

Årsrapport

2012



Indholdsfortegnelse

Bankens ledelse	4
Ledelsespåtegning.	6
Intern revisions erklæringer	7
De uafhængige revisorers erklæringer	9
Ledelsesberetning	11
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2012	24
Balance pr. 31.12.2012	25
Egenkapitalopgørelse 2012	27
Kapitalforhold og solvens for 2012	28
Pengestrømsopgørelse for 2012	29
Noter til årsrapporten 2012	30
Fondsbørsmeddelelser 2012	61

Selskabsoplysninger

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

Reg. nr. 7230

CVR-nr.: 57 92 89 13

Hjemstedskommune: Mariagerfjord Kommune

Telefon: 98 54 14 44

Telefax: 98 54 17 19

Internet: www.oeb.dk

E-mail: banken@oeb.dk

Repræsentantskab

Formand: Dyrlæge Torben Molberg Kjeldsen, Spentrup

Næstformand: Malermester Erik Lundorff, Randers

Ingeniør Erik Aggerbo, Mariager

Konsulent Bent Hedelund Andersen, Randers

Økonomichef Anders J.R. Andersen, Horsens

Prøvesagkyndig Jes Andersen, Hobro

Direktør Søren Mark Andersen, Randers

Skovejer Jens Brøndum, Randers

Byggesagkyndig, Energikonsulent Kurt Lynge Christensen, Visborg

Bankbetjent Anders Christiansen, Hadsund

Fabrikant Thorvald Christensen, Mariager

Direktør Ove C. Eriksen, Hobro

Kontorassistent Harriet Fabrin, Hobro

Statsaut. ejd. mgl. John Frandsen, Mariager

Gårdejer Iver Chr. Frederiksen, Hvidsten

Direktør Anders Haislund, Kolind

Direktør Frank Iversen, Randers

Fabrikant Lindhardt Jensen, Assens

Skoleinspektør Allan Krone Kristensen, Øster Hurup

Gårdejer Anders Laustsen, Norup

Konsulent Carl Lundø-Nielsen, Havndal

Fhv. borgmester Erik Kirkegaard Mikkelsen, Mariager

Restauratør Peder Mikkelsen, Mariager

Boghandler Helle Valberg Nancke, Horsens

Finansdirektør Jan Nordstrøm, Hobro

Autoforhandler Lars Haldrup Petersen, Aalborg

Direktør Morten Storm Petersen, Skanderborg

Møbelhandler Ivan Poulsen, Assens

Gårdejer Poul Rasbech, Sem

Direktør Jens Rasmussen, Hobro

Direktør John Støvring, Assens

Statsaut. revisor Marianne Svenningsen, Skanderborg

Direktør Jørgen Thybring, Øster Bjerregrav

Murermester Einar Thygesen, Assens

Direktør Knud Timm-Andersen, Mariager

Tømrmester Niels Kr. Vinther, Randers

Bankens ledelse

Bestyrelse	Formand: Fabrikant Thorvald Christensen, Mariager Næstformand: Direktør Knud Timm-Andersen, Mariager Ingeniør Erik Aggerbo, Mariager Finansdirektør Jan Nordstrøm, Hobro Medarbejderrepræsentanter: Erhvervskunderådgiver Henning Rose, Hadsund Afdelingsdirektør Anni Frederiksen Mols, Randers
Revisionsudvalg	Formand: Direktør Knud Timm-Andersen, Mariager, særlig regnskabskyndig medlem Fabrikant Thorvald Christensen, Mariager Finansdirektør Jan Nordstrøm, Hobro Ingeniør Erik Aggerbo, Mariager Erhvervskunderådgiver Henning Rose, Hadsund Afdelingsdirektør Anni Frederiksen Mols, Randers
Aflønningsudvalg	Fabrikant Thorvald Christensen, Mariager Direktør Knud Timm-Andersen, Mariager Bankdirektør Jens Vendelbo, Mariager
Direktion	Bankdirektør Jens Vendelbo, Mariager
Øvrige ledende medarbejdere	Vicedirektør Max S. Hovedskov, Randers Økonomidirektør Flemming Johnsen, Mariager Erhvervsdirektør Thomas Riise Pedersen, Mariager Finansdirektør Carsten Stenulm, Brabrand
Intern Revision	Revisionschef Kristian Thorgaard Sørensen, Hobro
Revision	Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Silkeborg BDO, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, Skive

Godkendt på bankens generalforsamling, den

Dirigent

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 for Østjydsk Bank A/S.

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2012 – 31. december 2012.

Ledelsesberetningen indeholder, efter vores opfattelse, en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Mariager, den 5. februar 2013

Direktion

Jens Vendelbo
Bankdirektør

/Flemming Johnsen
Økonomidirektør

Bestyrelse

Thorvald Christensen
Formand

Knud Timm-Andersen
Næstformand

Jan Nordstrøm

Erik Aggerbo

Henning Rose
Medarbejdervalgt

Anni Frederiksen Mols
Medarbejdervalgt

Til kapitalejerne i Østjysk Bank A/S

Påtegning på regnskabet

Jeg har revideret årsregnskabet for Østjysk Bank A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, 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.

Intern Revisions ansvar og den udførte revision

Mit ansvar er på grundlag af min revision at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Min revision er udført i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og i overensstemmelse med danske revisionsstandarder. Revisionen er planlagt og udført med henblik på at opnå en høj grad af sikkerhed og revisionsbevis for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation. Ud fra en vurdering af de interne kontroller, der er relevante for udarbejdelse og aflæggelse af årsregnskab, og risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, har jeg stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har omfattet alle væsentlige og risikofyldte områder samt stillingtagen til, om den af ledelsen anvendte regnskabspraksis er passende, om de af ledelsen udøvede regnskabsmæssige skøn er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation i årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold i min konklusion henleder jeg opmærksomheden på note 2 "Konstaterede svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet" i årsregnskabet, hvor der redegøres for, at bankens ledelse, i forbindelse med årsafslutningen 2012, har konstateret, at bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet ikke har været tilstrækkelige til at sikre ensartede og korrekte procedurer for kreditmæssig behandling af bankens engagementer med henblik på at vurdere og opgøre eventuelle nedskrivningsbehov i henhold til Finanstilsynets udmeldte praksis om retningslinjer vedrørende opgørelse af individuelle nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier.

