

Årsrapport

2015



Bankens ledelse	4
Ledelsespåtegning	6
Den uafhængige revisors erklæring	7
Ledelsesberetning	9
Resultat og totalindkomstopgørelse for 2015	26
Balance pr. 31.12.2015	27
Egenkapitalopgørelse 2015	29
Pengestrømsopgørelse for 2015	30
Noter til årsrapporten 2015	31
Selskabsmeddelelser 2015	73

Selskabsoplysninger

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

Reg. nr. 7230

CVR-nr. 57 92 89 13

Hjemstedskommune: Mariagerfjord Kommune

Telefon: 98 54 14 44

Telefax: 76 24 49 39

Internet: www.oeb.dk

E-mail: banken@oeb.dk

Repræsentantskab

Formand: Dyrlæge Torben Molberg Kjeldsen, Spentrup

Ingeniør Erik Aggerbo, Mariager

Konsulent Bent Hedelund Andersen, Randers

Økonomichef Anders J.R. Andersen, Horsens

Prøvesagkyndig Jes Andersen, Hobro

Direktør Søren Mark Andersen, Randers

Byggesagkyndig, Energikonsulent Kurt Lynge Christensen, Randers

Bankbetjent Anders Christiansen, Hadsund

Fabrikant Thorvald Christensen, Mariager

Senior Legal Counsel, Bernt S. Clausen, Låsby

Fhv. bankdirektør Poul Iver Damgaard, Aars

Kontorassistent Harriet Fabrin, Snæbum

Statsautoriseret ejendomsmægler John Frandsen, Mariager

Gårdejer Iver Chr. Frederiksen, Hvidsten

Fabrikant Lindhardt Jensen, Assens

Skoleinspektør Allan Krone Kristensen, Øster Hurup

Gårdejer Anders Laustsen, Norup

Fhv. borgmester Erik Kirkegaard Mikkelsen, Mariager

Restauratør Peder Mikkelsen, Mariager

Finansdirektør Jan Nordstrøm, Hobro

Autoforhandler Lars Haldrup Petersen, Aalborg

Møbelhandler Ivan Poulsen, Assens

Gårdejer Poul Rasbech, Sem

Direktør Jens Rasmussen, Hobro

Direktør John Støvring, Assens

Statsautoriseret revisor Marianne Svenningsen, Skanderborg

Direktør Henrik K. Thygesen, Mariager

Direktør Knud Timm-Andersen, Skagen

Bestyrelse	Formand: Fhv. bankdirektør Poul Iver Damgaard, Aars Næstformand: Direktør Jens Rasmussen, Hobro Direktør Knud Timm-Andersen, Skagen Senior Legal Counsel Bernt S. Clausen, Låsby
Medarbejder repræsentanter:	Afdelingsdirektør Henning Rose, Hadsund Afdelingsdirektør Anni Frederiksen Mols, Randers
Revisions- og risikoudvalg	Formand: Direktør Knud Timm-Andersen, Skagen Direktør Jens Rasmussen, Hobro Senior Legal Counsel Bernt S. Clausen, Låsby Afdelingsdirektør Anni Frederiksen Mols, Randers
Nominerings- og aflønningsudvalg	Formand: Fhv. bankdirektør Poul Iver Damgaard, Aars Direktør Jens Rasmussen, Hobro Afdelingsdirektør Henning Rose, Hadsund
Direktion	Bankdirektør Max S. Hovedskov, Randers
Øvrige ledende medarbejdere	Underdirektør Flemming Johnsen, Mariager Kreditdirektør Jens Haahr, Mariager
Revision	Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Silkeborg

Godkendt på bankens generalforsamling, den

Dirigent

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Østjysk Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med Lov om Finansiell Virksomhed. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2015 – 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, den 25. februar 2016

Direktion

Max S. Hovedskov
Bankdirektør

/Flemming Johnsen
Underdirektør

Bestyrelse

Poul Iver Damgaard
Formand

Jens Rasmussen
Næstformand

Knud Timm-Andersen

Bernt S. Clausen

Henning Rose
Medarbejdervalgt

Anni Frederiksen Mols
Medarbejdervalgt

Til kapitalejerne i Østjysk Bank A/S

Påtegning på regnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Østjysk Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter Lov om Finansiell Virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, som er relevant for bankens udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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 2015 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 i overensstemmelse med Lov om Finansiell Virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

**Supplerende
oplysninger vedrørende
forhold i regnskabet**

Uden at tage forbehold henviser vi til redegørelsen i årsregnskabets note 2 om "Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder", hvor ledelsen redegør for de væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder, der ligger til grund for måling af udlån og garantier i årsrapporten.

**Udtalelse om
ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Silkeborg, den 25. februar 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR. nr. 33963556

Hans Trærup

Statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

Østjydsk Bank A/S, der blev stiftet i 1897, er en full-service bank for private kunder, mindre og mellemstore erhvervs-virksomheder samt offentlige institutioner i bankens markedsområde, som fra 1. januar 2015, efter salg af afdelingen i Randers, dækker det nordlige Østjylland, dækkende fra områderne Hobro og Hadsund i nord til Spentrup i syd.

Som full-service bank, tilbydes bankens kunder et sortiment af udlåns-, indlåns-, pulje-, valuta-, pensions-, investerings-, forsikrings- og realkreditprodukter. Forretningsomfanget i banken fordeler sig ultimo 2015 med ca. 76 % på erhvervs-segmentet, og ca. 24 % 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 henholdsvis via Netbank Privat og Netbank Erhverv.

Vigtige begivenheder i perioden

Følgende begivenheder har i særlig grad påvirket regnskabet for 2015:

- Salget af afdelingerne i Randers og Gjerlev til Jutlander Bank A/S pr. 1. januar 2015. De frasolgte filialer havde ultimo 2014 et samlet forretningsomfang på godt 1,4 mia. kr., fordelt med 770 mio. kr. i indlån, 520 mio. kr. i udlån og garantier for 135 mio. kr. Nettoprovenuet ved salget af afdelingerne er 73,1 mio. kr., som er indregnet som en indtægt i resultatopgørelsen.
- Finanstilsynet var i marts 2015 på inspektion i Østjydsk Bank, hvor Finanstilsynet fandt behov for nedskrivninger på 60,5 mio. kr. på bankens udlån og garantier. Herudover fandt Finanstilsynet behov for nedskrivning af bankens domicilejendomme med 10,4 mio. kr.
- Finanstilsynet foretog i 2. halvår 2015 en regnskabskontrol af Østjydsk Banks årsrapport for 2014, bankens halvårsrapport for 2015 samt delårsrapport for 1. – 3. kvartal 2015. Regnskabskontrollen resulterede i værdireguleringer på bankens investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse på 13 mio. kr.

- I november og december måned 2015 gennemførte banken en kapitaludvidelse med et bruttoprovenu på 83,4 mio. kr. Herudover udstedte banken 75 mio. kr. tabsabsorberende hybrid kapital. Disse transaktioner blev gennemført som et led i bankens genopretningsplan, og medførte, at banken den 14. december 2015 kunne meddele markedet, at banken var ude af genopretning.

Yderligere informationer omkring salget af afdelinger, Finanstilsynets inspektion, regnskabskontrollen samt udviklingen omkring bankens genopretningsplan fremgår af bankens hjemmeside <http://www.7230.oeb.dk/2015.277.aspx>

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Østjydsk Bank realiserede i 2015 et underskud før skat på 20,1 mio. kr., hvor det tilsvarende resultat for 2014 var et underskud på 223,0 mio. kr. Resultatet for 2015 er væsentligt påvirket af to modsatrettede forhold, dels indtægter fra salget af to afdelinger, og dels nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, domicilejendomme, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse.

Ultimo 2015 er balancen opgjort til 3.344 mio. kr., hvor balancen ultimo 2014 var på 4.567 mio. kr. Reduktionen i balancen 2015 skyldes primært salget af to afdelinger til Jutlander Bank A/S pr. 1. januar 2015. Herudover har balancereduktionen baggrund i bankens målrettede arbejde med at afvikle en række nødlidende engagementer.

I forbindelse med offentliggørelsen af bankens årsrapport for 2014, meddelte banken, at der forventedes et årsresultat for 2015 i niveauet 130 – 145 mio. kr. før kursreguleringer og nedskrivninger. Som følge af bl.a. nedskrivninger på bankens domicilejendomme nedjusterede banken i løbet af året forventningerne til 110 – 115 mio. kr., hvilket således er i niveau med det realiserede resultat for 2015 på 110,0 mio. kr. før kursreguleringer og nedskrivninger.

Ledelsens anser det opnåede nettoresultat på -20,1 mio. kr. som mindre acceptabelt.

Resultatet har primært baggrund i store nedskrivninger på bankens udlån i forlængelse af Finanstilsynets inspektion af banken i foråret 2015 og nedskrivninger på investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse i forlængelse af den gennemførte regnskabskontrol i 2. halvår 2015.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter er opgjort til 138,3 mio. kr., mod 209,2 mio. kr. i 2014, svarende til et fald på 33,9 %. Faldet dækker bl.a. over følgende forhold:

- reducerede nettorenteindtægter i 2015 som følge af, at banken pr. 1. januar 2015 nedbragte udlåns- og indlåns-massen, i forbindelse med salget af to afdelinger til Jutlander Bank A/S. Salget af afdelingerne medførte ligeledes et fald i gebyr- og provisionsindtægterne.
- nulstilling af renteberegning på nødlidende udlån.
- et generelt lavere renteniveau, som især har haft betydning for niveauet på bankens renteindtægter.

I relation til vurderingen af bankens renteudgifter bemærkes, at banken, som følge af de dispositionsbegrænsende foranstaltninger, igennem hovedparten af 2015, ikke beregnede rente af den hybride kapital, idet denne rentebetaling helt bortfalder i perioden hvor banken er under genopretning. Den således bortfaldne renteudgift udgør 18,7 mio. kr.

Bankens kursreguleringer udviser et positivt resultat på 3,5 mio. kr., sammenholdt med positive kursreguleringer i 2014 på 6,7 mio. kr. Kursgevinsten i 2015 fremkommer som følge af en gevinst på obligationsbeholdningen på 2,1 mio. kr., en gevinst på aktiebeholdningen på 1,1 mio. kr., tab ved regulering af værdien på investeringsejendomme på 2,1 mio. kr., en gevinst fra valutaområdet på 4,7 mio. kr., et tab på afledte finansielle instrumenter på 2,2 mio. kr. og et tab på øvrige kursreguleringer på 0,1 mio. kr.

Salget af to afdelinger til Jutlander Bank A/S pr. 1. januar 2015 medfører, at banken kan indtægtsføre 73,1 mio. kr. som nettoprovenu fra salget under posten Andre driftsindtægter.

Bankens udgifter til personale og administration blev på 79,2 mio. kr. i 2015, svarende til et fald på 30,2 % i forhold til 113,4 mio. kr. for 2014. Faldet i omkostningerne skyldes primært

salget af to afdelinger pr. 1. januar 2015, men herudover var omkostningerne i 2014 forøgede, som følge af omkostninger relateret til arbejdet omkring bankens genopretningsplan. Der har ligeledes været en generel tilbageholdenhed omkring bankens omkostningsforbrug i 2015.

Periodens af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver blev på 9,9 mio. kr., hvilket er 7,0 mio. kr. højere end posten i tilsvarende periode af 2014. Stigningen skyldes primært nedskrivninger på bankens domicilejendomme med 10,4 mio. kr. efter Finanstilsynets inspektion af banken i marts 2015. I samme periode har der været en gevinst ved salg af aktiver på 0,5 mio. kr.

Resultatposten "Andre driftsudgifter" er opgjort til 10,7 mio. kr., og denne post indeholder primært Østjysk Banks betaling til indskydergarantiordningen. I 2014 udgjorde "Andre driftsudgifter" 10,4 mio. kr.

De samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgjorde 133,6 mio. kr., hvilket er et fald på 178,8 mio. kr. i forhold til nedskrivningerne i 2014, hvor de samlede nedskrivninger blev på 312,4 mio. kr. Omregnet til procent af udlåns- og garantimassen, er nedskrivningsprocenten i 2015 på 3,9 %, hvor nedskrivningsprocenten i 2014 var på 6,5 %.

I marts måned 2015 gennemførte Finanstilsynet en inspektion af Østjysk Bank, og i denne forbindelse fandt tilsynet behov for mernedskrivninger på 60,5 mio. kr. på bankens udlånsengagementer. Østjysk Bank har herudover gennem det seneste år arbejdet målrettet med at afvikle en række nødlidende engagementer.

Bankens nedskrivninger og tab på 133,6 mio. kr. i 2015, betyder at de akkumulerede nedskrivninger ultimo året andrager 574,6 mio. kr., svarende til 16,6 % af bankens udlån og garantier. Beløbet for akkumulerede nedskrivninger er opgjort efter tabsafskrivninger på 354,7 mio. kr. i året, i forbindelse med afvikling af en række nødlidende engagementer.

Resultat før skat er herefter et underskud på 20,1 mio. kr. for 2015, svarende til en forrentning af egenkapitalen med - 8,6%. I 2014 var resultat før skat et underskud på 223,0 mio. kr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på - 87,6 %.

Henset til de realiserede underskud i årsrapporterne for perioden fra 2012 til 2015 har banken på nuværende tidspunkt valgt ikke at indregne udskudte skatteaktiver i balancen. Det ikke indregnede udskudte skatteaktiv udgør 142 mio. kr. ultimo 2015, beregnet ud fra en skatteprocent på 22 %.

Der påhviler ikke aktuel skat af årets resultat før skat, hvorfor årets nettoresultat efter skat tilsvarende udgør et underskud på 20,1 mio. kr.

Udvikling i balanceposterne

Bankens samlede balance er reduceret til 3.344 mio. kr. ved udgangen af 2015, sammenholdt med 4.567 mio. kr. ved udgangen af 2014.

Udlån faldt fra 3.012 mio. kr. ultimo 2014 til 2.138 mio. kr. ultimo 2015, svarende til et fald på 29,0 %.

Bankens indlån og anden gæld er igennem året reduceret fra 3.642 mio. kr. til 2.617 mio. kr., svarende til et fald på 28,1 %. I bankens samlede indlån er indregnet indlån i puljeordninger på 161,7 mio. kr. ultimo 2015, mod 223,7 mio. kr. ultimo 2014.

Bankens garantier er reduceret fra 980,2 mio. kr. ultimo 2014 til 741,0 mio. kr. ultimo 2015, svarende til et fald på 24,4 %.

Faldet i bankens udlån, indlån og garantier har hovedsageligt baggrund i salget af to afdelinger, men herudover er udlån reduceret som følge af bankens målrettede arbejde med at afvikle en række nødlidende engagementer. Det samlede forretningsomfang er reduceret med 2.137 mio. kr. fra 7.633 mio. kr. i 2014 til 5.496 mio. kr. i 2015.

Faldet kan således opgøres til 28,0 %.

Bankens beholdning af obligationer og aktier er fortsat på et beskedent niveau, og er igennem året reduceret fra 182 mio. kr. til 175 mio. kr. ultimo 2015.

Bankens grunde og bygninger, som dels dækker over domicilejendomme og dels investeringsejendomme, er i årets løb reduceret med 28,6 mio. kr. fra 120,1 mio. kr. ultimo 2014 til 91,5 mio. kr. ultimo 2015. Faldet skyldes primært Finanstilsynets påbud om nedskrivninger på bankens domicilejendomme og

investeringsejendomme, samt salget af to domicilejendomme pr. 1. januar 2015.

Den efterstillede kapital er reduceret fra 437,3 mio. kr. i 2014 til 199,7 mio. kr. ved udgangen af 2015. Den efterstillede kapital på 199,7 mio. kr. dækker dels over statslig hybrid kapital på 172,7 mio. kr. og et andet hybrid lån på 27,0 mio. kr.

Faldet i den efterstillede kapital har baggrund i ordinær indfrielse af ansvarlig lån på 168 mio. kr., optaget under Scan-diNotes programmet, og med Finanstilsynets forudgående tilladelse, en førtidsindfrielse af anden ansvarlig kapital på 70 mio. kr. Banken har således ikke flere lån med status af supplerende kapital.

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

Bankens samlede hybride lånekapital udgør således 274,7 mio. kr., hvilket beløb kan medregnes fuldt ud i forbindelse med opgørelsen af bankens kapitalprocent.

I forbindelse med den gennemførte kapitalforhøjelse i december måned 2015, med fortegningsret for bankens hidtidige aktionærer, blev stykstørrelsen på bankens aktier reduceret fra 10 kr. til 0,50 kr. Udvidelsen var på 83.440.000 aktier, til en pris på 1,00 kr. pr. aktie. Herefter er bankens aktiekapital på nominelt 44,7 mio. kr., svarende til 89.400.000 stk. aktier.

Provenu fra aktiemissionen, opgjort før omkostninger, var på 83,4 mio. kr. De samlede omkostninger i forbindelse med bankens udbud af aktier udgjorde 8,0 mio. kr., hvorefter bankens kernekapital forøgedes med 75,4 mio. kr. i forbindelse med den gennemførte emission.

Ultimo 2015 er bankens egenkapital opgjort til 298,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 130,4 mio. kr. i forhold til egenkapitalen på 167,7 mio. kr. ultimo 2014.

Ændringerne i egenkapitalen, set i forhold til ultimo 2014, skyldes dels årets underskud på 20,1 mio. kr., dels tilgang i egenkapitalen som følge af nettoprovenu fra kapitaludvidelsen

med 75,4 mio. kr., og udstedelsen af tabsabsorberende hybrid kapital på 75 mio. kr.

Bankens samlede ansvarlige kapital, som består af egenkapital og hybrid kapital, kan opgøres til 497,8 mio. kr. ultimo 2015. Det tilsvarende tal for 2014 var på 605,0 mio. kr.

Bankens likviditet og kapitaldækning

Markedet for kapitalformidling til pengeinstitutsektoren er fortsat vanskelig, men uanset dette har banken fastholdt en god likviditetsmæssig overdækning. Fastholdelsen af bankens likviditetsoverdækning er primært fremkommet som følge af det reducerede forretningsomfang, hvilket således mere end opvejer faldet i indlånene som følge af salget af afdelingerne primo 2015.

Ved halvår 2014 udarbejdede banken, som følge af kapitaltab, en genopretningsplan hvoraf bankens planer for gennemførelse af nødvendige foranstaltninger til en sikring af overholdelse af solvenskravet fremgik. Igennem 2. halvår af 2014 og igennem 2015 gennemførte banken planens forskellige tiltag, herunder senest en rekapitalisering i december måned 2015, hvilket samlet set har afstedkommet, at banken den 14. december 2015 kunne meddele, at banken er ude af genopretning, og dermed igen opfylder relevante kapitalnøgletal.

Likviditet

Østjysk Banks likviditetsmæssige overdækning, der er opgjort i henhold til de nuværende krav om likviditet i Lov om Finansiell Virksomhed, er ved udgangen af 2015 opgjort til 140,1 % mod 122,1 % ved udgangen af 2014.

Bankens likviditet er opgjort til 863 mio. kr. mod 1.133 mio. kr. ved udgangen af 2014, hvilket giver en overdækning på 504 mio. kr. i forhold til de lovmæssige likviditetskrav, og betydeligt over den fastsatte grænse i "Tilsynsdiamanten" på 50 %, og ligeledes over den af bankens bestyrelse fastsatte minimumsgrænse for bankens likviditetsreserve på 75 %.

Den 1. oktober 2015 trådte nye likviditetsbestemmelser i kraft. Det drejer sig om det såkaldte LCR nøgletal (Liquidity Coverage Ratio) der skal vise, hvorledes banken er i stand til at honorere sine betalingsforpligtelser inden for en kommende 30 dages periode uden adgang til markedsfunding. Nøgletal-

let beregnes ved at sætte bankens likviditetsbeholdning og let realiserbare aktiver i forhold til bankens betalingsforpligtelser de kommende 30 dage, opgjort efter nærmere regler.

Østjysk Bank skulle pr. 1. oktober 2015 have en dækning på minimum 60 %, gradvist stigende med 10 % pr. 1. januar 2016 og pr. 1. januar 2017, samt 20 % pr. 1. januar 2018, hvorved nøgletallet skal være mindst 100 % pr. 1. januar 2018. Banken opfylder målsætningen, og har pr. 31. december 2015 et LCR nøgletal på 2.484 %.

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

Det er ledelsens vurdering, at Østjysk Bank har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2016, og banken forventer at bankens likviditetsoverdækning vil ligge i niveauet 100 %, og dermed betydeligt over lovgivningens krav, herunder kravene fastsat i "Tilsynsdiamanten" og den af bestyrelsen fastsatte ønskede minimumsgrænse for bankens likviditetsreserve.

Kapitaldækning

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

Østjysk Bank er underlagt de generelle solvens- og kapitaldækningskrav i henhold til Lov om finansiell virksomhed. Det betyder, at Østjysk Bank som minimum skal have et kapitalgrundlag svarende til 8 % af den samlede risikoeksponering (REA) eller et af Østjysk Bank højere opgjort individuelt solvensbehov. Derudover skal bankens egentlige kernekapital som minimum udgøre 4,5 % med tillæg af et eventuelt søjle II-krav. Finanstilsynet kan, hvis Finanstilsynet ikke er enig i Østjysk Banks opgørelse af det individuelle solvensbehov, fastsætte et solvensbehov, der er højere.

Finanstilsynet fastsatte i forlængelse af inspektionen i marts 2015 et søjle II-tillæg på 5,2 %, hvorved kravet til egentlig kernekapitalprocent kunne opgøres til 9,7 %. Da bankens egentlige kernekapital blev skønnet til at udgøre 5,5 % ultimo marts 2015, opfyldte banken fortsat ikke kravet til egentlig kernekapital. Banken fik derfor påbud om at udarbejde en ny genopretningsplan og blev underlagt en række dispositionsbegrænsende påbud. Østjysk Banks solvenskrav blev af Finanstilsynet opgjort til 13,2 %.

I november og december måned 2015 gennemførte banken en kapitaludvidelse med et bruttoprovenu på 83,4 mio. kr. Herudover udstedte banken 75 mio. kr. tabsabsorberende hybrid kapital. Disse transaktioner blev gennemført som et led i bankens genopretningsplan, og medførte, at banken den 14. december 2015 kunne meddele markedet, at banken var ude af genopretning. I tilknytning til disse kapitaltransaktioner blev endvidere, med Finanstilsynets forudgående tilladelse, førtidsindfriet anden ansvarlig kapital på 70 mio. kr.

Herudover er der i 2. halvår 2015 ordinært indfriet ansvarlig kapital, tidligere hjemtaget via ScandiNotes programmet, på i alt 168 mio. kr.

Ovennævnte kapitaltransaktioner, har sammen med salget af to afdelinger til Jutlander Bank A/S, medført, at Østjysk Banks kapitalprocent ultimo 2015 kan opgøres til 16,7 %, hvilket er en stigning på 5,6 %, sammenholdt med 11,1 % ultimo 2014. Bankens egentlige kernekapital udgør 7,5 % ultimo 2015, sammenholdt med et lovmæssigt minimumskrav på 4,5 % til dette nøgletal.

Kapitaltransaktionerne har ligeledes medført, at banken pr. 11. december 2015 ikke længere er under genopretning.

