Uigenkaldelige kredittilsagn	0	75.000
Øvrige forpligtelser	0	0
Ialt	0	75.000

Aktiver stillet som sikkerhed

Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing overfor Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på 359,5 mio. kr.

27

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 %, hvor banken har en egenrisiko, der dog er særdeles beskeden.

2009 (i 1.000 kr.)	Nominel værdi	Netto markedsværdi	Positiv markedsværdi	Negativ markedsværdi
Valutakontrakter, terminer/futures køb				
Til og med 3 måneder	162.992	746	1.199	453
Over 3 måneder og til og med et år	34.650	- 186	350	536
Over et år og til og med 5 år	3.704	- 19	0	19
Over 5 år				
Gennemsnitlig markedsværdi	310.518	- 428	3.086	3.514
Valutakontrakter, terminer/futures salg				
Til og med 3 måneder	284.423	- 3.736	362	4.098
Over 3 måneder og til og med et år	34.650	285	590	305
Over et år og til og med 5 år	3.704	26	26	0
Over 5 år				
Gennemsnitlig markedsværdi	317.445	363	3.578	3.215
Rentekontrakter, terminer/futures køb				
Til og med 3 måneder	1	14	14	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år				
Over 5 år				
Gennemsnitlig markedsværdi	3.779	28	32	4

Note
27 - fortsat
2009 (i 1.000 kr.)

	Nominel værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi
Rentekontrakter, terminer/futures salg				
Til og med 3 måneder	1	- 13	0	13
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år				
Over 5 år				
Gennemsnitlig markedsværdi	4.726	- 34	5	39
Valutakontrakter, swaps				
Til og med 3 måneder	6.535	0	390	390
Over 3 måneder og til og med et år	75.617	0	872	872
Over et år og til og med 5 år	1.078.695	0	41.382	41.382
Over 5 år	196.919	0	8.594	8.594
Gennemsnitlig markedsværdi	1.284.583	0	47.477	47.477
Rentekontrakter, swaps				
Til og med 3 måneder				
Over 3 måneder og til og med et år	4.000	0	68	68
Over et år og til og med 5 år	672.092	195	8.333	8.138
Over 5 år	686.642	-167	38.850	39.017
Gennemsnitlig markedsværdi	1.111.428	78	55.044	54.966
Uafviklede spotforretninger				
Valutaforretninger, køb	268.040	58	59	1
Valutaforretninger, salg	6.756	- 63	2	65
Renteforretninger, køb	11.009	1	5	4
Renteforretninger, salg	21.032	- 5	11	16
Aktieforretninger, køb	3.058	50	64	14
Aktieforretninger, salg	3.338	- 26	18	44
I alt.	313.233	15	159	144

2008 (i 1.000 kr.)

	Nominel værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi
Valutakontrakter, terminer/futures køb				
Til og med 3 måneder	514.080	- 122	2.913	3.035
Over 3 måneder og til og med et år	142.015	- 561	2.273	2.834
Over et år og til og med 5 år	1.147	- 194	0	194
Over 5 år				
Gennemsnitlig markedsværdi	136.554	- 2.234	1.763	3.997

Note

27 - fortsat

2008 (i 1.000 kr.)

	Nominel værdi	Netto markeds- værdi	Positiv markeds- værdi	Negativ markeds- værdi
Valutakontrakter, terminer/futures salg				
Til og med 3 måneder	178.920	388	3.164	2.776
Over 3 måneder og til og med et år	141.761	719	2.862	2.143
Over et år og til og med 5 år	1.147	197	197	0
Over 5 år				
Gennemsnitlig markedsværdi	106.202	2.427	4.112	1.685
Rentekontrakter, terminer/futures køb				
Til og med 3 måneder	15.021	750	754	4
Over 3 måneder og til og med et år	1.400	40	40	0
Over et år og til og med 5 år				
Over 5 år				
Gennemsnitlig markedsværdi	24.720	- 102	168	270
Rentekontrakter, terminer/futures salg				
Til og med 3 måneder	13.832	- 740	5	745
Over 3 måneder og til og med et år	1.400	- 39	0	39
Over et år og til og med 5 år				
Over 5 år				
Gennemsnitlig markedsværdi	25.684	198	350	152
Valutakontrakter, swaps				
Til og med 3 måneder				
Over 3 måneder og til og med et år	5.477	0	666	666
Over et år og til og med 5 år	1.082.425	0	47.199	47.199
Over 5 år	190.383	0	8.203	8.203
Gennemsnitlig markedsværdi	1.225.144	5	31.994	31.989
Rentekontrakter, swaps				
Til og med 3 måneder				
Over 3 måneder og til og med et år				
Over et år og til og med 5 år	257.890	0	6.691	6.691
Over 5 år	725.427	- 166	49.256	49.422
Gennemsnitlig markedsværdi	1.266.644	2.249	27.682	25.433
Uafviklede spotforretninger				
Valutaforretninger, køb	14.469	- 30	0	30
Valutaforretninger salg	2.181	26	26	0
Renteforretninger, køb	7.968	- 15	16	31
Renteforretninger, salg	134.578	- 167	36	203
Aktieforretninger, køb	38	67	89	22
Aktieforretninger, salg	59	- 70	27	97
I alt	159.293	- 189	194	383