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen foretaget en supplerende gennemgang og vurdering af en beløbsmæssig meget betydelig del af den samlede udlånsmasse, herunder udlån med vurderet væsentlig kreditrisiko, hvilket har givet anledning til en række yderligere nedskrivninger, og det er herefter ledelsens opfattelse, at der er foretaget en vurdering og opgørelse af nedskrivningsbehovet pr. 31. december 2012, der i al væsentlighed er bragt i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer vedrørende opgørelse af individuelle nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som følge af ovennævnte forhold, er måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt måling af garantiforpligtelser dog fortsat behæftet med en usikkerhed, der er større end den usikkerhed, der under normale omstændigheder knytter sig til måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt måling af garantiforpligtelser.

Jeg er enig med banken i beskrivelsen af de usikkerheder, der foreligger som følge af de konstaterede svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller.

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

Det er på den baggrund min opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Mariager, den 5. februar 2013

Kristian Thorgaard Sørensen
Revisionschef

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 2012, der omfatter resultatopgørelse, 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 og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vores revision i overensstemmelse med 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 2012 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med Lov om Finansiell Virksomhed og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold i vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 "Konstaterede svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet" i årsregnskabet, hvor der redegøres for, at bankens ledelse, i forbindelse med årsafslutningen 2012, har konstateret, at bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet ikke har været tilstrækkelige til at sikre ensartede og korrekte procedurer for kreditmæssig behandling af bankens engagementer med henblik på at vurdere og opgøre eventuelle nedskrivningsbehov i henhold til Finanstilsynets udmeldte praksis om retningslinjer vedrørende opgørelse af individuelle nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier.

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen foretaget en supplerende gennemgang og vurdering af en beløbsmæssig meget betydelig del af den samlede udlånsmasse, herunder udlån med vurderet væsentlig kreditrisiko, hvilket har givet anledning til en række yderligere nedskrivninger, og det er herefter ledelsens opfattelse, at der er foretaget en vurdering og opgørelse

Udtalelse om ledelsesberetningen

af nedskrivningsbehovet pr. 31. december 2012, der i al væsentlighed er bragt i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer vedrørende opgørelse af individuelle nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier.

Som følge af ovennævnte forhold, er måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt måling af garantiforpligtelser dog fortsat behæftet med en usikkerhed, der er større end den usikkerhed, der under normale omstændigheder knytter sig til måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt måling af garantiforpligtelser.

Vi er enige med banken i beskrivelsen af de usikkerheder, der foreligger som følge af de konstaterede svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller.

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 5. februar 2013

Skive, den 5. februar 2013

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

BDO
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Gert Stampe
statsautoriseret revisor

Hans Trærup
statsautoriseret revisor

Ole Østergaard
statsautoriseret revisor

Hovedaktivitet

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

Som full-service bank, tilbydes bankens kunder et fuldt sortiment af udlåns-, indlåns-, pulje-, valuta-, pensions-, investerings-, forsikrings- og realkreditprodukter. Forretningsomfanget i banken fordeler sig ultimo 2012 med ca. 70 % på erhvervssegmentet, og ca. 30 % på privatsegmentet. Det er fortsat bankens strategi, at øge andelen af privatkunder. Det er bankens målsætning, at sætte den personlige dialog med kunderne meget højt, men som supplement hertil tilbydes både privat- og erhvervskunder adgang til banken via Netbank Privat og Netbank Erhverv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Østjysk Bank realiserede i 2012 et underskud før skat på 202,9 mio. kr., hvor det tilsvarende resultat for 2011 var et overskud på 10,5 mio. kr. Resultatet for 2012 er væsentligt påvirket af nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvorved resultatet er stærkt utilfredsstillende. Der er i forlængelse af det aflagte regnskab planlagt initiativer, der skal sikre en styrkelse af den løbende håndtering af bankens udlån og kreditter.

Ultimo 2012 er balancen opgjort til 7.632 mio. kr., hvor balancen ultimo 2011 var på 7.332 mio. kr.

I forbindelse med offentliggørelsen af bankens årsrapport for 2011, meddelte banken, at der forventedes et årsresultat for 2012 i niveauet 125 – 140 mio. kr. før kursreguleringer og nedskrivninger. I bankens halvårsrapport for 2012 opjusterede banken forventningerne til niveauet 140 – 150 mio. kr. før kursreguleringer og nedskrivninger. Banken realiserede i 2012 et resultat på 139 mio. kr. før kursreguleringer og nedskrivninger, hvilket således er på niveau med de tidligere udmeldte forventninger. Ledelsen anser det primære driftsresultat som tilfredsstillende.

Efter indregning af kursreguleringer og nedskrivninger udgør bankens resultat før skat et underskud på 202,9 mio. kr., hvilket ledelsen betegner som meget utilfredsstillende.

Det utilfredsstillende resultat har baggrund i store nedskrivninger på bankens udlån og garantier. Banken har igennem 2012 oplevet en negativ udvikling på en række engagementer, og samtidig har Finanstilsynet præciseret nedskrivningsreglerne i 2012, hvilket har betydet, at flere af bankens kunder er kategoriseret som værende i OIV (objektiv indikation for værdiforringelse).

Herudover er der konstateret svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet. Der henvises i den forbindelse til note 2 i bankens regnskab.

Der iværksættes tiltag til eliminering af disse svagheder, ligesom interne kontroller på kreditområdet forbedres.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter er opgjort til 298,5 mio. kr., mod 301,4 mio. kr. i 2011, svarende til et fald på 1,0 %. Faldet er begrundet i faldende nettorenteindtægter, bl.a. som følge af, at banken har valgt at amortisere step-up på den statslige hybride kernekapital, som blev hjemtaget i 2008, hvilket har betydet en udgift på 6,4 mio. kr. i 2012. Amortiseringen skyldes, at banken ikke længere forventer at kunne indfri kapitalen til kurs pari, men til kurs 105. Når der ses bort fra denne indregning, er de øvrige nettorenteindtægter reduceret med 5,5 %. Garantiprovisioner og gebyrer mv. er øget med 23,0 % i forhold til 2011.

Bankens kursreguleringer udviser et tilfredsstillende positivt resultat på 22,2 mio. kr., sammenholdt med negative kursreguleringer i 2011 på 4,7 mio. kr. Kursgevinsten i 2012 fremkommer som følge af en gevinst på obligationsbeholdningen på 3,2 mio. kr., en gevinst på aktiebeholdningen på 7,6 mio. kr., en gevinst fra valutaområdet på 11,8 mio. kr. og et tab på øvrige kursreguleringer på 0,4 mio. kr.