Ledelsen har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Bankens kapitalplan frem til udgangen af 2019

Banken har udarbejdet en kapitalplan, der viser, at banken forventes at være i stand til, at leve op til kapitalkravene efter 1. januar 2018, hvor den statslige hybridkapital ikke længere kan regnes med i kapitalgrundlaget, og efter fuld indfasning af kapitalkravene i CRR i 2019. Kapitalplanen bygger på en forventning om en styrkelse af kapitalgrundlaget igennem øget

indtjening og en væsentlig lavere nedskrivningsprocent på udlån og garantier end realiseret de seneste år. Samtidigt bygger kapitalplanen på en forventning om, at banken realiserer en væsentlig reduktion i de risikovægtede poster, hvorved kapitalprocenten, alt andet lige, øges.

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

Solvensbehov

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

Som følge af, at banken pr. 11. december 2015 ikke længere er under genopretning, har banken ultimo 2015 opgjort bankens individuelle solvensbehov til 12,0 %, og sammenholdt med den opgjorte kapitalprocent på 16,7 % er der således en overdækning på 4,7 procentpoint. Overdækningen i forhold til solvensbehovet svarer til 120 mio. kr.

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

En nærmere beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt redegørelse, <http://www.7230.oeb.dk/Øvrige-informationer:82.aspx>

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

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

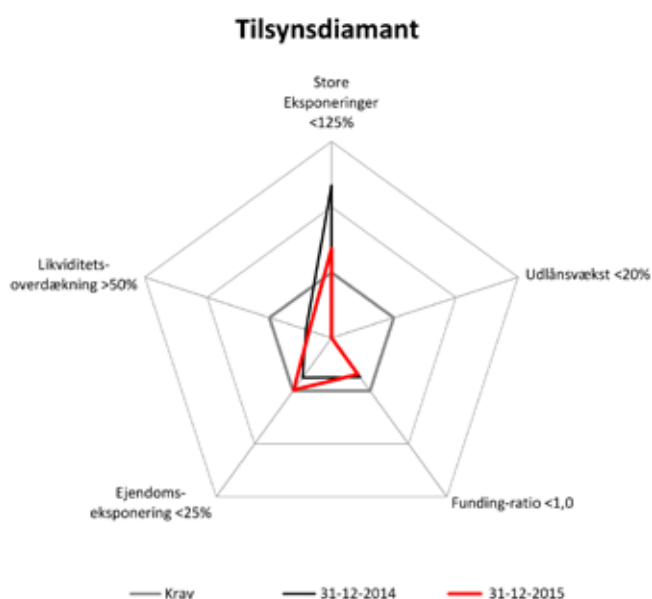
Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger, herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden under <http://www.7230.oeb.dk/Øvrige-informationer.82.aspx>, hvortil der henvises.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til måling af udlån og garantier, værdiansættelse af finansielle instrumenter, måling af ejendomme samt aktiver i midlertidig besiddelse. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2015 er på et niveau, der er forsvareligt. Vi henviser til beskrivelsen heraf i note 2.

Tilsynsdiamanten

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



Ved udgangen af 2015 ligger banken inden for grænseværdierne på 4 af 5 målepunkter i tilsynsdiamanten, hvilket fremgår af nedenstående tal:

- Summen af store eksponeringer udgør 170,7 % ultimo 2015, hvor tilsynsdiamantens pejlemærke er under 125 %.
- Udlånsvæksten udgør – 29,0 % i 2015, hvor tilsynsdiamantens pejlemærke er under 20 % om året.
- Ejendomseksponeringen er ultimo 2015 på 24,5 %, hvor tilsynsdiamantens pejlemærke er mindre end 25 % af de samlede udlån.
- Stabil funding udgør 0,69, hvor tilsynsdiamantens grænseværdi er at være under 1,0.
- Likviditetsoverdækningen udgør 140 %, hvor tilsynsdiamantens grænseværdi er større end 50 %.

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

Afviklingsberedskab

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

Begivenheder siden regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

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

I forlængelse af, at banken ultimo 2015 er kommet ud af genopretning ønsker ledelsen at øge fokus på bankens fremadrettede strategi og indtjening, bl.a. set i lyset af, at banken har et reduceret forretningsomfang som følge af salget af afdelinger.

Faldende udlån og en genoptagelse af rentebetalingen på bankens hybride kapital reducerer således bankens indtjening i 2016. Modsat forventes bankens omkostningsniveau at blive reduceret i 2016.

Samlet set forventer banken et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i 2016, i niveauet 45 – 50 mio. kr.

Forretningsmæssige og finansielle risici

Banken er eksponeret overfor forskellige typer af risici, og har derfor fastlagt politikker for risikostyring i banken. Formålet med bankens politikker for risikostyring er, at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

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

Opfølgning sker via en løbende overvågning og rapportering til direktion og bestyrelse.

Kreditrisiko

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

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

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

Herudover arbejder banken med aggregering af risici på kundetyper samt udvikling af stresstests, f.eks. bankens følsom-

hed over for udviklingen i jordpriserne på landbrugssegmentet.

I 2015 har banken målrettet arbejdet på en fortsat forbedring af bankens forretningsgange. Herudover har banken implementeret de nødvendige interne kontroller på kreditområdet.

Markedsrisiko

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

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

Likviditetsrisiko

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

Gennem de seneste 5 år har overdækningen ultimo året, i forhold til lovkrav om likviditet, svinget mellem 122,1 % i 2014 til 257,6 % i 2011. Ved udgangen af 2015 er likviditetsoverdækningen opgjort til 140,1 %.

Ledelsen har stor fokus på at sikre, at bankens likviditetsberedskab er på et højt niveau, og vurderer løbende, hvorvidt der er behov for yderligere styrkelse af beredskabet. I denne vurdering indgår bl.a. anvendelsen af likviditetsstresstests.

Kapitalrisiko

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

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

Operationel risiko

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

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

Banken ønsker et stærkt kontrolmiljø og har derfor også udarbejdet en række standarder for, hvorledes kontrol skal foregå. Banken er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige 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.

Andre risici

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

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

Redegørelse om underrepræsenteret køn i bankens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

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

Det er bestyrelsens målsætning, at andelen af kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal udgøre 25 % i 2017. Aktuelt er der ingen kvindelige generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer.

Af de medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer udgør de kvindelige bestyrelsesmedlemmer 50 %.

Tilsvarende er det bankens målsætning, at andelen af kvindelige ledere skal øges til 40 % inden 2017. Aktuelt udgør andelen af kvindelige ledere i banken 30 %, hvilket er uændret, set i forhold til opgørelsen ultimo 2014.

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Banken er ikke involveret i særlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Filialer i udlandet

Banken har ikke oprettet filialer i udlandet.

Aktiekapitalen

Østjysk Bank havde pr. 31. december 2015 ca. 10.000 navnenoterede aktionærer. De navnenoterede aktionærer udgør 96,8 % af aktiekapitalen.

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af aktiekapitalen:

- Arbejdernes Landsbank A/S, København
- Henrik Østenkjær Lind, Århus
- Jens Rasmussen, Hobro
- Søren Rasmussen, Mariager

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

Banken har ved udgangen af 2015 i alt 1.369 stk. aktier á nominelt 0,50 kr. i egenbeholdningen, svarende til 0,0 % af aktiekapitalen.

Ledelsen

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

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

Ifølge vedtægterne konstituerer Bestyrelsen sig selv med formand og næstformand.

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

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

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

Bestyrelsen ansætter bankens direktion. Direktionen, har et opsigelsesvarsel på 36 måneder, men har derudover ikke en fratrædelsesordning som afviger fra normer i branchen. Direktion og bestyrelse er ikke omfattet af bonus- eller aktieordninger.

Ledelseshverv

Oversigt over direktions- og bestyrelsesmedlemmers ledelseshverv i erhvervsdrivende virksomheder pr. 31. december 2015:

Fhv. bankdirektør Poul Iver Damgaard:

Direktør i HN Invest Tyskland 1 A/S

Direktør Jens Rasmussen:

Bestyrelsesmedlem/ Direktør i Kongsdalparken A/S

Bestyrelsesmedlem i Karsko Group A/S

Bestyrelsesmedlem i Ove Rasmussen Ejendomme A/S

Direktør i K/S Mariagervej 58

Direktør/Bestyrelsesmedlem i Energytech Industries A/S

Bestyrelsesformand i K/S Schulenburg

Direktør i Energytech Power ApS

Direktør i Jens Rasmussen Hobro Holding ApS

Direktør og bestyrelsesmedlem i Lønborggård ApS

Direktør og bestyrelsesmedlem i K/S Asendorfer Kippe

Bestyrelsesformand i K/S Deister I

Bestyrelsesmedlem i K/S Westerberg II

Bestyrelsesformand i K/S Eisenach I

Bestyrelsesformand i Hotel Amerika A/S

Direktør i Ejendomsselskabet Amerika ApS

Bestyrelsesformand i Vindpark Rogozno A/S

Bestyrelsesmedlem i K/S Schwanebeck

Bestyrelsesformand/ Direktør i K/S Ganzer

Bestyrelsesmedlem i K/S Vindpark Øster Børsting Laug

Bestyrelsesmedlem i Frandsbjerg Energy A/S

Bestyrelsesmedlem i Frandsbjerg Invest A/S

Direktør i Vindpark DE ApS
Direktør i Vindpark Keblowo ApS
Bestyrelsesformand i K/S Eisenach II
Direktør i Eurowind Komplementar DK ApS
Direktør i Eurowind Romania ApS
Direktør i Konfusionsselskabet ApS
Direktør i Eurowind Komplementar ApS
Bestyrelsesmedlem og direktør i Eurowind Trade A/S
Direktør i Vindpark DK ApS
Bestyrelsesmedlem og direktør i Eurowind Project A/S
Direktør i Eurowind Asset Management ApS
Bestyrelsesmedlem i K/S Vindpark Døstrup Vest EWE
Geschäftsführer/Direktør i Eurowind Energy GmbH
Geschäftsführer/Direktør i Eurowind Deutschland GmbH
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Energy Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska I Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska II Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska III Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska IV Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska V Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska VI Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska VII Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska VIII Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska IX Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Eurowind Polska X Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Stargardwind Lubiatowo Sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Alpha Wind Polska Projekt 4 Sp. Z o.o.
Bestyrelsesmedlem i Alpha Wind Polska Projekt 6 Sp. Z o.o.
Bestyrelsesmedlem i E&W sp. z o.o.
Bestyrelsesmedlem i E&W sp.. z o.o. sp. komandytowa
Bestyrelsesmedlem i S.C. AWRR SUN 115 Srl
Bestyrelsesmedlem i S.C EWE Magurele Solar Srl
Bestyrelsesmedlem i S.C. EWE Halchui Solar Srl

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

Bestyrelsens forslag til udbytte

Bestyrelsen indstiller til generalforsamlingen, at der ikke udbetales udbytte for 2015.

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

Medarbejderne

Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsansatte, udgør 77,6 medarbejdere i 2015, hvor tilsvarende antal i 2014 var 111 medarbejdere.

Vederlaget til bankens bestyrelse, direktion og repræsentantskab har i 2015 udgjort 3,3 mio. kr., mens lønninger og pensioner m.v. til øvrige ansatte har udgjort 50,8 mio. kr.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2015.

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

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

Anbefalinger for god selskabsledelse

Komitéen for god selskabsledelses anbefalinger for god selskabsledelse er senest opdaterede i november 2014. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk. Anbefalingerne omhandler aktionærernes rolle og samspil med bankens ledelse, interessenterne rolle og betydning for banken samt samfundsansvar, åbenhed og transparens, det øverste og det centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar, det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering, ledelsens vederlag, regnskabsaflæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision.

Oplysningerne om kodeks for virksomhedsledelse for Østjysk Bank er samlet i en redegørelse for virksomhedsledelse, som er offentliggjort på bankens hjemmeside under <http://www.7230.oeb.dk/Øvrige-informationer:82.aspx>, hvortil der henvises. For at sikre en overskuelig struktur, har vi til præsentationen af oplysningerne om god selskabsledelse, anvendt strukturen fra anbefalingerne fra Komitéen for god

selskabsledelse inkl. de udsendte reviderede anbefalinger fra 2013.

