

NASDAQ OMX Copenhagen A/S  
Nikolaj Plads 6  
1007 København K

Mariager, den 7. november 2012

Fondsbørsmeddelelse nr. 20/2012

## **Periodemeddelelse efter 3. kvartal 2012..**

Under henvisning til reglerne om børsnoterede selskabers afgivelse af periodemeddelelser, fremsendes hermed Østjysk Banks periodemeddelelse efter 3. kvartal 2012.

Østjysk Bank opnåede efter 3. kvartal 2012 et resultat før skat på 29,0 mio. kr., hvor det tilsvarende resultat efter 3. kvartal i 2011 var på 22,0 mio. kr.

Regnskabet viser følgende hovedpunkter:

- **Netto rente- og gebyrindtægterne steg med 4,5 %**  
Netto rente- og gebyrindtægterne blev på 234,9 mio. kr., mod 224,7 mio. kr. i samme periode sidste år.
- **Udlån faldt og indlån forøget markant**  
Udlån er faldet fra 5.113 mio. kr. ultimo september 2011, til 4.877 mio. kr. ultimo september 2012, svarende til et fald på 4,6 %. Indlån, incl. puljer, er i samme periode steget med 22,5 % fra 4.100 mio. kr. til 5.021 mio. kr.

Banken har likviditetsreserver, der medfører, at bankens likviditetsoverdækning er på 206,1 %, set i forhold til lovkrav omkring likviditet.

- **Bankens solvensprocent udgør 17,6 %**  
Banken har ultimo 3. kvartal 2012 en pæn soliditet, med en ansvarlig kapital på 1.323 mio. kr. (1.311 mio. kr. i 2011), og en solvensprocent på 17,6 % (18,8 % i 2011).

I oktober måned 2012 har banken hjemtaget 100 mio. kr. i ny supplerende kapital, og har i samme måned, ordinært indfriet 60 mio. kr. supplerende kapital. Banken har endvidere i oktober måned 2012, med tilladelse fra Finanstilsynet, førtidsindfriet 25 mio. kr. supplerende kapital.

- **Forventningerne til 2012 fastholdes**  
I forbindelse med offentliggørelsen af bankens halvårsrapport for 2012 opjusterede banken forventningerne til et årsresultat, før kursreguleringer og nedskrivninger, i niveauet 140 – 150 mio. kr. Banken fastholder denne forventning.

**Driftsresultatet:**

Bankens netto rente- og gebyrindtægter er steget fra 224,7 mio. kr., efter 3. kvartal af 2011, til 234,9 mio. kr. i 2012, svarende til en stigning på 4,5 %.

Kursreguleringerne, efter 3. kvartal af 2012, er med 18,5 mio. kr. pænt forøget, set i forhold til tilsvarende periode sidste år, hvor kursreguleringerne var på - 8,4 mio. kr. De positive kursreguleringer kommer hovedsageligt fra aktiegevinster og valutaindtjening.

Bankens driftsudgifter, incl. afskrivninger på inventar, udgør 115,0 mio. kr. efter 3. kvartal 2012, svarende til en stigning på 3,7 % i forhold til 110,9 mio. kr. i driftsudgifter efter 3. kvartal af 2011.

”Andre driftsudgifter”, der primært dækker over bankens bidrag til Indskydergarantifonden, herunder bidrag relateret til konkursen i Fjordbank Mors, udgør 3,4 mio. kr. efter 3. kvartal af 2012. Tilsvarende post, efter 3. kvartal af 2011, var på 9,6 mio. kr., primært dækkende over bankens betaling til Amagerbankens konkurs.

Bankens nedskrivninger er opgjort til 105,5 mio. kr., mod 75,7 mio. kr. efter 3. kvartal 2011.

De samlede nedskrivninger er præget af de fortsat meget svære konjunkturforsat, for især små og mellemstore virksomheder, samt for landbrugserhvervet, ligesom Finanstilsynets skærpede krav til nedskrivninger påvirker de samlede nedskrivninger.

Nedskrivningerne fordeler sig på en lang række af individuelle nedskrivninger på erhvervssegmentet, hvorimod nedskrivninger på private kunder fortsat ligger på et mere beskedent niveau.

Resultat før skat er opgjort til 29,0 mio. kr., sammenholdt med 22,0 mio. kr. i samme periode i 2011.

Bestyrelsen betegner det opnåede resultat som værende tilfredsstillende, henset til de fortsat vanskelige konjunkturforsat gennem 2012.

**Balancen:**

Bankens samlede balance udgør 7.600 mio. kr., hvor tallet ultimo september 2011 var på 7.030 mio. kr.