Bankens samlede omkostninger, inkl. afskrivninger på bygninger og inventar, blev på 152,6 mio. kr. i 2012, svarende til en stigning på 1,1 % i forhold til 150,9 mio. kr. for 2011. Stigningen skyldes dels øgede edb-omkostninger og dels øgede bygningsafskrivninger i 2012.

Resultatposten "Andre driftsudgifter" er opgjort til 6,7 mio. kr., og denne post indeholder primært Østjysk Banks betaling til indskydergarantiordningen. I 2011 udgjorde "Andre driftsudgifter" 9,9 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån og garantier mv. blev på 364,0 mio. kr., svarende til en stigning på 185 % i forhold til nedskrivningsbeløbet på 127,8 mio. kr. i 2011. Omregnet til % af udlåns- og garantimassen, steg nedskrivningsprocenten i 2012 til 5,3 %, hvor nedskrivningsprocenten i 2011 var på 1,9 %.

Bankens nedskrivninger og tab kan samlet opgøres til 364 mio. kr., hvilket betyder at de akkumulerede nedskrivninger ultimo året andrager 660 mio. kr., svarende til 9,6 % af bankens udlån og garantier. De meget store nedskrivninger henover 2012 har baggrund i flere sammenfaldende negative forhold.

De fortsat negative konjunkturer, for især mindre erhvervsvirksomheder, betyder at der i løbet af 2012 er registreret betydelige nedskrivninger til imødegåelse af tab. Dette forhold udgør en betydelig del af de samlede nedskrivninger.

Dernæst har afdækning af renteusikkerhed ramt banken, eftersom kundernes renteaftækningskontrakter har udviklet sig negativt. Dette har haft konsekvenser for vurderingen af, om kunden er i OIV (objektiv indikation for værdiforringelse), og en række engagementer er således konstateret i OIV, hvilket har medført nedskrivningsbehov.

Sideløbende har indfasningen af de nye og mere præcise regler for identifikation af OIV, samt den deraf følgende ændrede værdiansættelse af sikkerheder i de pågældende engagementer påvirket det samlede nedskrivningsbehov i betragteligt omfang. Det må i den forbindelse erkendes, at bankens forretningsgange til identifikation af værdiforringelse, på især små og mellemstore engagementer, ikke har været tilstrækkeligt præcise, hvorfor en række af disse forhold først er afdækket i forbindelse med udarbejdelse af bankens årsregnskab.

De private kunders nedskrivningsbehov ligger fortsat på et relativt lavt niveau.

Det samlede nedskrivningsbeløb er fordelt på en lang række af kunder og virksomheder, der stort set alle er beliggende i bankens geografiske virkeområde.

Resultat før skat er herefter et underskud på 202,9 mio. kr., svarende til en forrentning af egenkapitalen med – 31,7 %. I 2011 var resultat før skat på 10,5 mio. kr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på 1,8 %.

Skat er opgjort til – 49,0 mio. kr., hvorefter årets nettoresultat efter skat udgør et underskud på 153,9 mio. kr., svarende til en forrentning af egenkapitalen på – 24,1 %. Tilsvarende tal fra 2011 viste 7,5 mio. kr. i resultat og 1,1 % i forrentning af egenkapitalen.

Udvikling i balanceposterne

Bankens samlede balance steg i 2012 til 7.632 mio. kr., sammenholdt med 7.331 mio. kr. ved udgangen af 2011.

Udlån faldt fra 4.896 mio. kr. ultimo 2011 til 4.695 mio. kr. ultimo 2012, svarende til et fald på 4,1 %. Bankens indlån og anden gæld steg igennem året fra 4.335 mio. kr. til 5.154 mio. kr., svarende til en stigning på 18,9 %. I bankens samlede indlån er indregnet indlån i puljeordninger på 92 mio. kr.

Forholdet mellem bankens indlån og udlån er således væsentligt forbedret gennem året, idet bankens tidligere indlånsunderskud på 561 mio. kr., ultimo 2011, nu er vendt til et indlånsoverskud på 459 mio. kr., svarende til en samlet ændring i forholdet mellem indlån og udlån på 1.020 mio. kr.

Bankens garantiportefølje udgør 1.499 mio. kr. ultimo 2012, hvor bankens garantiportefølje ultimo 2011 var opgjort til 1.386 mio. kr.

Som følge af bankens underskud i 2012, har banken aktive-ret udskudte skatteaktiver med 45,4 mio. kr. Det er ledelsens vurdering, at banken, inden for en kort årrække, kan generere tilstrækkelige driftsoverskud, til at kunne udnytte det aktiverede udskudte skatteaktiv.

Banken har en god likviditet, og overdækningen i forhold til lovkravet er på 215,1 %, sammenlignet med en overdækning i 2011 på 257,6 %. I beregningen af overdækningen indgår bankens låneramme hos Nationalbanken, med udgangspunkt i en del af bankens udlån af god bonitet – en låneramme som efter de gældende haircuts mv. er indregnet med 502,4 mio. kr. Den udnyttede del af lånerammen udgør 401,0 mio. kr., medens en yderligere mulig trækingsret på lånerammen er medtaget i likviditetsoverdækningen med 101,4 mio. kr.

Ultimo 2012 er bankens egenkapital opgjort til 561,8 mio. kr., hvilket er et fald på 155,0 mio. kr. i forhold til egenkapitalen på 716,8 mio. kr. ultimo 2011.

Banken har i 2012 amortiseret "step-up" på den statslige hybride kernekapital. Amortiseringen skyldes, at banken ikke forventer at kunne indfri kapitalen til kurs pari, men til kurs 105 ved halvår 2015. På denne baggrund er bankens hybride kernekapital øget fra 183,4 mio. kr. i 2011 til 189,9 mio. kr. ultimo 2012.

Som led i refinansieringen af bankens nuværende supplerende kapital, blev der i oktober måned 2012 optaget ny ansvarlig lånekapital, idet der blev udstedt 100 mio. kr. kapitalbeviser, med status som supplerende kapital. I samme måned før-tidsindfrie banken, med Finanstilsynets forudgående tilladelse, 25 mio. kr. supplerende kapital, og indfrie ordinært 60 mio. kr. supplerende kapital.

Bankens supplerende kapital udgør 417,5 mio. kr. ved udgangen af 2012, sammenholdt med 402,9 mio. kr. ultimo 2011. Differencen skyldes nedvægtning på den efterstillede kapital som følge af udløbsprofilen, samt forskellen mellem indfriet og optaget ansvarlig kapital i 2012.