Som børsnoteret selskab skal Østjysk Bank enten følge disse anbefalinger eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges.

Bankens ledelse følger generelt set anbefalingerne bortset fra enkelte områder.

Finansrådets supplerende ledelseskodex

Supplerende til "Anbefalingerne for god selskabsledelse" har Finansrådet den 22. november 2013 udarbejdet et supplerende ledelseskodex for pengeinstitutter.

Østjysk Bank efterlever dette ledelseskodex, og oplysningerne herom er placeret i en redegørelse, der er placeret i tilknytning til de øvrige oplysninger omkring efterlevelse af god selskabsledelse, på bankens hjemmeside under <http://www.7230.oeb.dk/Øvrige-informationer.82.aspx>, hvortil der henvises.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende, og mindst en gang årligt, de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikoområder, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold. Der henvises yderligere til note 3.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

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

Kontrolmiljø

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

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

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

Risikovurdering

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

Whistleblower-ordning

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

Banken har valgt at forankre håndteringen af eventuelle anmeldelser fra medarbejderne i bankens compliancefunktion. Complianceafdelingen har ikke frem til regnskabsaflæggelsen modtaget rapporteringer om uetisk adfærd i systemet i 2015.

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktioner

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

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

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

Østjydsk Banks bestyrelse skal ifølge bankens nuværende vedtægter bestå af fire medlemmer. Herudover har medarbejderne ret til at vælge medarbejderrepræsentanter i henhold til Selskabslovens regler herom. I øjeblikket består bestyrelsen af seks medlemmer, hvoraf fire medlemmer er valgt af repræsentantskabet, og to medlemmer er valgt af medarbejderne. Bestyrelsen finder antallet af medlemmer hensigtsmæssigt. Ingen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer deltager i den daglige ledelse af banken. De medarbejdervalgte medlemmer har samme rettigheder og ansvar som de generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Bestyrelsens medlemmer vælges for tiden indtil næste ordinære generalforsamling. Genvalg kan finde sted. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges hvert fjerde år. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i februar måned 2012.

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

Bestyrelsesmedlemmernes erhvervsmæssige baggrund sikrer en hensigtsmæssig bredde og erhvervsferingsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne, og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre og styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk, såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, bankens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling. Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 12 gange årligt. Der holdes normalt et årligt strategiseminar, hvor bankens vision, mål og strategi fastlægges. I perioden mellem

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

I 2015 har bestyrelsen, med baggrund i bl.a. gennemførelsen af bankens genopretningsplan, afholdt ekstraordinært mange møder, idet der er afholdt 22 bestyrelsesmøder, hvoraf 8 møder blev afholdt som telefonmøder.

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

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

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

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver, og ultimo 2015 har banken nedsat to udvalg – revisions- og risikoudvalget og nominerings- og aflønningsudvalget.

Bestyrelsens beføjelser

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 28. marts 2015 givet beføjelser til at erhverve egne aktier indtil 10 % af bankens aktiekapital frem til bankens ordinære generalforsamling i 2020.

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

Revisions- og risikoudvalget

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

- Regnskabsaflæggelsesprocessen
- Om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- Den lovpligtige revision af årsregnskabet mv.
- Kontrol med revisors uafhængighed

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

I 2015 har udvalget, udover ovennævnte opgaver, vurderet og taget stilling til bankens anvendte regnskabspraksis, herunder især metoder for nedskrivning af udlån og hensættelser på garantier samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. I den forbindelse er bankens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentlige regnskabsmæssige skøn i årsregnskabet gennemgået og vurderet.

Nominerings- og aflønningsudvalget

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

Direktionen

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

Aktionærerne

Østjydsk Bank ønsker løbende at informere aktionærerne om relevante forhold og at muliggøre dialog med aktionærerne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder, blandt Aktionærnyt, halv- og helårsrapporter samt på generalforsamlinger.

Bankens hjemmeside www.oeb.dk opdateres løbende med den offentliggjorte information.

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

Banken har i 2015 ophævet den tidligere vedtægtsbestemte stemmeretsbegrænsning. En fuldmægtig, der møder på vegne af flere aktionærer, kan stemme forskelligt på vegne af de forskellige aktionærer. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser, og hver aktie har en pålydende værdi af 0,50 kr. Hvis der fremsættes et tilbud om overtagelse af bankens aktier, vil bestyrelsen forholde sig hertil i overensstemmelse med lovgivningen.

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

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 28. marts 2015 givet beføjelser til at erhverve egne aktier indtil 10 % af bankens aktiekapital frem til bankens ordinære generalforsamling i 2020.

Generalforsamlingen

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

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

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

Regler for ændring af vedtægter

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

Vederlag til ledelsen

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

Bestyrelsen er ikke omfattet af bonus- og incitamentsprogrammer.

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

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

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

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisor aflægger rapport til den samlede bestyrelse, som minimum en gang om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisor deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af rapporter til bestyrelsen. I 2015 har revisionen afgivet 5 protokollater til bestyrelsen, og har deltaget i flere bestyrelsesmøder.

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

Aktieinformation

Fondsbørs	OMX Nordic Exchange Copenhagen
Aktiekapital	44.700.000 kr.
Nominel stykstørrelse	0,50 kr.
Antal aktier	89.400.000 stk.
Aktieklasser	En
Stemmeretsbegrænsning	Nej
Ihændehavepapir	Ja
Begrænsninger i omsættelighed	Nej
Fondskode ISIN	DK0010017607

Aktionærstruktur pr. 31. december 2015

Østjydsk Bank havde pr. 31. december 2015 ca. 10.000 navnenoterede aktionærer. De navnenoterede aktionærer udgør 96,8 % af aktiekapitalen. Antallet af aktionærer har været konstant på dette niveau, set over en årrække. Aktionærer, bosat i Danmark, ejer 99,1 % af aktiekapitalen.

Egne aktier

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 28. marts 2015 givet beføjelser til at erhverve egne aktier indtil 10 % af bankens aktiekapital frem til bankens ordinære generalforsamling i 2020.

I regnskabsåret er der købt 1.121.561 stk. egne aktier for 4.987 t.kr., og solgt 1.121.561 stk. egne aktier for 4.978 t.kr. Banken har ved udgangen af 2015 i alt 1.369 stk. aktier á nominelt 0,50 kr. i egenbeholdningen, svarende til 0,0 % af aktiekapitalen.

Bankens aktiekurs var ultimo 2015 på kurs 1,0 kr. pr. aktie à 0,50 kr., hvor aktiekursen ultimo 2014 udgjorde 9,4 kr. pr. aktie à 10 kr. Bankens samlede børsværdi er ultimo 2015 på 89,4 mio. kr. Børskursen, målt i forhold til aktiernes indre værdi, er opgjort til 0,30 ultimo 2015.

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

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

Nøgletal vedrørende aktier fremgår af note 29.

Investor relations

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

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

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

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

Udbyttepolitik

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

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

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

Andre forhold

Med henvisning til ændringerne i kravene til offentliggørelse af periodemeddelelser vil Østjydsk Bank, fra og med kalenderåret 2016, alene offentliggøre halv- og helårsrapporter. Der henvises i øvrigt til bankens offentliggjorte finanskalender som fremgår af bankens hjemmeside www.oeb.dk

Det bemærkes, at uddybende kommentarer til ledelsesberetningen vil blive fremsat på bankens generalforsamling den 19. marts 2016.

Finanskalender 2016

Torsdag, den 25. februar 2016

– offentliggørelse af bankens årsrapport for 2015.

Torsdag, den 25. februar 2016

– indkaldelse til ordinær generalforsamling.

Lørdag, den 19. marts 2016

– bankens generalforsamling afholdes i Mariager Hallen.

Tirsdag, den 23. august 2016

– offentliggørelse af bankens halvårsrapport for 2016.

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

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

Lokalbank med en lang historie

Banken for Mariager og Omegn, senere Østjydsk Bank, blev grundlagt i 1897. Vi er et lokalt pengeinstitut med hovedkontor i Mariager og havde ultimo 2015 i alt 4 afdelinger i det oprindelige markedsområde i Østjylland omkring Randers og Mariagerfjord. Det gennemsnitlige antal beskæftigede i 2015, omregnet til heltidsansatte, opgjorde 77,6.

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

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

I 2015 har vi, i lighed med tidligere år, ydet en aktiv støtte til især lokale foreninger og gode tiltag med lokal forankring. I år har i omegnen af 60 foreninger fået økonomisk tilskud/støtte i større eller mindre omfang.

Samfundsansvar

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

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

Kunder

Vores særkende er den stærke lokale forankring, kombineret med medarbejdernes dygtighed og involvering samt forståelse for lokale forhold. Vi lægger stor vægt på den personlige kontakt og tager os tid til at lytte og rådgive. Vi ser det som vores 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.

Medarbejdere/udvikling

For at sikre den enkelte medarbejders løbende faglige og personlige udvikling tilbydes bankens medarbejdere med faste intervaller en medarbejderudviklingssamtale. Disse samtaler sikrer de nødvendige tiltag indenfor faglige kompetenceløft via interne og eksterne kurser og traineeforløb. De personlige kompetencer udvikles via bl.a. jobbrokeringer og muligheder for nye jobfunktioner/udnævnelser og/eller kortere uddannelsesforløb i andre afdelinger. Når den enkelte medarbejder oplever en gunstig karriereudvikling opnår banken en positiv arbejdsglæde og trivsel.

I 2015 har Østjysk Bank arbejdet med at opkvalificere medarbejdernes kompetencer, og der er i 2015 afholdt 220 uddannelsesdage, svarende til 1,1 % af arbejdstiden.

Personalepleje og trivsel

Personalepleje og medarbejdernes trivsel og tryghed er vigtige områder i personalepolitikken, og ledelsen er helt opmærksom på, at bankens vanskelige situation gennem 2015, naturligt gør det ekstra krævende for alle medarbejdere i Østjysk Bank. Ledelsen vurderer derfor også løbende på hvilke tiltag, der skal sikre et fornødent fokus på dette.

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

Til hverdag tilbydes bl.a. frugtordninger og motionstilbud, da banken gerne vil støtte op omkring medarbejdernes sundhed.

Samtlige arbejdspladser i banken er indrettet efter ergonomiske korrekte principper. Alle medarbejdere er tilmeldt bankens sundhedsforsikring, som indeholder en række tilbud, som bl.a. kiropraktor, fysioterapeut, akupunktur o.s.v.

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

Menneskerettigheder

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

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

Omfanget af bankens investeringer eller lån til selskaber, som opererer globalt, er meget beskedent.

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

Miljø

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

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

Anti-korruption

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

Vi har ikke kendskab til tilfælde af korruption.

Whistleblower-ordningen

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

Banken har endnu ikke modtaget henvendelser gennem whistleblower-ordningen.

Fremtiden

Østjysk Bank ønsker også i fremtiden at udvikle sit samfundsansvar. Østjysk 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 energifor-

hold og endvidere fortsat løbende sætte nye mål for forbedringer på hele samfundsansvaret.