Note		2009	2008
27 - fortsat	Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter (i 1.000 kr.)		
	Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 0 %	48.354	50.515
	Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 75 %	11.280	13.499
	Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 100 %	129.038	145.425
	Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 150 %	0	684

28 **Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici**

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. 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, 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 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 erhvervskunder inden for segmenterne landbrug, liberalt erhverv, håndværk samt detailhandel.

Fordelingen af udlåns- og garantiporteføljen på bankens privat- og erhvervskunder har gennem en årrække været fordelt med ca. 40 % på det private segment og ca. 60 % på erhvervssegmentet. Denne fordeling er dog, primært på baggrund af bortfald af bankens tabsgarantier over for Totalkredit primo 2008, ændret til 34 % på det private segment og 66 % på erhvervssegmentet. Banken arbejder målrettet på at få privatsegmentets andel tilbage på ca. 40 %. Bankens risiko, målt på enkeltkunder, har gennem de seneste 5 år været relativt begrænset. Nøgletallet "summen af store engagementer" har i perioden svinget mellem 33,2 % til 49,5 %.

Styringen af bankens kreditrisiko varetages af bankens kreditafdeling, der løbende følger op på overholdelsen af regelsættene for bankens kreditpolitik – herunder foretager vurderinger 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.

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.

Note

28 - fortsat

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 0,0 % til 0,8 % de seneste 5 regnskabsår. Tilsvarende tilstræbes bankens beholdning af obligationer og aktier at være på et relativt lavt niveau, og udgør for aktiers vedkommende 187 mio. kr. ved udgangen af 2009 og 575 mio. kr. i obligationer. Bankens valutarisiko er i overvejende grad rettet mod transaktioner i EUR og CHF.

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 89,4 i 2006 til 174,3 i 2009.

Bankpakke I udløber 30. september 2010, og banken forventes ikke af få refinansieringsbehov i stort omfang som ikke er dækket, når bankpakken udløber. Der henvises i øvrigt til afsnittet herom i ledelsesberetningen.

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 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 arbejdsgange 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.

29

Valutaeksponering (i 1.000 kr.)

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto):

	2009	2008
EUR	1.305	53.534
GBP	907	834
USD	351	7.395
CHF	1.351	2.400
SEK	414	1.557
NOK	372	120
Aktiver i fremmed valuta i alt	605.408	321.228
Passiver i fremmed valuta i alt	751.998	720.702
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	5.022	56.415
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	53	371

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.

Note

30	Tilladelser i henhold til § 80 i Lov om Finansiell Virksomhed Bestyrelsen i Østjydsk Bank A/S har, med henvisning til § 80, stk. 1 og stk. 4 i Lov om Finansiell Virksomhed, givet tilladelse til at bankdirektør Jens Vendelbo kan deltage i vindmølleinvestering i Tyskland, gennem en ejerandel i selskabet Stüdenitz 17 I/S. Selskabet har ikke engagement med Østjydsk Bank.		
31	Nærtstående parter (i 1.000 kr.) Nærtstående parter omfatter bestyrelse og direktion. Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.		
		 2009	 2008
	Lån til ledelsen		
	Direktion	150	150
	Bestyrelse	20.995	22.029
	I alt.	21.145	22.179
	Sikkerhedsstillelser		
	Direktion	0	0
	Bestyrelse	1.164	2.245
	I alt.	1.164	2.245
32	Aktionærforhold Følgende aktionær ejer mere end 5 % af aktiekapitalen: • Krogshøj A7S, Rødegårdsvej 203, 5230 Odense M, med 5,5 % af aktiekapitalen.		
33	Kapitalkrav (i 1.000 kr.)	 2009	 2008
	Kapitalkrav iht. lov om finansiell virksomhed § 124 stk. 1, nr. 2	32.195	32.195
	Kapitalkrav iht. lov om finansiell virksomhed (pct.)	8 %	8 %
	Egenkapital	627.379	611.524
	Foreslået udbytte	0	0
	Andre fradrag	- 10.453	- 9.721
	Kernekapital efter fradrag, før indregning af hybrid kernekapital. . . .	616.926	601.803
	Hybrid kernekapital	157.000	0
	Kernekapital efter fradrag.	773.926	601.803
	Supplerende kapital	381.994	403.244
	Opskrivningshenlæggelser	4.872	8.020
	Medregnet supplerende kapital	386.866	411.264
	Basiskapital før fradrag	1.160.792	1.013.067
	Fradrag i basiskapital	- 13.101	- 11.691
	Basiskapital efter fradrag	1.147.691	1.001.376
	Vægtede poster i alt	6.474.804	6.321.868
	Kernekapitalprocent	12,0 %	9,5 %
	Solvensprocent	17,7 %	15,8 %