De samlede efterstillede kapitalindskud udgør herefter 607,4 mio. kr., sammenholdt med 586,3 mio. kr. ultimo 2011. I forbindelse med opgørelsen af bankens solvensprocent kan medregnes 462,5 mio. kr. af de efterstillede kapitalindskud.

Bankens samlede kapitalbase, som består af egenkapital, hybrid kapital og supplerende kapital kan opgøres til 1.169,2 mio. kr. ultimo 2012. Det tilsvarende tal for 2011 var på 1.303,1 mio. kr.

Bankens likviditet og kapitalbehov

Markedet for kapitalformidling til pengeinstitutsektoren er blevet vanskeligere og funding dyrere. I lyset af dette forhold har Østjysk Bank, i lighed med en række andre pen-

geinstitutter, arbejdet målrettet på, at banken kan gøre sig uafhængig af statsgarantierne. Det er ledelsens nuværende forventninger, at dette vil kunne gennemføres i løbet af 2015.

Ledelsen arbejder løbende med at sikre banken et højt solvensniveau, med en tilfredsstillende overdækning til det af ledelsen opgjorte individuelle solvensbehov. I 2012 har banken således fået tilført ny supplerende kapital på 100 mio. kr., som et led i refinansieringen af bankens nuværende supplerende kapital.

I forlængelse af bankens underskud i 2012 arbejder ledelsen ud fra en opdatering af bankens strategiplan og kapitalplan for de kommende 1 – 3 år. Denne plan har til formål at tilsikre, at banken til enhver tid har en solid kapitalbase.

Henset til at bankens kapitaloverdækning er faldet som følge af det realiserede underskud, har banken iværksat en række tiltag, der har til formål på kort sigt at forbedre overdækningen. Først og fremmest vil der blive iværksat initiativer, der skal reducere de vægtede aktiver, hvilket vil forbedre bankens solvensprocent. Det vurderes, at der på 3-6 måneders sigt kan findes reduktioner på 300-500 mio. kr., svarende til 5-8 % af bankens vægtede poster, hvilket vil forbedre solvensprocenten i niveauet 0,5 % - 1,0 %.

Likviditet

Østjysk Banks likviditetsmæssige overdækning, der er opgjort i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed, er ved udgangen af 2012 opgjort til 215,1 % mod 257,6 % ved udgangen af 2011. Bankens likviditet er opgjort til 2.555 mio. kr. mod 2.698 mio. kr. ved udgangen af 2011, hvilket giver en overdækning på 1.744 mio. kr. i forhold til de lovmæssige likviditetskrav, og betydeligt over den fastsatte grænse i "Tilsynsdiamanten" på 50 %, som ligeledes er den af bankens bestyrelse fastsatte minimumsgrænse for bankens likviditetsreserve.

I forbindelse med opgørelsen af den overskydende likviditet, har banken medregnet 502 mio. kr. på en bevilget låneramme i Danmarks Nationalbank, med udgangspunkt i bankens udlån. Banken har i marts måned 2012 trukket 400 mio. kr. på den tildelte låneramme.

Østjysk Bank har således et stærkt likviditetsberedskab, også efter at banken i 2012 har førtidsindfriet 900 mio. kr. statsgaranterede obligationer. Bankens skal i 1. kvartal 2013 indfri de resterende statsgaranterede obligationer på 820 mio. kr. Det er herefter bankens vurdering at likviditetsberedskabet også herefter er tilstrækkeligt.

I bankens strategi, for at sikre denne indfrielse, indgik, og indgår fortsat, en fokuseret indsats for at vedligeholde og forøge bankens indlånsmasse. Strategien er en videreførelse af bankens tiltag på likviditetssiden gennem 2012, som bl.a.

har medført, at banken i 2012 har opnået balance mellem udlån og indlån.

Det er ledelsens vurdering, at Østjysk Bank har tilstrækkelig likviditet til at gennemføre driften i 2013, og banken forventer, efter indfrielsen af den resterende mængde statsgaranterede obligationer, 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.

Bankens funding består herefter primært af indlån, sekundært af bankens kapitalapparat, og af bankens låneramme i Danmarks Nationalbank.

Solvensbehov

Østjysk Banks solvensprocent udgør 14,8 % ultimo 2012, hvilket er et fald på 3,2 %, sammenholdt med 18,0 % ultimo 2011. Faldet i solvensprocenten i 2012 skyldes det utilfredsstillende negative regnskabsresultat for 2012 på 202,9 mio. kr. før skat.

Banken har i 2012 indfriet ansvarlig kapital for i alt 85 mio. kr., og har samtidigt udstedt ny ansvarlig kapital for 100 mio. kr. Banken har ikke forfald på ansvarlig kapital i 2013.

Bankens individuelle solvensbehov ultimo 2012, opgjort efter sandsynlighedsmodellen, udgør 10,4 %, hvilket er et fald på 1,2 procentpoint, i forhold til det opgjorte solvensbehov på 11,6 % ultimo 2011. Faldet skyldes i al væsentlighed en større afdækning af bankens risici, bl.a. som følge af de store nedskrivninger i 2012.

Banken har således en overdækning på det individuelle solvensbehov på 4,4 procentpoint, svarende til 42 %.

Uanset Østjysk Bank har en faktisk solvens, der ligger pænt over bankens solvensbehov og betydeligt over lovens solvenskrav, vil bankens ledelse i 2013 fortsat have høj fokus på sikring af en solid kapitalbase i banken.

Bankens strategi- og handlingsplan til sikring af en solid kapitalbase indeholder flere elementer - herunder:

- » Fokus på omkostningsreduktion
- » Fokus på forretningsmodel og balancesammensætning
- » Fokus på kapitalsammensætning

Bankens primære indtjening forventes, på trods af en reduktion af de vægtede poster, at kunne fastholdes, idet der i forlængelse af det utilfredsstillende regnskab gennemføres omkostningstilpasninger. Dette giver, ved en tilbagevenden til markedskonforme nedskrivninger, mulighed for konsoli-

dering via indtjening. Henset til at der kan være behov for en genopretning af den hidtidige kapitalbase, har bankens bestyrelse, i forbindelse med den ordinære generalforsamling i 2013, planlagt at ændre bankens vedtægter, således det er muligt at tiltrække kapital i markedet.