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

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Renteindtægter	6	150.617	244.517
Renteudgifter	7	46.816	89.070
Netto renteindtægter		103.801	155.447
Udbytte af aktier mv.		625	759
Gebyrer og provisionsindtægter	8	37.558	55.248
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		3.727	2.242
Netto rente- og gebyrindtægter		138.257	209.212
Kursreguleringer	9	3.529	6.676
Andre driftsindtægter		73.143	783
Udgifter til personale og administration	10,11	79.150	113.430
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		9.926	2.889
Andre driftsudgifter		10.719	10.474
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	12	133.561	312.337
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18	-1.625	-524
Resultat før skat		-20.052	-222.983
Skat (af årets resultat)	13	0	31
Årets resultat		-20.052	-223.014
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter		230	0
Overført til næste år		-20.282	-223.014
I alt		-20.052	-223.014
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-20.052	-223.014
Anden totalindkomst efter skat		0	24
Årets totalindkomst		-20.052	-222.990

Aktiver pr. 31.12.2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		260.457	773.464
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	14	430.635	128.877
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	15	2.137.665	3.011.641
Obligationer til dagsværdi	16	147.246	148.284
Aktier mv.	17	27.657	33.260
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	18	2.721	4.346
Aktiver tilknyttet puljeordninger	19	151.882	203.354
Grunde og bygninger i alt		91.518	120.102
Investeringsjendomme	20	55.388	49.050
Domicilejendomme	21	36.130	71.052
Øvrige materielle aktiver	22	2.213	2.741
Aktuelle skatteaktiver		171	679
Aktiver i midlertidig besiddelse	23	11.089	20.352
Andre aktiver		81.242	119.702
Aktiver i alt		3.344.496	4.566.802

Passiver pr. 31.12.2015

	Note	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	24	120.788	147.728
Indlån og anden gæld	25	2.456.053	3.418.695
Indlån i puljeordninger		161.687	223.731
Andre passiver		98.531	153.470
Periodeafgrænsningsposter		1.172	1.836
Gæld i alt		2.838.231	3.945.460
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	26	5.720	4.656
Hensættelser til tab på garantier		0	4.937
Andre hensatte forpligtelser		2.737	6.723
Hensatte forpligtelser i alt		8.457	16.316
Efterstillede kapitalindskud	28	199.661	437.269
Efterstillede kapitalindskud i alt		199.661	437.269
Aktiekapital	29	44.700	59.600
Opskrivningshenlæggelser		168	4.443
Overført overskud		178.049	103.714
Egentlig egenkapital		222.917	167.757
Hybrid kernekapital	28	75.230	0
Egenkapital i alt		298.147	167.757
Passiver i alt		3.344.496	4.566.802

Egenkapitalopgørelse 2015

	Aktie- kapital t.kr.	Opskriv- nings- hen- læggelser t.kr.	Overført resultat t.kr.	I alt t.kr.	Hybride kernekapital instrumenter t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2015	59.600	4.443	103.714	167.757		167.757
Tilgang ved aktieudvidelse	41.720		33.720	75.440		75.440
Nedskrivning af aktiekapital	-56.620		56.620			
Køb og salg af egne aktier			2	2		2
Optagelse af hybride kernekapitalinstrumenter					75.000	75.000
Overførelse ved salg af ejendomme		-4.275	4.275			
Årets resultat			-20.282	-20.282	230	-20.052
Egenkapital 31.12.2015	44.700	168	178.049	222.917	75.230	298.147
Egenkapital 01.01.2014	59.600	4.419	277.409	341.428		341.428
Køb og salg af egne aktier			-12	-12		-12
Optagelse af hybride kernekapitalinstrumenter					49.331	49.331
Nedskrivning af hybride kernekapitalinstrumenter			49.331	49.331	-49.331	
Opskrivning af domicilejendomme		24		24		24
Årets resultat			-223.014	-223.014		-223.014
Egenkapital 31.12.2014	59.600	4.443	103.714	167.757		167.757

Forhold omkring bankens aktiekapital er yderligere specificeret i note 29

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

Pengestrømsopgørelse for 2015

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultat før skat	-20.052	-222.983
Nedskrivninger på udlån	133.561	312.337
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9.926	2.889
Kursregulering investeringsejendomme	2.123	0
Ændring i hensættelser til tab på garantier	-4.937	30
Betalt skat, netto	0	679
	120.621	92.952
Ændring i udlån	745.351	324.294
Ændring i indlån	-1.025.655	11.545
Ændring i værdipapirer, ej likvide og belånte	-38.924	70.627
Ændring i kreditinstitutter, netto	-46.365	-494.009
Ændring i aktiver tilknyttet puljer	51.473	-82.715
Ændring i øvrige aktiver og passiver, netto	-17.242	-14.001
Pengestrømme vedrørende drift	-331.362	-184.259
Køb mv. af materielle anlægsaktiver	-15.265	-9.449
Salg af materielle anlægsaktiver	35.533	11.222
Ændring af kapitalandele i datterselskaber	1.625	524
Pengestrømme vedrørende investeringer	21.893	2.297
Ændring i efterstillet kapital	-237.608	-145.448
Ændring i aktiekapital	-14.900	0
Ændring i overkurs ved emission	33.720	0
Ændring i opskrivningshenlæggelser	-4.275	24
Ændring i andre reserver	131.620	49.331
Direkte ændring i overført overskud	4.047	0
Køb/salg af egne aktier	1	-13
Pengestrømme vedrørende finansiering	-87.395	-96.106
Ændring i likvider	-276.243	-185.116
Likvider 01.01.2015	1.018.785	1.203.901
Likvider 31.12.2015	742.542	1.018.785
Fordeler sig således:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	230.479	773.464
Indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank	321.060	0
Anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter	109.575	118.328
Børsnoterede ubelånte værdipapirer	81.428	126.993
I alt	742.542	1.018.785

Noteoversigt

Væsentlige noter

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

Resultat- og totalindkomstopgørelse

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

Balance

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

Øvrige noter

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

1. Væsentlig anvendt regnskabspraksis og ændringer i anvendt regnskabspraksis

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

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten 2014.

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

Fastlæggelse af dagsværdi

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

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes sædvanligvis til lukkekursen på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

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

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

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

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

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen af 26. marts 2014 samt vejledningen om individuelle nedskrivninger og hensættelser af 28. oktober 2015. Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse. Der foreligger objektiv indikation for værdiforringelse af et udlån, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

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

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

Til beregningen af nutidsværdien anvendes for fastforrentede udlån og tilgodehavender den oprindeligt fastsatte effektive

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindeligt anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver, henholdsvis andre passiver. Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Obligationer til dagsværdi

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

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

Aktier m.v.

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

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

2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn. De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter. De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2015 er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2014:

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

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

Der henvises til senere afsnit, for en mere detaljeret beskrivelse af de forudsætninger mv., der ligger til grund for bankens kapitalplan, der dækker årene 2016 frem til udgangen af 2019.

Måling af udlån og garantier

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket, og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side ligesom ændrede principper fra ledelsen, såsom ændrede forhold om eksempelvis tidshorisonten.

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

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

De samfundsøkonomiske forhold kan ligeledes medføre større usikkerhed ved måling af eksponeringer. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling inden for brancher, hvor Østjysk Bank har betydelige eksponeringer, eller ændring af praksis, af den ene eller anden årsag, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn. Stigende renter vil ligeledes udgøre en usikkerhed ved måling af værdien af eksponeringer med svag bonitet.

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

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste anvendte forudsætninger. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger p.t. i al væsentlighed i intervallet 5 % til 9 %.

Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv. I de foretagne nedskrivningstest forudsættes det, at ejendomme vil blive solgt efter 6 måneder.

Som følge af de nuværende og seneste års konjunkturusikkerheder er værdiansættelsen af sikkerhederne fortsat forbundet med usikkerhed, og sikkerhederne i erhvervsejendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet.

Nedskrivningerne er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 og vurderede sikkerhedsværdier. Værdien er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er meget sparsom. Således konstaterer banken stort set ingen handel med aktiver, som den type aktiver, der indgår i beregningerne af nedskrivningsbehovet på især denne type kunder.

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

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

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

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

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

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

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

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

Måling af investeringsejendomme og domicilejendomme

Investeringsejendomme

Fastsættelsen af dagsværdien for investeringsejendomme er forbundet med et væsentligt skøn. Investeringsejendomme udgøres dels af mindre erhvervsejendomme og dels af enfamiliehuse, hvoraf nogle udlejes. Skønnet knytter sig til fastlæggelsen af et forrentningskrav, som afspejler, at ejendommene kan afhændes inden for en 6-måneders periode. Dagsværdien for enfamiliehuse, som tilhører en ensartet gruppe, som regelmæssigt handles til offentliggjorte priser, fastsættes blandt andet med udgangspunkt i disse offentliggjorte priser.

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

Domicilejendomme

Fastsættelse af den omvurderede værdi af domicilejendomme er forbundet med et væsentligt skøn. Skønnet knytter sig til fastlæggelsen af en markedsleje og forrentningskrav, som afspejler, at ejendommene kan afhændes inden for en 6-måneders periode. Domicilejendommene udgøres af lokaler, hvor der udøves aktiv bankvirksomhed, samt tilhørende kælder- og loftslokaler til bankinstallationer mv. I forbindelse med værdiansættelsen er der anvendt forskellige kvadratmeterpriser i forhold til de alternative anvendelsesmuligheder, som de enkelte lokaler vurderes at have.

Måling af udskudte skatteaktiver

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

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

Måling af aktiver i midlertidig besiddelse

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

Bankens kapitalplan frem til udgangen af 2019

Banken har udarbejdet en kapitalplan, der viser, at banken forventes være i stand til at leve op til kapitalkravene efter 1. januar 2018, hvor den statslige hybridkapital ikke længere kan regnes med i kapitalgrundlaget, og efter fuld indfasning af kapitalkravene i CRR i 2019. Kapitalplanen bygger på en forventning om en styrkelse af kapitalgrundlaget igennem øget indtjening og en væsentlig lavere nedskrivningsprocent på udlån og garantier end realiseret de seneste år. Samtidigt bygger kapitalplanen på en forventning om, at banken realiserer en væsentlig reduktion i de risikovægtede poster, hvorved kapitalprocenten alt andet lige forøges. Der er usikkerhed forbundet med bankens realisering af de forudsætninger, der indgår i kapitalplanen, en usikkerhed der ligeledes skal ses i sammenhæng med de øvrige usikkerheder beskrevet ovenfor. Det er dog ledelsens forventning, at kapitalplanen kan realiseres fuldt og at den kapitalmæssige dækning også fremadrettet vil være tilstrækkelig.

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

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici, og har derfor fastlagt politikker for risikostyringen i banken. Formålet med bankens politikker for risikostyring er at minimere de tab, der kan opstå som følge af bl.a. uforudsigelig udvikling på de finansielle markeder.

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

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

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

Kreditrisiko

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

Fordelingen af udlåns- og garantiporteføljen på bankens privat- og erhvervskunder kan opgøres til ca. 24 % på det private segment og ca. 76 % på erhvervssegmentet. Banken arbejder målrettet på at øge privatsegmentets andel.

Nøgletallet "summen af store eksponeringer" har i de seneste 5 år (ultimo året) svinget mellem 16,6 % til 290,9 %, idet det bemærkes at stigningen i 2014 til 290,9 % ikke er udtryk for at banken har forøget eksponeringerne på de pågældende kunder, men alene skyldes faldet i bankens basiskapital. Summen af store eksponeringer er ultimo 2015 opgjort til 170,7 %.

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

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

Kreditpolitik

Banken anser kreditformidling og kreditgivning som en integreret del af den samlede virksomhed. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid. Ved lån med væsentlige 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.

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

Beskrivelse af sikkerheder

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer. Herudover tages der eventuelt sikkerhed i selskabers aktier/anpartes, tilbagetrædelseserklæring samt kaution. Der henvises til note 15 for yderligere informationer vedrørende bankens sikkerheder.

Gruppering på sektorer og brancher fremgår af note 15.

Restancer

Restancer på udlån, der ikke er nedskrevne, udgjorde ultimo året 8.538 t.kr. mod 2.286 t.kr. i 2014.