Bankens udlån er opgjort til 4.877 mio. kr., svarende til et fald på 236 mio. kr. (4,6 %) i forhold til tilsvarende tidspunkt i 2011.

Bankens indlån og anden gæld, incl. indlån i puljeordninger, udgør 5.021 mio. kr., svarende til en stigning på 921 mio. kr. (22,5 %) i forhold til tilsvarende tidspunkt i 2011.

Bankens garantiportefølje er steget med 204 mio. kr. (15,6 %), fra 1.315 mio. kr. ultimo september 2011, til 1.519 mio. kr. ultimo september 2012.

### **Likviditetsforhold:**

Banken har en fortsat høj likviditetsoverdækning, set i forhold til lovkravet, idet denne udgør 206,1 %.

Bankens høje likviditetsoverdækning har baggrund i følgende forhold:

- Gennem det seneste år er forskellen mellem bankens udlån og indlån formindsket med 1.157 mio. kr., til nu at udgøre et indlånsoverskud på 144 mio. kr., pr. ultimo september 2012.
- Banken tog i marts måned 2012 Nationalbankens nye, meget attraktive låneordning, mod sikkerhed i udlån af god bonitet, i anvendelse, og ultimo september måned 2012 er der hjemtaget 400 mio. kr. lån under denne låneordning.

Lånet har en oprindelig løbetid på 3 år, med mulighed for løbende førtidsindfrielse.

Som følge af den gode udvikling i bankens likviditet, har banken igennem 1. halvår af 2012, samlet set, indfriet/annulleret statsgaranterede lån for 900 mio. kr. Bankens resterende statsgaranterede lån indeholder ikke bestemmelser, hvor banken gives mulighed for førtidsindfrielse.

### **Kapitalforhold:**

Bankens egenkapital er øget fra 723 mio. kr. ultimo september 2011 til nu at udgøre 737 mio. kr.

Bankens samlede efterstillede kapitalindskud udgør, ultimo september 2012, 587 mio. kr., og den samlede ansvarlige kapital kan således opgøres til 1.323 mio. kr.

Bankens kernekapitalprocent er uændret 13,6 %. Solvensprocenten er, som følge af en reduktion i muligheden for medregning af supplerende kapital, i samme periode faldet fra 18,8 % til nu at udgøre 17,6 %.

Bankens individuelle solvensbehov er ultimo september 2012 opgjort til 11,5 %, hvilket giver en solvensmæssig overdækning på 6,1 procentpoint.

Efter udløbet af 3. kvartal 2012 har banken i oktober måned 2012 hjemtaget 100 mio. kr. i ny supplerende kapital, og tillige ordinært indfriet 60 mio. kr. supplerende kapital.

Banken har endvidere i oktober måned 2012, med tilladelse fra Finanstilsynet, førtidsindfriet 25 mio. kr. supplerende kapital.

**Østjysk Bank fastholder forventningerne til 2012:**

Ved halvåret 2012 opjusterede Østjysk Bank A/S forventningerne til et årsresultat, før kursreguleringer og nedskrivninger, til niveauet 140 – 150 mio. kr.

Banken fastholder denne forventning.

Eventuelle spørgsmål til denne periodemeddelelse kan rettes til bankdirektør Jens Vendelbo.

Med venlig hilsen

**ØSTJYDSK BANK A/S**

*Jens Vendelbo*  
*Bankdirektør*

## Hovedtal vedr. resultat pr. 30. september

|                                                   | <b>2012</b>    | <b>2011</b>    | <b>Helår</b>   |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
|                                                   | 1.000 kr       | 1.000 kr       | 1.000 kr       |
| Renteindtægter.....                               | 294.620        | 296.347        | 399.904        |
| Renteudgifter.....                                | -114.736       | -113.417       | -155.356       |
| <b>Netto renteindtægter .....</b>                 | <b>179.884</b> | <b>182.930</b> | <b>244.548</b> |
| Udbytte af aktier m.v.....                        | 1.962          | 904            | 998            |
| Gebyrer og provisionsindtægter mv.....            | 56.041         | 43.333         | 59.163         |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....        | -2.990         | -2.453         | -3.275         |
| <b>Netto rente- og gebyrindtægter.....</b>        | <b>234.897</b> | <b>224.714</b> | <b>301.434</b> |
| Kursreguleringer.....                             | 18.458         | -8.398         | -4.720         |
| Andre driftsindtægter.....                        | -243           | 12             | 207            |
| Omkostninger og afskrivninger på inventar mv..... | -115.042       | -110.925       | -150.923       |
| Andre driftsudgifter.....                         | -3.429         | -9.626         | -9.896         |
| Nedskrivninger på udlån m.v. ....                 | -105.525       | -75.712        | -127.764       |
| Resultat tilknyttede virksomheder.....            | -130           | 1.950          | 2.122          |
| <b>Resultat før skat.....</b>                     | <b>28.986</b>  | <b>22.015</b>  | <b>10.460</b>  |
| Skat .....                                        | -8.307         | -5.836         | -2.947         |
| <b>Resultat efter skat .....</b>                  | <b>20.679</b>  | <b>16.179</b>  | <b>7.513</b>   |