Bankens solvensbehov, jfr. ovenstående, er således opgjort efter sandsynlighedsmodellen. Banken overgår i 2013 til en ny metode for opgørelse af solvensbehov, kreditreservationsmetoden (8+ modellen).

Uanset at overgangen til kreditreservationsmetoden sker i 2013, har banken opgjort et solvensbehov ultimo 2012 efter kreditreservationsmodellen. Solvensbehovet er her opgjort til 11,8 %, hvilket er 1,4 % højere end solvensbehovet, opgjort efter den hidtil anvendte model.

Det er ledelsens vurdering, at solvensen er tilstrækkelig til at dække den risiko, der er forbundet med bankens aktiviteter.

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån, hensættelser på garantier, værdiansættelse af finansielle instrumenter samt midlertidigt overtagne aktiver. Vi henviser til beskrivelsen heraf i note 3.

Banken ledelse har, i forbindelse med årsafslutningen 2012, konstateret, at bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet ikke har været tilstrækkelige til at sikre ensartede og korrekte procedurer for kreditmæssig behandling af bankens engagementer med henblik på at vurdere og opføre eventuelle nedskrivningsbehov i henhold til Finanstilsynets udmeldte praksis om retningslinjer vedrørende opgørelse af individuelle nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier.

Det er dog ledelsens opfattelse, at der er foretaget en vurdering og opgørelse af nedskrivningsbehovet pr. 31. december 2012, der i al væsentlighed er bragt i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer vedrørende opgørelse af individuelle nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier.

Som følge af ovennævnte forhold, er måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt måling af garantiforpligtelser dog fortsat behæftet med en usikkerhed, der er større end den usikkerhed, der under normale omstændigheder knytter sig til måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt måling af garantiforpligtelser. Vi henviser i øvrigt til beskrivelsen herom i note 2.

For nedskrivninger på udlån gælder, at bankens regnskabspraksis baseres på de nuværende intentionsbaserede IFRS forenelige regler i den danske regnskabsbekendtgørelse.

Såfremt praksis for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier ændres, kan det medføre ændringer i nedskrivninger og hensættelser.

Kapitaldækning

Østjydsk Bank anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden 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 32.

Bankens solvensprocent er opgjort til 14,8 % ultimo 2012, svarende til en overdækning på 6,8 % i forhold til lovens minimumskrav på 8 %. Ultimo 2011 var bankens solvensprocent på 18,0 %.

Faldet i bankens solvensprocent skyldes det utilfredsstillende regnskabsresultat for 2012.

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

Banken har optaget hybrid kernekapital hos staten på 157 mio. kr., og det er bankens vurdering, at denne kapital søges tilbagebetalt senest i 2015. Da kapitalen indeholder en step-up i 2014 i form af en opskrivning af gælden med 5 %, har banken, i konsekvens heraf, udgiftsført 6,4 mio. kr. i regnskabsåret 2012.

Opgørelsen af solvensbehovet er baseret på kapitaldækningsbekendtgørelsens bestemmelser og på den af Finanstilsynet udsendte vejledning af 13. januar 2012, vedrørende opgørelsen af solvensbehov. Banken har på baggrund af det således beregnede kapitalkrav opgjort en umiddelbar overdækning på 267 mio. kr., som udgør forskellen mellem det nuværende kapitalkrav (solvensbehov) og den faktiske kapital, som banken kan medregne ved opgørelsen af bankens solvensprocent.

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 er i gang med at vurdere virkningen af de kommende Basel III regler, og ledelsen evaluerer løbende på forhold af betydning for den kommende implementering af Basel III i Østjysk Bank.

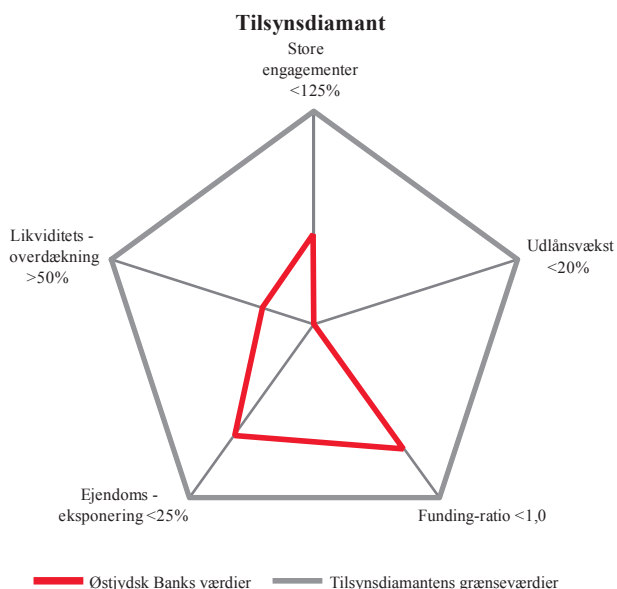
De kommende regler vil betyde et stigende krav til bankens kerne- og basiskapital, ligesom der vil være yderligere krav til bankens likviditet. Disse forhold indgår i bankens fremadrettede kapitalplaner.

Under hensyntagen til bankens fremadrettede kapitalplaner er det ledelsens vurdering, at implementeringen af Basel III vil kunne gennemføres inden for rammerne af bankens eksisterende kapitalgrundlag og bankens balancesammensætning.

Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger, herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på hjemmesiden www.7230.oeb.dk/ovriginfo, hvortil der henvises.

Tilsynsdiamanten

Finanstilsynet har tidligere lanceret den såkaldte tilsynsdiamant, der angiver fem pejlemærker for pengeinstitutvirksomhed med forhøjet risiko. Banken har forholdt sig således til de fem pejlemærker:



- » Summen af store engagementer udgør 48,3 % ultimo 2012, hvor tilsynsdiamantens pejlemærke er under 125 %.
- » Udlånsvæksten udgør – 4,1 % i 2012, hvor tilsynsdiamantens pejlemærke er under 20 % om året.
- » Ejendomsseksponeringen er ultimo 2012 på 16 %, hvor

tilsynsdiamantens pejlemærke er mindre end 25 % af de samlede udlån.

- » Stabil funding udgør 0,75, hvor tilsynsdiamantens grænseværdi er at være under 1,0.
- » Likviditetsoverdækningen udgør 215 %, hvor tilsynsdiamantens grænseværdi er større end 50 %.

Østjysk Bank ligger således inden for rammerne af alle de fem målepunkter, som Finanstilsynet har opstillet i modellen.