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Aldersfordelingen af restancerne kan opgøres således:		
Under 90 dage	8.503	1.391
Over 90 dage	35	895
	8.538	2.286

Nedskrivninger

Renteindtægter på nedskrevne lån

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
	6.000	15.000

Årsager til individuelle nedskrivninger og hensættelser

	2015 t.kr. Eksponering før nedskr.	2015 t.kr. Nedskriv- ning	2014 t.kr. Eksponering før nedskr.	2014 t.kr. Nedskriv- ning
Betydelige økonomiske vanskeligheder	695.848	218.323	852.374	378.601
Kontraktbrud	53.965	51.704	19.980	19.256
Lempelser i vilkår	112.359	49.854	116.184	70.251
Sandsynlighed for konkurs	348.701	243.414	523.055	353.169
	1.210.873	563.295	1.511.593	821.277

Heraf værdi af sikkerheder

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
	592.417	562.410

Bankens samlet krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:

Balanceførte poster

Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker
 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker
 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris
 Obligationer til dagsværdi
 Aktier mv.
 Afledte finansielle instrumenter

2015 t.kr.	2014 t.kr.
260.457	773.464
430.635	128.877
2.137.665	3.011.641
147.246	148.285
27.657	33.260
59.030	90.780
3.062.690	4.186.307

Ikke balanceførte poster

Garantier
 Kredittilsagn

741.045	980.192
366.082	589.271
1.107.127	1.569.463

Sikkerheder fordelt på type:

Pant i ejendomme
 Pant i løsøre, biler, driftsmidler m.v.
 Pant i værdipapirer og bankkonti
 Andre sikkerheder, herunder indtrædelsesretter i pant i fast ejendom
 Kautationer
 Øvrige

1.319.468	1.486.223
302.214	476.037
50.696	80.655
775.454	953.009
15.417	72.487
991	11.457
2.464.240	3.079.868

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

Banken opdaterer løbende værdien af modtagne sikkerheder.

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

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Udlån	2.712.281	3.839.481
Garantier	741.045	980.192
Kredittilsagn	366.082	589.271
Maksimal kreditrisiko	3.819.408	5.408.944
Opgjort værdi af sikkerheder	-2.464.240	-3.079.868
Udækket kreditrisiko	1.355.168	2.329.076
Nedskrevet på udlån og hensat til tab på garantier	-574.615	-832.777
Resterende kreditrisiko	780.553	1.496.299
Kreditkvalitet af udlån som hverken er i restance eller nedskrevne		
Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet og normal bonitet	252.108	845.155
Eksponeringer med visse svaghedstegn	563.757	889.385
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn	522.089	486.987

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

Markedsrisici

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

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig, og banken har således gennem flere år haft en relativ lav renterisiko, svingende mellem – 2,7 % til 0,7 % de seneste 5 regnskabsår. Tilsvarende tilstræbes bankens beholdning af obligationer og aktier at være på et relativt lavt niveau, og udgør for aktiers vedkommende 28 mio. kr. ved udgangen af 2015 og 147 mio. kr. i obligationer. Banken har ikke større nettopositioner i enkelte valutaer.

Valutaeksponering

Valutafordeling på hovedvalutaer (netto):

EUR	900	442
GBP	33	78
USD	65	47
CHF	28	229
SEK	334	370
NOK	270	550
CAD	46	75
Aktiver i fremmed valuta i alt	258.428	393.995
Passiver i fremmed valuta i alt	256.501	391.821
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	3.126	2.695
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	16	23

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

Følsomhed over for hver type af markedsrisiko

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

	2015 Ændring af resultat t.kr.	2015 Øvrig ændring af egen- kapital t.kr.	2014 Ændring af resultat t.kr.	2014 Øvrig ændring af egen- kapital t.kr.
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 %	6.554	0	9.861	0
Et fald i renten på 1 %	-6.554	0	-9.861	0
Aktierisiko				
En stigning i værdien af aktierne på 10 %	2.766	0	3.326	0
Et fald i værdien af aktierne på 10 %	-2.766	0	-3.326	0
Valutarisiko				
En stigning i GBP-kurs på 10%	-3	0	-8	0
Et fald i GBP-kurs på 10%	3	0	8	0
En stigning i USD-kurs på 10%	-6	0	5	0
Et fald i USD-kurs på 10%	6	0	-5	0
En stigning i CHF-kurs på 10%	3	0	23	0
Et fald i CHF-kurs på 10%	-3	0	-23	0
En stigning i SEK-kurs på 10%	33	0	14	0
Et fald i SEK-kurs på 10%	-33	0	-14	0
En stigning i NOK-kurs på 10%	27	0	55	0
Et fald i NOK-kurs på 10%	-27	0	-55	0
En stigning i EUR-kurs på 10%	20	0	-44	0
Et fald i EUR-kurs på 10 %	-20	0	44	0

Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab bliver styret af investerings- og likviditetsafdelingen, ved primært at opretholde tilstrækkelige ultra-likvide værdipapirer (indskudsbeviser i Nationalbanken) samt tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Gennem de seneste 5 år har overdækningen i forhold til lovkrav om likviditet svinget mellem 122,1 % i 2014 til 257,6 % i 2011. I 2015 er likviditetsoverdækningen opgjort til 140,1 %. jf. tabellen nedenfor.

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

Noter til årsrapport

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Likviditet jfr. §152 i Lov om Finansiell Virksomhed		
Likvide beholdninger:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	230.478	773.464
Indskudsbeviser i Nationalbanken	321.060	0
Anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter	109.575	118.324
Børsnoterede ubelånte værdipapirer	81.428	126.993
Andre letsælgelige og ubelånte værdipapirer og kreditmidler	120.692	114.237
I alt	863.233	1.133.018
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	140,1%	122,1%

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

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

Noter til årsrapport

2014 t.kr.	Anfor- dring tilgode- havender	Til og med 3 måneder	Over 3 måne- der til og med 1 år	Over 1 år til og med med 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	I alt
Kassebeholdning og anfordrings til gode- havender hos centralbanker	0	0	0	0	0	773.464	773.464
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	118.341	10.000	536	0	0	0	128.877
Udlån og andre til- godehavender	661.682	241.390	817.211	475.305	655.465	160.588	3.011.641
Obligationer mv.	0	4.298	6.407	3.727	133.852	0	148.284
Øvrige aktiver	0	0	0	0	0	504.536	504.536
Aktiver i alt	780.023	255.688	824.154	479.032	789.317	1.438.588	4.566.802
Gæld til kreditinstitut- ter og centralbanker	56.032	0	0	8.783	82.913	0	147.728
Indlån og anden gæld incl. puljer	1.512.372	460.610	645.732	416.693	607.019	0	3.642.426
Øvrige passiver	0	0	0	0	0	171.622	171.622
Efterstillede kapitalindskud	0	0	168.045	0	269.224	0	437.269
Gæld og efterstillede Kapital i alt	1.568.404	460.610	813.777	425.476	959.156	171.622	4.399.045

Operationel risiko

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

Banken er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken i videst mulig omfang at uddanne medarbejderne på områder, hvor der vurderes, at den største afhængighed er til stede. Banken har etableret en 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.

4. Kapitalforhold og solvens

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Kapitalsammensætning:		
Egentlig egenkapital	222.917	167.757
Fradrag:		
Andre fradrag	0	-655
Forsigtig værdiansættelse	-180	-200
Egentlig kernekapital	222.737	166.902
Tabsabsorberende hybrid kernekapital	75.230	0
Disponerede renter af tabsabsorberende hybrid kapital	-230	0
Egentlig kernekapital inkl. tabsabsorberende hybrid kapital	297.737	166.902
Hybrid kernekapital	199.661	199.521
Nedvægtning	-8.088	-5.364
Andre fradrag	0	-1.311
Kernekapital	489.310	359.748
Supplerende kapital	8.088	237.748
Nedvægtning	0	-152.554
Andre fradrag	0	-1.311
Kapitalgrundlag	497.398	443.631
Risikoeksponering:		
Kreditrisiko	2.661.101	3.500.622
Markedsrisiko	44.376	54.259
Operationel risiko	276.706	438.319
Risikoeksponering	2.982.183	3.993.200
Egentlig kernekapitalprocent	7,5	4,2
Kernekapitalprocent	16,4	9,0
Kapitalprocent	16,7	11,1

5. Femårsoversigt - Hoved- og nøgletal

	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter	138.257	209.212	252.371	298.501	301.434
Kursreguleringer	3.529	6.676	17.935	22.245	-4.720
Udgifter til personale og administration	79.150	113.430	150.943	147.050	146.263
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	133.561	312.337	254.187	490.937	127.764
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-1.625	-524	-1.390	-905	2.122
Årets resultat før skat	-20.052	-222.983	-150.595	-329.845	10.460
Årets resultat	-20.052	-223.014	-195.581	-280.841	7.513
Balance:					
Udlån	2.137.665	3.011.641	3.648.270	4.568.358	4.895.851
Indlån (incl. puljer)	2.617.740	3.642.426	3.630.882	5.154.176	4.334.765
Egenkapital	298.147	167.757	341.428	434.916	716.818
Ansvarlig kapital	497.398	605.026	924.145	1.042.341	1.303.147
Aktiver i alt	3.344.496	4.566.802	5.362.997	7.505.371	7.331.935
Nøgletal					
Kernekapitalprocent 1)	16,4	9,0	11,1	8,9	13,9
Kapitalprocent 1)	16,7	11,1	16,2	12,8	18,0
Egenkapitalforrentning før skat	-8,6	-87,6	-38,8	-57,3	1,8
Egenkapitalforrentning efter skat	-8,6	-87,6	-50,4	-48,8	1,1
Indtjening pr. omkostningskrone	0,93	0,49	0,64	0,49	1,04
Renterisiko	-1,4	-2,7	-1,6	-1,1	0,7
Valutaposition	0,6	0,7	0,5	1,0	0,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Udlån i forhold til indlån (pct.)	81,7	82,7	100,5	88,6	112,9
Udlån i forhold til egenkapital	7,2	18,0	10,7	10,5	6,8
Årets udlånsvækst (pct.)	-29,0	-17,5	-20,1	-6,7	-0,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	140,1	122,1	136,2	214,9	257,6
Summen af store eksponeringer	170,7	290,9	73,9	66,5	16,6
Andel af tilgodehavender med nedsat rente (pct.)	13,9	12,9	6,6	2,8	2,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent	16,6	17,3	15,3	11,5	6,6
Årets nedskrivningsprocent	3,9	6,5	4,6	7,2	1,9
Afkastningsgrad	0,5	-4,5	-3,0	-3,8	0,1
Øvrige					
Årets resultat pr. aktie 2)	-38,5	-374,2	-251,4	-292,5	8,9
Indre værdi pr. aktie 2)	666	282	573	455	748
Udbytte pr. aktie 2)	0	0	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie 2)	-5,1	-0,3	-1,1	-0,8	19,6
Børskurs/indre værdi pr. aktie 2)	0,30	0,33	0,49	0,50	0,23

Bemærkninger

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

2) Beregnet på grundlag af aktiestykstørrelse på 100 kroner.

6. Renteindtægter

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Udlån og andre tilgodehavender	150.321	244.035
Obligationer	296	482
	150.617	244.517

Banken har ingen indtægter vedrørende ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.

7. Renteudgifter

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.141	0
Kreditinstitutter og centralbanker	3.870	4.548
Indlån og anden gæld	28.147	51.949
Udstedte obligationer	22	54
Efterstillede kapitalindskud	12.317	32.062
Øvrige renteudgifter	319	457
	46.816	89.070

Banken har ingen udgifter vedrørende ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger.