## Balance pr. ultimo september

### AKTIVER

|                                                                | 2012             | 2011             | Helår            |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                | 1.000 kr         | 1.000 kr         | 2011             |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker..... | 1.162.229        | 73.917           | 466.039          |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....    | 226.906          | 911.377          | 1.031.486        |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....   | 4.877.164        | 5.113.345        | 4.895.851        |
| Obligationer til dagsværdi.....                                | 789.977          | 492.234          | 445.681          |
| Aktier m.v.....                                                | 218.359          | 216.371          | 215.965          |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....                  | 5.023            | 4.981            | 5.153            |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger.....                         | 70.977           | 34.069           | 45.941           |
| <b>Grunder og bygninger i alt.....</b>                         | <b>94.369</b>    | <b>78.815</b>    | <b>91.211</b>    |
| Investerings ejendomme.....                                    | 18.754           | 13.460           | 13.386           |
| Domicilejendomme.....                                          | 75.615           | 65.355           | 77.825           |
| Øvrige materielle aktiver.....                                 | 5.881            | 7.274            | 7.093            |
| Midlertidigt overtagne aktiver.....                            | 32.437           | 17.033           | 25.741           |
| Andre aktiver.....                                             | 116.742          | 80.302           | 101.013          |
| Periodeafgrænsningsposter.....                                 | 411              | 411              | 761              |
| <b>AKTIVER I ALT.....</b>                                      | <b>7.600.475</b> | <b>7.030.129</b> | <b>7.331.935</b> |

### PASSIVER

#### Gæld:

|                                                     |                  |                  |                  |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....    | 577.314          | 118.465          | 264.324          |
| Indlån og anden gæld.....                           | 4.940.058        | 4.061.428        | 4.281.773        |
| Indlån i puljeordninger.....                        | 80.688           | 38.518           | 52.992           |
| Udstedte obligationer til amortiseret kostpris..... | 441.081          | 1.297.150        | 1.230.856        |
| Andre passiver.....                                 | 224.004          | 192.618          | 185.260          |
| Periodeafgrænsningsposter.....                      | 1.285            | 1.356            | 1.680            |
| <b>Gæld i alt.....</b>                              | <b>6.264.430</b> | <b>5.709.535</b> | <b>6.016.885</b> |

#### Hensatte forpligtelser:

|                                                  |               |               |               |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Hensættelser til pensioner og lignende forp..... | 2.563         | 1.720         | 1.813         |
| Hensættelser til udskudt skat.....               | 3.800         | 3.783         | 3.800         |
| Hensættelser til tab på garantier.....           | 4.500         | 4.500         | 4.500         |
| Andre hensatte forpligtelser.....                | 1.790         | 0             | 1.790         |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt.....</b>         | <b>12.653</b> | <b>10.003</b> | <b>11.903</b> |

#### Efterstillede kapitalindskud

|                                         |                |                |                |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| .....                                   | 586.700        | 588.044        | 586.329        |
| <b>Egenkapital:</b>                     |                |                |                |
| Aktiekapital.....                       | 96.000         | 96.000         | 96.000         |
| Overkurs ved emission.....              | 32.865         | 31.000         | 32.865         |
| Akkumulerede værdireguleringer.....     | 4.872          | 4.872          | 4.872          |
| heraf opskrivningshenlæggelser.....     | 4.872          | 4.872          | 4.872          |
| Overført overskud eller underskud ..... | 602.955        | 590.675        | 583.081        |
| <b>Egenkapital i alt.....</b>           | <b>736.692</b> | <b>722.547</b> | <b>716.818</b> |

#### PASSIVER I ALT

|                       |                  |                  |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|
| .....                 | 7.600.475        | 7.030.129        | 7.331.935        |
| <b>Garantier.....</b> | <b>1.519.289</b> | <b>1.314.538</b> | <b>1.386.162</b> |