Begivenheder siden regnskabsårets afslutning

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

Forventet udvikling og andre udsagn om fremtiden

Den økonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor. Det er dog vores forventning, at 2013 vil betyde en mindre vækst i økonomien.

De vanskelige forhold for dele af erhvervslivet gør det fortsat vanskeligt at fremkomme med prognoser for bankens samlede resultat i 2013. Denne usikkerhed betyder, at banken ikke med rimelig sikkerhed kan angive forventningerne til resultat før skat for 2013.

Ledelsen forventer dog, at bankens primære indtjening, fortsat fastholdes på et tilfredsstillende niveau gennem 2013, samtidigt med, at der arbejdes på at reducere bankens omkostningsniveau.

Samlet set forventer banken et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i 2013, i niveauet 125 – 140 mio. kr.

Måling af udlån og opgørelse af solvensbehov er baseret på de nugældende regler og tager således ikke højde for kommende regler og praksis. Såfremt der sker væsentlige ændringer i regler eller praksis vil det ændre de forudsætninger, der er lagt til grund for aflæggelse af årsrapporten, herunder forventninger til det kommende år.

Forretningsmæssige og finansielle risici

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

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

Kapital og solvens

Markedet for kapitalformidling til pengeinstitutsektoren er blevet vanskeligere og dyrere. Dette kan medføre udfordringer i forbindelse med refinansieringen af nuværende efterstillet kapital. Tilsvarende vil nye regler, der har betydning for bankens indregning af kapital kunne medføre øget pres på kapital og solvens.

Ledelsen har høj fokus på at imødegå disse udfordringer, og har i henhold til gældende lovgivning udarbejdet de nødvendige planer til imødegåelse heraf.

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.

Bankens aktuelle kreditrisiko er indregnet i bankens nedskrivninger og solvensbehov

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre banken nedskrivninger og tab eller medføre øget solvensbehov.

Banken kreditrisici er påvirket af, at en ikke ubetydelig del af virksomhedens udlån vedrører ejendomsengagementer, der udviser svaghestegn. Bankens vurdering af sikkerheder i disse engagementer tager udgangspunkt i en vurdering af ejendommenes dagsværdi.

Værdiansættelsen af disse sikkerheder er behæftet med usikkerhed, og værdiændringer vil kunne påvirke bankens nedskrivningsbehov.

Banken har endvidere en risiko på bankens udlån og garantier indenfor landbrugssektoren blandet andet ved en fortsat lavkonjunktur i branchen, herunder faldende priser på landbrugsjord.

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.

Der henvises til foranstående bemærkninger om den usikkerhed der for 2012 er knyttet til måling af udlån og garantiforpligtelser som følge af utilstrækkelige forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet, jfr. også note 2 i årsrapporten.

Herudover arbejder banken med aggregering af risici på kun-

detyper samt udvikling af stresstests, f.eks. bankens følsomhed over for udviklingen i jordpriserne på landbrugssegmentet.

Markedsrisici

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 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.

Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab bliver styret af investerings- og likviditetsafdelingen. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Gennem de seneste 5 år har ultimo overdækningen, i forhold til lovkrav om likviditet, svinget mellem 158,7 % i 2008 til 257,6 % i 2011. I 2012 er likviditetsoverdækningen opgjort til 215,1 %.

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.

Operationel risiko

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

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

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

Som det fremgår af note 2 i årsrapporten, er der i forbindelse med årsafslutningen 2012 er der konstateret svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet, og som følge heraf har banken igangsat initiativer, som har til formål at styrke kreditområdet.

Aktionærerne

Østjysk Bank A/S har ved udgangen af 2012 ca. 10.600 aktionærer. Ingen aktionærer ejer mere end 5 % af aktiekapitalen.

Aktiekapitalen, der udgør nominelt 96 mio. kr., eller 960.000 stk., er ikke opdelt i klasser. Hver aktie har en pålydende værdi på 100 kr. Banken har stemmeretsbegrænsninger i sine vedtægter. Vedtægterne kan ændres på generalforsamlingen med 2/3 flertal.

Banken har ved udgangen af 2012 i alt 4.226 stk. aktier á nominelt 100 kr. i egenbeholdningen, svarende til 0,4 % af aktiekapitalen.

Ledelsen

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

Bestyrelsen er indtil 3. marts 2017 bemyndiget til at udvide bankens aktiekapital med indtil 96 mio. kr. Udvidelsen kan foretages af en eller flere omgange.

Bestyrelsen ansætter bankens direktion. Direktionens fratrædelsesordninger afviger ikke 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 2012:

Fabrikant Thorvald Christensen:

- » Direktør og bestyrelsesmedlem i REO-PACK A/S
- » Direktør og bestyrelsesmedlem i REO-PACK GmbH (Tyskland)
- » Direktør og bestyrelsesmedlem i 24a ApS
- » Direktør og bestyrelsesmedlem i Thorvald Christensen Holding ApS
- » Bestyrelsesmedlem i REO-PACK AS (Norge)

Direktør Knud Timm-Andersen:

- » Bestyrelsesmedlem i BKI Foods A/S

Ingeniør Erik Aggerbo:

- » General Manager i FLSmidth A/S

Finansdirektør Jan Nordstrøm:

- » Bestyrelsesmedlem i Unimec A/S
- » Bestyrelsesmedlem i A/S Hatting-KS
- » Bestyrelsesmedlem i Aarhus Lufthavn A/S
- » Bestyrelsesmedlem i SPF-Danmark Komplementarselskab A/S
- » Bestyrelsesmedlem i SPF-Danmark P/S
- » Bestyrelsesmedlem i Danish Crown UK Ltd.

Direktør Jens Vendelbo:

- » Bestyrelsesmedlem i Dansk Lokalleasing A/S
- » Bestyrelsesmedlem i Bankpension

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 2012.

Medarbejderne

Det gennemsnitlige antal beskæftigede, omregnet til heltidsansatte, udgør 151 medarbejdere i 2012, hvilket er på niveau med 2011.

Vederlaget til bankens bestyrelse, direktion og repræsentantskab har i 2012 udgjort 3,4 mio. kr., medens lønninger og pensioner m.v. til øvrige ansatte har udgjort 90,7 mio. kr.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2012.