8. Gebyrer og provisionsindtægter

Værdipapirhandel og depoter	3.071	3.125
Betalingsformidling	3.035	4.122
Lånesagsgebyrer	6.201	7.134
Garantiprovision	17.364	30.820
Øvrige gebyrer og provisioner	7.887	10.047
	37.558	55.248

9. Kursreguleringer

Obligationer	2.108	2.693
Aktier mv.	1.084	4.998
Investerings ejendomme	-2.123	0
Valuta	4.686	2.764
Afledte finansielle instrumenter i alt	-2.167	-3.360
Aktiver tilknyttet puljeordninger	29.310	5.297
Indlån i puljeordninger	4.075	3.199
Øvrige aktiver	-33.444	-8.915
	3.529	6.676

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

10. Udgifter til personale og administration

Personaleudgifter:

Lønninger

Pensioner

Udgifter til social sikring

Lønsumsafgift

Personaleudgifter i alt

Vederlag til direktionen:

Bankdirektør Max Hovedskov

Bestyrelse og repræsentantskab:

Vederlag til bestyrelsen incl. revisionsudvalg:

Bestyrelsesformand, Poul Damgaard

Næstformand for bestyrelsen, Jens Rasmussen

Bestyrelsesmedlem Knud Timm-Andersen

Bestyrelsesmedlem Bernt S. Clausen

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Henning Rose

Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Anni F. Mols

Vederlag Jan Nordstrøm, bestyrelsesmedlem udtrådt i marts 2015

Vederlag til repræsentantskabet

I alt udgifter til direktion, bestyrelse og repræsentantskab

Øvrige administrationsudgifter

I alt udgifter til personale og administration

Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
	39.254	55.239
	5.357	6.825
	461	578
	5.730	7.425
	50.802	70.067
	2.155	2.037
	2.155	2.037
	191	0
	158	157
	204	255
	158	158
	128	128
	158	158
	47	187
	1.044	1.043
	70	105
	3.269	3.185
	25.079	40.178
	79.150	113.430
	77,6	111

10. Udgifter til personale og administration (fortsat)

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

	Direktion t.kr.	Bestyrelse t.kr.	Ansatte med indflydelse på risikoprofil t.kr.
2015			
Kontraktligt vederlag	1.960	1.044	6.448
Pension	196	0	708
Fast vederlag i alt	2.156	1.044	7.156
Variabelt vederlag i alt **)	0	0	0
Vederlag i alt	2.156	1.044	7.156
Antal medlemmer/ansatte ultimo 2015	1	6	9
Samlede pensionsforpligtelser	0	0	0
2014			
Kontraktligt vederlag	1.853	1.043	8.173
Pension	184	0	871
Fast vederlag i alt	2.037	1.043	9.044
Variabelt vederlag i alt **)	0	0	0
Vederlag i alt	2.037	1.043	9.044
Antal medlemmer/ansatte ultimo 2014	1	6	11
Samlede pensionsforpligtelser	0	0	0

*) Det oplyste vederlag til direktion, bestyrelsesmedlemmer og ansatte med indflydelse på risikoprofil er incl. værdi af persona-legoder, herunder fri bil og multimedie m.v.

**) Ingen medarbejder i banken modtager variabelt vederlag.

Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved den foreløbige opgørelse af den skattepligtige indkomst for indkomståret 2015 er skattemæssigt fradraget aflønning til ledelsen med 1.078 t.kr. I den skattepligtige indkomst for 2014 er der taget fradrag for 1.018 t.kr.

11. Udgifter til revision

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Revisionshonorar:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	1.081	1.210
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	543	83
Skatterådgivning	29	285
Andre ydelser	5.058	3.085
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører lovpligtig revision	6.711	4.663

12. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:		
Nedskrivninger og hensættelser i årets løb	141.734	307.952
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-45.185	-67.680
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	51.852	87.728
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-14.840	-15.663
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	133.561	312.337
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	816.340	834.440
Årets nedskrivninger	141.734	306.105
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-40.069	-64.460
Endelig tabt (afskrevet)	-354.710	-259.745
Individuelle nedskrivninger ultimo	563.295	816.340
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	11.500	12.902
Årets bevægelser	-180	-1.402
Gruppevise nedskrivninger ultimo	11.320	11.500
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	574.615	827.840

13. Skat

Beregnet skat af årets indkomst	0	0
Ændring i udskudt skat	0	0
Efterreguleringer af tidligere års beregnet skat	0	31
Skat i alt	0	31
Effektiv skatteprocent	%	%
Selskabsskattesats i Danmark	23,5	24,5
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter	-1,3	-0,1
Midlertidige forskelle	78,5	-15,6
Underskudsfræmførsel	-100,7	-8,8
Effektiv skatteprocent	0,0	0,0

14. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt efter restløbetid:

Anfordringstilgodehavender

Til og med 3 måneder

Over 3 måneder og under 1 år

2015 t.kr.	2014 t.kr.
109.575	118.340
321.060	10.000
0	537
430.635	128.877

Tilgodehavender hos kreditinstitutter

109.575	128.877
109.575	128.877

15. Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Fordelt efter restløbetid:

På anfordring

Til og med 3 måneder

Over 3 måneder og til og med et år

Over et år og til og med 5 år

Over 5 år

365.527	822.269
167.025	241.390
763.206	817.211
432.379	475.305
409.528	655.466
2.137.665	3.011.641

Værdi af gruppevist vurderede udlån

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning

Nedskrivning

1.339.329	2.125.762
-11.320	-11.500
1.328.009	2.114.262

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

Udlån og tilgodehavender før nedskrivning

Nedskrivning

1.367.012	1.309.662
-563.295	-816.340
803.717	493.322

2015 2014

Standardvilkår

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

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

Sikkerheder

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

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

Sikkerhedsstillelser

Udlån helt usikret

Udlån delvist sikret

Udlån fuldt sikret

	t.kr.	t.kr.
Udlån helt usikret	189.864	452.739
Udlån delvist sikret	1.221.128	1.290.478
Udlån fuldt sikret	726.673	1.268.424
	2.137.665	3.011.641

Udlån og garantier efter nedskrivninger

Gruppering på sektorer og brancher

Offentlige myndigheder

Erhverv

Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri

Industri og råstofindvinding.

Energiforsyning

Bygge- og anlægsvirksomhed

Handel

Transport, hoteller og restauranter

Information og kommunikation

Finansiering og forsikring

Fast ejendom

Øvrige erhverv

Erhverv i alt

Private

	2015 %	2014 %
Offentlige myndigheder	0	0
Erhverv		
Landbrug, jagt og skovbrug og fiskeri	13	12
Industri og råstofindvinding.	4	3
Energiforsyning	4	6
Bygge- og anlægsvirksomhed	4	6
Handel	5	9
Transport, hoteller og restauranter	2	2
Information og kommunikation	0	0
Finansiering og forsikring	9	7
Fast ejendom	26	19
Øvrige erhverv	9	9
Erhverv i alt	76	73
Private	24	27
	100	100

16. Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer

Realkreditobligationer

Øvrige obligationer

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Statsobligationer	657	666
Realkreditobligationer	144.181	140.647
Øvrige obligationer	2.408	6.971
	147.246	148.284

17. Aktier mv.

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser

Unoterede aktier optaget til dagsværdi

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX	1.497	4.676
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	0	1
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	26.160	28.583
	27.657	33.260

18. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	10.000	10.000
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	10.000	10.000
Op- og nedskrivninger primo	-5.654	-5.130
Andel i årets resultat efter skat	-1.625	-524
Andre kapitalbevægelser	0	0
Op- og nedskrivninger ultimo	-7.279	-5.654
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.721	4.346

	Hjemsted	Aktivitet	Ejerandel %	Egenkapi- tal t.kr.	Resultat t.kr.
Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS	Mariager	Pantebreve	100	939	-1.637
Østjydsk Ejendomsadministration A/S	Mariager	Ejd. adm.	100	1.782	-12

19. Aktiver tilknyttet puljeordninger

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Obligationer	59.836	98.777
Aktier	92.046	104.577
	151.882	203.354

20. Investerings ejendomme

Dagsværdi primo	49.050	34.533
Tilgang i årets løb	388	19.343
Afgang i årets løb	-3.500	-2.152
Værdiregulering til dagsværdi	-4.852	-2.674
Andre ændringer	14.302	0
Dagsværdi ultimo	55.388	49.050

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

21. Domicilejendomme

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Omvurderet værdi primo	71.052	72.357
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	-24.500	0
Afskrivning	-56	-1.305
Nedskrivning ved omvurdering	-10.366	0
Omvurderet værdi ultimo	36.130	71.052

22. Øvrige materielle aktiver

Kostpris primo	38.114	38.318
Tilgang	940	951
Afgang	-15.773	-1.155
Kostpris ultimo	23.281	38.114
Af- og nedskrivninger primo	35.373	34.314
Årets afskrivninger	910	1.592
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-15.215	-533
Af- og nedskrivninger ultimo	21.068	35.373
Regnskabsmæssige værdi ultimo	2.213	2.741

23. Aktiver i midlertidig besiddelse

Overtagne ejendomme, holdt for videresalg	11.089	20.352
	11.089	20.352

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

24. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker

På anfordring	39.813	56.032
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	7.227	0
Over et år og til og med 5 år	24.507	8.783
Over 5 år	49.241	82.913
	120.788	147.728

25. Indlån og anden gæld

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Fordeling på restløbetider:		
På anfordring	1.014.253	1.512.372
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	368.007	451.114
Over 3 måneder og til og med et år	612.013	645.175
Over et år og til og med 5 år	236.750	410.948
Over 5 år	225.030	399.086
	2.456.053	3.418.695
Fordeling på indlånstyper:		
På anfordring	1.009.057	1.500.655
Indlån med opsigelsesvarsel	41.100	3.915
Tidsindskud	1.130.174	1.440.770
Særlige indlånsformer	275.722	473.355
	2.456.053	3.418.695

26. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Hensættelser til ydelsesbaserede pensionsordninger	5.545	4.481
Hensættelser til jubilæumsgratialer mv.	175	175
	5.720	4.656

27. Eventualaktiver

Banken har et samlet fremførselsberettiget skattemæssigt tab på 646 mio. kr. Skatteværdien heraf udgør 142 mio. kr. ved en skatteprocent på 22 %.

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

28. Efterstillede kapitalindskud

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

Den efterstillede kapital medregnes i kapitalgrundlaget efter reglerne i CRR.

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

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Tabsabsorberende hybrid kernekapital indregnet i egenkapitalen:		
Variabelt forr. hybrid kernekapital, løbetid uendelig, 75.000 t.kr., Cibr 3 + 5,6 %	75.000	0
triggerniveau for nedskrivning 7,0 % i egentlig kernekapital	230	0
Disponerede renter af hybrid kernekapital		
Tabsabsorberende hybrid kernekapital i alt	75.230	0
Anden hybrid kernekapital:		
11,15 % statslig hybrid kernekapital, løbetid uendelig, 157.000 t.kr.,	172.700	172.700
8,75 % hybrid kernekapital, løbetid uendelig, 27.800 t.kr.,		
kan tidligst forfaldes 26. maj 2016, omkostninger ved låneoptagelsen 1.399 t.kr.	26.961	26.821
Anden Hybrid kapital i alt	199.661	199.521
Supplerende kapital:		
Variabelt forr. obligationslån, 12.500 t.eur., forfald 31.10.2015, Euribor6 + 275 bp	0	93.045
Variabelt forr. obligationslån, 75.000 t.kr., forfald 29.11.2015 Cibr6 + 255 bp	0	75.000
8,3762 % ansvarlig kapital 70.000 t.kr., forfald 15.10.2022	0	69.703
Supplerende kapital i alt	0	237.748
Efterstillede kapitalindskud i balancen	199.661	437.269
Efterstillede kapitalindskud inkl. egenkapital instrument	274.891	437.269
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af kapitalgrundlaget	274.661	279.350

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

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

For de efterstillede kapitalindskud har udgiftsførte renter mv. udgjort:

Renter	12.110	23.135
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud	437	290
Step-up på statslig hybrid kapital	0	8.637
	12.547	32.062

Heraf kategoriseret som udbytte	230	0
---------------------------------	-----	---

29. Aktiekapital

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Østjydsk Banks aktiekapital:		
Aktiernes antal à kr. 0,50*)	89.400.000	-
Aktiernes antal à kr. 10 *)	-	5.960.000
Aktiernes pålydende værdi udgør (t.kr.)	44.700	59.600
Antallet af egne aktier primo (stk. à kr. 10) *)	1.369	1.242
Antallet af egne aktier ultimo (stk. à kr. 10)*)	-	1.369
Antallet af egne aktier ultimo (stk. à kr. 0,50) *)	1.369	-
Pålydende værdi af egne aktier primo (t. kr.)	13	12
Pålydende værdi af egne aktier ultimo (t. kr.)	1	13
Egne aktiers andel af egenkapitalen primo (%)	0,0	0,0
Egne aktiers andel af egenkapitalen ultimo (%)	0,0	0,0

* Stykstørrelsen på bankens aktier er i november 2015 ændret fra 10 kr. til 0,50 kr.