Note

34

Følsomhed over for hver type af markedsrisiko

Metoder, herunder mål og politikker for markedsrisiko, fremgår af note 28, hvortil der henvises. 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:

	Ændring af resultat	Øvrig ændring af egen- kapital
Renterisiko (i 1.000 kr.)		
En stigning i renten på 1 procent point	- 7.711	0
Et fald i renten på 1 procent point	7.711	0
Aktierisiko (i 1.000 kr.)		
En stigning i værdien af aktierne på 10 procent point	18.733	0
Et fald i værdien af aktierne på 10 procent point	- 18.733	0

35

Likviditet jfr. §152 i Lov om finansiel virksomhed (i 1.000 kr.)

Likvide beholdninger

	2009	2008
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	112.933	206.754
Indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank	174.959	0
Anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter	154.817	341.473
Børsnoterede ubelånte værdipapirer	630.612	673.804
Andre letsælgelige og ubelånte værdipapirer	720.157	553.000
I alt	1.793.478	1.775.031
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet.	174,3 %	158,7 %

36

Koncernredegørelse (i 1.000 kr.)

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

	2009	2008
Ø. B. Finansiering A/S:		
Selskabets gæld til banken	0	248
Selskabets tilgodehavende i banken	455	0
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	287	357
Selskabets nettoresultat	- 197	- 168
Selskabets egenkapital	1.647	1.844
Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS:		
Selskabets gæld til banken	5.600	9.760
Selskabets tilgodehavende i banken	0	25
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	9.462	9.795
Selskabets nettoresultat	- 90	- 164
Selskabets egenkapital	995	85

(i 1.000 kr.)

Anpartsselskabet af 1/1 1989

- datterselskab til Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS:

Selskabets gæld til banken	0	0
Selskabets tilgodehavende i banken	501	331
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	0	27
Selskabets nettoresultat	- 1	- 158
Selskabets egenkapital	851	852

Anpartsselskabet af 30. september 2008

- datterselskab til Ø. B. Finansiering A/S:

Selskabets gæld til banken	9.847	9.232
Selskabets tilgodehavende i banken	0	0
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	9.855	9.232
Selskabets nettoresultat	- 467	- 174
Selskabets egenkapital	359	826

Koncernen i alt:

Koncernens samlede årsresultat før skat	23.039	48.452
Koncernens samlede beregnede skat af årets indkomst	4.674	9.715
Koncernens samlede resultat efter skat	18.365	38.737
Koncernens samlede egenkapital.	632.251	619.544

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 markedsdata.

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 cashflows- 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.

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, anses også for disses dagsværdi. 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: (i 1.000 kr.)

	Amortiseret kostpris	Dags- værdi
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	112.933	112.933
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	449.755	449.634
Udlån og andre tilgodehavender	4.671.510	4.671.510
Finansielle passiver		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	956.872	954.709
Indlån og anden gæld	3.327.379	3.333.056
Udstedte obligationer	200.000	200.000
Efterstillede kapitalindskud	560.244	560.244

Kreditrisiko (i 1.000 kr.)

Samlet krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:

Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	112.933	206.754
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	449.755	481.190
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.671.510	4.343.472
Obligationer til dagsværdi	574.891	536.615
Aktier mv.	187.330	164.710
Afledte finansielle instrumenter	188.672	210.123
Ialt	6.185.091	5.942.864

Ikke balanceførteposter

Garantier	1.576.002	1.907.335
Kredittilsagn	921.369	954.331
Ialt	2.497.371	2.861.666

Kreditpolitik:

Banken anser kreditformidling og kreditgivning 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 blankoelementer afdækkes dødsfaldsrisikoen.

Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt engagementets rentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages som udgangspunkt på fuldt dækket basis.

Beskrivelse af sikkerheder:

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer. herudover tages der eventuelt sikkerhed i selskabers aktier/anparten, tilbagetrædelseserklæring samt kaution. Der henvises til note 13 for yderligere informationer vedrørende bankens sikkerheder.

Gruppering på sektorer og brancher fremgår af note 13

	2009	2008
Regnskabsmæssig værdi af udlån, som ville være værdiforringet, hvis de ikke var genforhandlet	0	0

Restancer (i 1.000 kr.)

Restancer på udlån der ikke er nedskrevne udgjorde ultimo året 6.520 t.kr. mod 5.721 t.kr. i 2008. Aldersfordelingen af restancerne kan opgøres således:

< 90 dage.	3.893	1.543
> 90 dage.	2.627	4.178
Ialt	6.520	5.721
 Værdi af sikkerheder for udlån i restance	 6.520	 5.721

Nedskrivninger (i 1.000 kr.)