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, Nasdaq OMX Nordic Exchange Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er udviklet og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

Anbefalinger for god selskabsledelse

I 2005 udsendte Komitéen for god selskabsledelse reviderede anbefalinger for god selskabsledelse, som senest er

opdateret i august 2011. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk. Anbefalingerne omhandler aktionærernes rolle og samspil med bankens ledelse, interessenternes rolle og betydning for banken samt samfundsansvar, åbenhed og transparens, det øverste og det centrale ledelsesorgans opgaver og ansvar, det øverste ledelsesorgans sammensætning og organisering, ledelsens vederlag, regnskabsaflæggelse, risikostyring og intern kontrol samt revision.

Oplysningerne om kodeks for virksomhedsledelse for Østjydsk Bank er samlet i en redegørelse for virksomhedsledelse, som er offentliggjort på bankens hjemmeside www.7230.oeb.dk/ovriginfo, hvortil der henvises. For at sikre en overskuelig struktur, har vi til præsentationen af oplysningerne om god selskabsledelse, anvendt strukturen fra anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse fra 2011.

Som børsnoteret selskab skal Østjydsk Bank enten følge disse anbefalinger eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Bankens ledelse følger generelt set anbefalingerne bortset fra enkelte områder, herunder at anbefalingerne angiver, at de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer bør være på valg hvert år på den ordinære generalforsamling. I Østjydsk Bank vælges de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer således for en periode på fire år, med ét bestyrelsesmedlems afgang hvert år. Dette valg begrundes i ønsket om kontinuitet.

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.

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.

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.

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, hvorefter repræsentantskabet vælger bankens bestyrelse. Mangfoldighed i bestyrelsen kan være en medvirkende faktor til at sikre høj kvalitet i bestyrelsesarbejdet.

Bestyrelsen består af fire generalforsamlingsvalgte medlemmer, og desuden omfatter bestyrelsen to medlemmer valgt af bankens medarbejdere i henhold til lovgivningens bestemmelser herom. Bestyrelsen har således i alt seks medlemmer.

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.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en 4-årig periode og genvalg kan finde sted. De generalforsamlingsvalgte medlemmer er valgt individuelt på forskellige tidspunkter, hvilket sikrer kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Den vedtægtsmæssige aldersgrænse for repræsentantskabs- og bestyrelsesmedlemmer er fastsat til 70 år. De medarbejdervalgte be-

styrelsesmedlemmer vælges hver fjerde år. Det seneste valg blandt medarbejderne fandt sted i februar måned 2012.

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

De fire generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer har alle en erhvervsmæssig baggrund som virksomhedsledere, hvilket, sammenholdt med regelsættet omkring "fit and proper", sikrer en hensigtsmæssig bredde og erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne og bestyrelsen vurderer, at den er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre og styrke medlemmernes kompetencer i forhold til opgaverne.

Bestyrelsens arbejde

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

Bestyrelsen mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 12 gange årligt. Der holdes normalt et årligt strategiseminar, hvor bankens vision, mål og strategi fastlægges. Der indkaldes til ekstraordinære møder, såfremt forholdene tilsiger det. I 2012 har bestyrelsen afholdt 14 møder, hvoraf et møde havde karakter af et strategiseminar.

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

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parter 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 2012 har banken nedsat 2 udvalg, et revisionsudvalg og et lønudvalg.

Bestyrelsens beføjelser

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 3. marts 2012 givet beføjelser til at erhverve maksimalt nominelt 9,6 mio. kr. egne aktier frem til bankens ordinære generalforsamling i 2013.

Bestyrelsen er indtil 3. marts 2017 bemyndiget til – af en eller flere omgange – at udvide bankens aktiekapital med indtil 96 mio. kr.

Revisionsudvalg

Bankens revisionsudvalg har en række opgaver, der bl.a. omfatter:

- » Overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- » Overvågning af, om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt
- » Overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv.
- » Overvågning af 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, Mariager. Oplysninger om Knud Timm-Andersens erfaringsmæssige baggrund fremgår af bankens hjemmeside www.7230.oeb.dk/revision

Efter senest afholdte møde i revisionsudvalget er der konstateret svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet. Revisionsudvalg og bestyrelse har drøftet dette forhold på afholdte møder.

Direktionen

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

Aktionærerne

Østjysk Bank ønsker løbende at informere aktionærerne om relevante forhold og at muliggøre dialog med aktionærerne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder, bladet Aktionærnyt, periodemeddelelser, 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 sine vedtægter vedtaget stemmeretsbegrænsning, hvorefter ingen aktionær kan afgive mere end 10 stemmer på egne veje. 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 100 kr. Hvis der fremsættes et tilbud om overtagelse af bankens aktier, vil bestyrelsen forholde sig hertil i overensstemmelse med lovgivningen.

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning bemyndiget til at erhverve maksimalt nominelt 9,6 mio. kr. egne aktier, svarende til 10 % af aktiekapitalen frem til 3. marts 2013.

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, jfr. gældende regelsæt for vedtægtsændringer.

Interessenterne

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 Nordic Exchange Copenhagens regelsæt. Al offentliggjort investorinformation fremgår af bankens hjemmeside www.7230.oeb.dk/presse

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

Vederlag til ledelsen

Bestyrelsen aflønnes med et fast vederlag, som fastsættes af bankens repræsentantskab. 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 samtlige pengeinstitutter.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsrapportens note 9. 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.

Væsentlige aftaler med ledelsen

Såfremt bankens direktør fratræder i forbindelse med en overtagelse af banken, er banken forpligtet til at respektere et forlænget opsigelsesvarsel. Der er derudover ikke indgået væsentlige særlige aftaler med bankens direktion.

Risikostyring

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

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling to statsautoriserede revisionsfirmaer efter bestyrelsens indstilling. Revisorerne aflægger rapport til den samlede bestyrelse i forbindelse med aflæggelsen af årsrapporten samt i tilfælde af konstatering af forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisor deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af rapporter til bestyrelsen. Forud for indstilling til valg til generalforsamlingen foretages en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv.

Aktieinformation:

Fondsbørs	Nasdaq OMX Nordic Exchange Copenhagen
Aktiekapital	96.000.000 kr.
Nominal stykstørrelse	100 kr.
Antal aktier	960.000 stk.
Aktieklasser	En
Stemmeretsbegrænsning	Ja, se vedtægter
Ihændehavepapir	Ja
Begrænsninger i omsættelighed	Nej
Fondskode	DK001001760

Østjysk Bank havde pr. 31. december 2012 ca. 10.600 navne-noterede aktionærer. De navnenoterede aktionærer udgør 98 % af aktiekapitalen.