I gennem 2015 har Østjydsk Bank købt 1.121.561 stk. egne aktier med en samlet købssum på 4.987 t.kr. og solgt 1.121.561 stk. egne aktier med en samlet salgssum på 4.978 t.kr.

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

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

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

30. Eventualforpligtelser

Garantier mv.

Finansgarantier	68.903	164.004
Tabsgarantier for realkreditudlån	558.437	653.980
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	26.651	67.270
Øvrige garantier	87.054	94.938
	741.045	980.192

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

Seneste opgørelse af Østjydsk Banks andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden udgør 0,4 %. Østjydsk Bank er i lighed med øvrige danske pengeinstitutter omfattet af Afviklingsformuen. Den årlige omkostning forventes at udgøre 0,1 mio. kr.

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

Bankens lejemål i Hobro kan opsiges med 6 måneders varsel.

Bankens direktion har et opsigelsesvarsel på 36 måneder.

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

Aktiver stillet som sikkerhed

Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing over for Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på 142 mio. kr.

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

31. Afledte finansielle instrumenter

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

2015	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Valutakontrakter, terminer/futures køb				
Til og med 3 måneder	683	-6	0	6
Over 3 måneder og til og med et år	7.513	-70	0	70
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	17.806	289	480	191
Valutakontrakter, terminer/futures salg				
Til og med 3 måneder	153.311	-366	7	373
Over 3 måneder og til og med et år	7.513	90	90	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	127.052	-2.071	273	2.344
Rentekontrakter, terminer/futures køb				
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	1.962	15	15	0

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

2015

Rentekontrakter, terminer/futures salg

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Til og med 3 måneder	3	1	1	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	-2.446	-13	1	14

Valutakontrakter, swaps

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

Rentekontrakter, swaps

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

Uafviklede spotforretninger

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

2014

Valutakontrakter, terminer/futures køb

Til og med 3 måneder	6.301	-632	0	632
Over 3 måneder og til og med et år	21.022	-2.097	40	2.137
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	40.124	-2.300	711	3.011

Valutakontrakter, terminer/futures salg

Til og med 3 måneder	155.280	458	719	261
Over 3 måneder og til og med et år	39.290	2.115	2.253	138
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	292.450	1.980	3.217	1.237

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

2014

Rentekontrakter, terminer/futures køb

	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	941	5	5	0

Rentekontrakter, terminer/futures salg

Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	941	-4	0	-4

Valutakontrakter, swaps

Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	32.238	0	3.411	3.411
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	46.428	0	3.707	3.707

Rentekontrakter, swaps

Til og med 3 måneder	0	0	0	0
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	299.925	-2.929	15.060	17.989
Over 5 år	374.766	-365	66.036	66.401
Gennemsnitlig markedsværdi	629.601	-3.728	72.198	75.926

Uafviklede spotforretninger

Valutaforretninger, køb	7.300		1	2
Valutaforretninger, salg	201	0	0	0
Renteforretninger, køb	6.543	3	3	0
Renteforretninger, salg	7.071	0	1	1
Aktieforretninger, køb	390	-6	13	19
Aktieforretninger, salg	893	-59	19	78
I alt	22.398	-63	37	100

Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter:

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 20 %	13.073	13.119
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 50 %	76	454
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 75 %	2.537	6.091
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 100 %	43.845	85.739
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 150 %	11.728	0
I alt	71.259	105.403

32. Nærtstående parter

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

I 2015 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Lån og garantier til ledelsen (inkl. uudnyttede kreditter)		
Direktion	50	50
Bestyrelse	35.157	117.488
	35.207	117.538
Indlån fra ledelsen		
Direktion og bestyrelse	2.433	3.259
Sikkerhedsstillelser fra ledelsen		
Direktion	0	0
Bestyrelse	28.820	104.193
	28.820	104.193
Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser		
Ydelsesbaseret pensionsordning til forhenværende medlem af direktionen	5.545	4.481
Transaktionerne med bankens nærtstående parter har haft følgende påvirkning:		
Bankens renteindtægter	1.154	3.289
Bankens renteudgifter	29	90
Provisioner	20	18
Management fee modtaget fra Østjydsk Ejendomsadministration A/S	75	547

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår, herunder rente- og provisionssatser. Rentesatser for lån til direktionen og nærtstående er i 2015 på 16,75 - 16,75 % (2014: 16,75 - 16,75 %) og 2,9 - 18,25 % (2014: 3,3 - 16,75 %) for bestyrelsen og nærtstående. Direktionen er ikke tildelt nogen form for incitamentsprogram. Yderligere informationer omkring ledelsens aflønning fremgår af årsrapportens note 10.

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

33. Aktionærforhold

Følgende aktionærer ejer mere end 5 % af bankens aktiekapital:

- Arbejdernes Landsbank A/S, København
- Henrik Østenkjær Lind, Århus
- Jens Rasmussen, Hobro
- Søren Rasmussen, Mariager

34. Koncernredegørelse

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

	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Østjydsk Ejendomsadministration A/S:		
Selskabets tilgodehavende i banken	1.776	1.457
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	16	16
Selskabets nettoresultat	12	-40
Selskabets egenkapital	1.782	1.770
Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS:		
Selskabets gæld til banken	156	0
Selskabets tilgodehavende i banken	0	1.553
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	169	13
Selskabets nettoresultat	-1.637	-365
Selskabets egenkapital	939	2.576
Anpartsselskabet af 1/1 1989 - datterselskab til Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS:		
Selskabets tilgodehavende i banken	629	295
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	13	13
Selskabets nettoresultat	-16	-31
Selskabets egenkapital	616	633
Koncernen i alt:		
Koncernens samlede årsresultat før skat	-20.052	-222.983
Koncernens samlede beregnede skat af årets indkomst	0	31
Koncernens samlede resultat efter skat	-20.052	-223.014
Koncernens samlede egenkapital	298.147	167.757

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

35. Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter.

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

- Niveau 1: Noterede priser i et aktivt marked for samme type instrument, dvs. uden ændring i form eller sammensætning.
- Niveau 2: Noterede priser i et aktivt marked for lignende aktiver eller forpligtelser eller andre værdiansættelsesmetoder, hvor alle væsentlige input er baseret på observerbare data.
- Niveau 3: Værdiansættelsesmetoder, hvor eventuelle væsentlige input ikke er baseret på observerbare 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 cash-flow- og optionsmodeller. Observerbare input er typisk rentekurver, og handelspriser som kan rekvireres gennem udbydere som Reuters, Bloomberg mv.

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

36. Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris.

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

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

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

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

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris:

	Amortiseret kostpris t.kr.	Dags- værdi t.kr.
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	260.457	260.457
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	430.635	430.635
Udlån og andre tilgodehavender	2.137.665	2.137.665
Finansielle passiver		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	120.788	120.788
Indlån og anden gæld	2.456.053	2.481.158
Hybrid kernekapital	199.661	198.822

37. Øvrig anvendt regnskabspraksis

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

Generelt om indregning og måling

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Dog måles immaterielle og materielle aktiver på tidspunktet for første indregning til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Dog indregnes værdistigninger i domicilejendomme direkte i totalindkomstopgørelsen.

Køb og salg af finansielle instrumenter indregnes på handelsdagen, og indregningen ophører, når retten til at modtage/afgive pengestrømme fra det finansielle aktiv eller passiv er udløbet, eller hvis det er overdraget, og banken i al væsentlighed har overført alle risici og afkast tilknyttet ejendomsretten. Banken anvender ikke de nye regler om omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Kommende regelsæt som kan få betydning

Med virkning fra 1. januar 2018 forventes IFRS 9 at træde i kraft, som blandt andet omhandler nye regler for nedskrivninger på udlån til amortiseret kostpris.

Selvom Østjysk Bank ikke aflægges et IFRS-regnskab, vurderes det at være sandsynligt, at Finanstilsynet regnskabsbekendtgørelse vil blive justeret i overensstemmelse med reglerne i IFRS 9.

Idet der fortsat er betydelig usikkerhed om og hvordan det nye vil påvirke Østjysk Bank, har det ikke været muligt at udføre troværdige konsekvensberegninger.

Konsolidering

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

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

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

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsudgifter

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

Skat

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

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

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

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

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

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

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

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

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

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

Tilgodehavende måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

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

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

Investeringsejendomme

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

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

Domicilejendomme

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

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

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

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver i puljeordninger omfatter indskud i puljeordninger.

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

Øvrige materielle anlægsaktiver

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

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

Aktiver i midlertidig besiddelse

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

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

Andre aktiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Indlån og anden gæld

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

Udstedte obligationer

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

Andre passiver

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Efterstillede kapitalindskud

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

Øvrige finansielle forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer, seniorgodtgørelser mv. hensættes på et statistisk grundlag. Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent. Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Egenkapital

Hybride kernekapitalinstrumenter

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

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

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

Opskrivningshennæggelser

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

Egne aktier

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

Foreslået udbytte

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Hoved – og nøgletal

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

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

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

Selskabsmeddelelser 2015

Nr.	Dato	Meddelelse
1	5. januar	Salg af 2 afdelinger til Jutlander Bank
2	30. januar	Forøgelse af nedskrivningerne med 20 mio. kr.
3	25. februar	Årsregnskabsmeddelelse 2014
4	25. februar	Årsrapport 2014
5	26. februar	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
6	28. marts	Forløb af ordinær generalforsamling
7	16. april	Konstituering af bestyrelsen
8	19. maj	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2015
9	25. august	Halvårsrapport 2015
10	16. september	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
11	17. september	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
12	9. oktober	Forløb af ekstraordinær generalforsamling 9.10.15
13	12. oktober	Forløb af ekstraordinær generalforsamling 12.10.15
14	14. oktober	Vedtægter pr. 12.10.15
15	21. oktober	Ændring af finanskalender 2015
16	12. november	Gennemførsel af kapitalnedsættelse
17	12. november	Vedtægter pr. 12.11.15
18	17. november	Kvartalsrapport for 1. – 3. kvartal 2015
19	18. november	Prospektmeddelelse november 2015 Prospekt
20	4. december	Storaktionærmeddelelse
21	4. december	Ledende medarbejderes handel 2015
22	9. december	Forløb af emission
23	9. december	Storaktionærmeddelelse II 2015
24	10. december	Storaktionærmeddelelse III 2015
25	11. december	Registrering af kapitalforhøjelsen december 2015
26	11. december	Vedtægter pr. 17.11.15
27	11. december	Udstedelse af nom. 75 mio. hybrid kapital
28	14. december	Ude af genopretning efter gennemførelse af rekapitaliseringsplan
29	18. december	Finanskalender 2016
30	23. december	Finanstilsynets afgørelse vedrørende regnskabskontrollen



ØSTJYDSK BANK A/S CVR nr. 57928913

Østergade 6-8, 9550 Mariager, Telefon 9854 1444
Adelgade 6, 9500 Hobro, Telefon 9851 2850
Stationsvej 2A, 8981 Spentrup, Telefon 8647 7244
Storegade 55-61, 9560 Hadsund, Telefon 9968 0000