Se note 10 for fordeling af individuelle og gruppevis nedskrivninger.

Renteindtægter på nedskrevne lån 6.489 6.000

Årsager til individuelle nedskrivninger og hensættelser

(i 1.000 kr.)

	Eksponering før nedskr. 2009	Nedskriv- ning 2009	Eksponering før nedskr. 2008	Nedskriv- ning 2008
Betydelige økonomiske vanskeligheder . . .	89.539	34.456	94.628	30.032
Kontraktbrud	50.297	29.001	30.939	16.753
Lempelser i vilkår	143.107	46.516	65.578	38.393
Sandsynlighed for konkurs	134.440	80.217	78.428	48.035
Det Private Beredskab	75.020	21.831	75.020	1.910
Ialt	492.403	212.021	344.593	135.123
 Heraf værdi af sikkerheder		187.153		107.804

Ledelseshverv

Oversigt over direktions- og bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i danske aktieselskaber pr. 31. december 2009:

Fabrikant Thorvald Christensen:

Direktør og bestyrelsesmedlem i Reo-Pack A/S

Direktør Jørgen Thybring Hansen:

Bestyrelsesmedlem i Portmanden A/S

General Manager Erik Aggerbo:

General Manager i FLSmidth A/S

Direktør Knud Timm-Andersen:

Direktør i Thy Højspændingsværk A.m.b.A

Bestyrelsesmedlem i BKI Foods A/S

Bestyrelsesmedlem i Scanenergi A/S

Bestyrelsesmedlem i Scanenergi Elsalg A/S

Bestyrelsesmedlem i Fiber Backbone A/S

Bankdirektør Jens Vendelbo:

Bestyrelsesmedlem i Dansk Lokalleasing A/S

Bestyrelsesmedlem i Bankpension

Øvrige direktions- og bestyrelsesmedlemmer har ingen ledelseshverv i andre danske aktieselskaber.

Fondsbørsmeddelelser 2009

Østjydsk Bank A/S har i kalenderåret 2009 fremsendt nedenstående fondsbørsmeddelelser til NASDAQ OMX Copenhagen A/S:

Nr.	Dato	Indhold
1.	2. februar	Storaktionærmeddelelse
2.	10. februar	Årsregnskabsmeddelelse for 2008
3.	11. februar	Indberetning i henhold til Værdipapirlovens § 28a
4.	12. februar	Indberetning i henhold til Værdipapirlovens § 28a
5.	13. februar	Indberetning i henhold til Værdipapirlovens § 28a
6.	17. februar	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
7.	22. februar	Årsrapport 2008
8.	09. marts	Forløb af ordinær generalforsamling
9.	17. marts	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
10.	2. april	Forløb af ekstraordinær generalforsamling
11.	16. april	Vedtægter pr. 15.4.2009
12.	20. maj	Periodemeddelelse efter 1. kvartal
13.	2. juni	Rentefastsættelse på 200 mio. kr. senior kapital
14.	25. juni	Østjydsk Bank optager ansvarligt lån på 157 mio. kr. i form af hybrid kernekapital
15.	11. august	Halvårsrapport for 1. halvår 2009
16.	12. august	Indberetning i henhold til Værdipapirlovens § 28a
17.	13. august	Indberetning i henhold til Værdipapirlovens § 28a
18.	3. september	Rentefastsættelse på 200 mio. kr. senior kapital
19.	4. november	Periodemeddelelse efter 3. kvartal 2009
20.	12. november	Østjydsk Bank modtager garantitilsagn på 1.200 mio. kr.
21.	1. december	Rentefastsættelse på 200 mio. kr. senior kapital
22.	1. december	Revisionschef ansat i Østjydsk bank
23.	22. december	Finanskalender 2010



ØSTJYDSK BANK A/S CVR nr. 57928913

Østergade 6-8 / 9550 Mariager / Telefon 9854 1444
Østervold 31 / 8900 Randers / Telefon 8641 9044
Merkurvej 55 / 8900 Randers / Telefon 8711 4500
Adelgade 6 / 9500 Hobro / Telefon 9851 2850
Vesterbro 8 B / 8970 Havndal / Telefon 8647 0400
Hammergårdsvej 4 / 8983 Gjerlev J / Telefon 8647 4855
Stationsvej 2A / 8981 Spentrup / Telefon 8647 7244
Storegade 55-61 / 9560 Hadsund / Telefon 9968 0000
Rådhusvej 11 / 8700 Horsens / Telefon 7925 1000
Adelgade 78 / 8660 Skanderborg / Telefon 8793 3300
Havnegade 22 A / 7100 Vejle / Telefon 9668 4300