Bestyrelsen er i henhold til generalforsamlingsbeslutning bemyndiget til at erhverve maksimalt nominelt 9,6 mio. kr. egne aktier, svarende til 10 % af aktiekapitalen frem til 3. marts 2013. I regnskabsåret er der købt 39.258 stk. egne aktier for 9.380 t.kr., og solgt 36.167 stk. egne aktier for 8.610 t.kr. Banken har ved udgangen af 2012 i alt 4.226 stk. aktier á nominelt 100 kr. i egenbeholdningen, svarende til 0,4 % af aktiekapitalen.

Bankens aktiekurs steg fra kurs 175 ultimo 2011 til kurs 228 ultimo 2012. Bankens samlede børsværdi er ultimo 2012 på 219 mio. kr. Børskursen, målt i forhold til aktiernes indre værdi, er opgjort til 0,39 ultimo 2012.

På bankens hjemmeside www.7230.oeb.dk/investor findes yderligere informationer om aktionærforhold.

Nøgletal vedrørende aktier fremgår af note 4.

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.

Ledelsesmæssige forhold

I lyset af de store udfordringer, der stilles til ledelsen af pengeinstitutter under de nuværende konjunkturer, er det besluttet at styrke ledelsen i Østjysk Bank.

Vicedirektør Max Hovedskov bliver således udnævnt til bankdirektør. Max Hovedskov, der igennem de seneste 2 år har virket som vicedirektør i Østjysk Bank med fokus på styring

af afdelingsnet, HR, salg og interne opfølgningssystemer, har tidligere været ansat i Jyske Bank.

Max Hovedskov vil, i samarbejde med bankdirektør Jens Vendelbo, stå for den daglige ledelse af banken, hvor Max Hovedskov vil have fokus på en styrkelse af bankens kreditområde.

Det er aftalt med Jens Vendelbo, at han senere på året udtræder af bankens direktion.

Andre forhold

Med hensyn til den fremtidige offentliggørelse af bankens regnskabsmeddelelser, fastholder banken indtil videre alene at offentliggøre halvårs- og årsregnskabsmeddelelser. Henset til det generelle forhold at aktionærer i lokale pengeinstitutter, og dermed også aktionærerne i Østjysk Bank, har et langsigtet formål med deres investering i bankens aktier, vurderes der ikke aktuel behov for offentliggørelse af kvartalsmeddelelser. I løbet af første og andet halvår 2013 offentliggør Østjysk Bank i stedet periodemeddelelser, og der henvises i den forbindelse til bankens offentliggjorte finanskalender.

Det bemærkes, at uddybende kommentarer til ledelsesberetningen vil blive fremsat på bankens generalforsamling den 2. marts 2013.

Finanskalender 2013

- » Tirsdag, den 5. februar 2013
 - offentliggørelse af bankens årsrapport for 2012
- » Onsdag, den 6. februar 2013
 - indkaldelse til ordinær generalforsamling
- » Fredag, den 22. februar 2013
 - bankens trykte årsrapport for 2012 foreligger
- » Lørdag, den 2. marts 2013
 - bankens generalforsamling afholdes i Mariager Hallen
- » Onsdag, den 15. maj 2013
 - periodemeddelelse for første kvartal 2013
- » Tirsdag, den 13. august 2013
 - offentliggørelse af bankens halvårsrapport for 2013
- » Onsdag, den 6. november 2013
 - periodemeddelelse for tredje kvartal 2013

Lovpligtig redegørelse om samfundsansvar

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

Lokalsamfundet

Banken for Mariager og Omegn, senere Østjyds Bank A/S, blev grundlagt i 1897, og selvom vi er vokset siden, og i dag er et pengeinstitut med 12 filialer og godt 155 medarbejdere, er vi stadig et regionalt pengeinstitut med stærke rødder i lokalsamfundet.

Med baggrund i vores forankring i lokalsamfundet, har vi et naturligt ønske om at understøtte udviklingen i området, og vi 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 den 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 liv.

Som i tidligere år, har vi også i 2012 ydet en aktiv støtte til især lokale foreninger med store børne- og ungdomsafdelinger. I år har ca. 150 foreninger fået økonomisk tilskud/støtte i større eller mindre omfang.

Samfundsansvar

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

Østjyds Banks holdninger til samfundsansvar tager udgangspunkt i vores forankring i lokalsamfundet og i vores værdier: Tid, handlekraft, lokalt engagement og personlige relationer. Vi ønsker at være et ansvarligt og værdiskabende pengeinstitut og arbejder bevidst på at skabe de bedste resultater for såvel vores kunder, lokalsamfundet og os selv som pengeinstitut.

Udover at agere ansvarligt i forholdet til bankens kunder, lokale foreninger og netværk i øvrigt, ønsker Østjyds Bank også at tage del i det sociale samfundsansvar på medarbejdernes side. Banken havde således i 2012 fire medarbejdere fastansat med løntilskud, hvor tallet i 2011 var fem medarbejdere. Trods finanskrisen har Østjyds Bank også ansat finanslever og finansøkonomer igennem perioden, og planlægger at gøre tilsvarende i 2013.

Kunder

Vi lægger stor vægt på den personlige kontakt og dialogen i mødet med vores kunder. Vi ser det som vores fornemmeste opgave at imødekomme kundernes behov for bankydelser, at yde en troværdig, forståelig og redelig rådgivning og i øvrigt at gøre os fortjent til kundernes tillid, der er afgørende for vores succes og eksistensberettigelse i det hele taget.

I 2012 har Østjyds Bank A/S arbejdet med at opkvalificere medarbejdernes kompetencer, og der er i 2012 afholdt 348 uddannelsesdage, svarende til 1,0 % af arbejdstiden.

Medarbejdere/udvikling

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

Medarbejderne er i 2012 tilbudt forskellige attraktive medarbejderordninger, jfr. gældende regelsæt for sådanne ordninger. Ultimo december 2012 deltog ca. 31 % af bankens medarbejdere i ordningen.

Personalepleje og trivsel

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

Udover overenskomstmæssige aftaler tilbydes bl.a. frugtordning, udvikling af godt psykisk arbejdsmiljø, motionstilbud samt gode procedurer i forbindelse med sygefravær og tilbagevenden til arbejdet. Banken har tillige valgt en udvidet dækning på medarbejdernes sundhedsforsikring.

Samtlige arbejdspladser i banken er indrettet efter ergonomiske korrekte principper. Medarbejderne tilbydes sociale aktiviteter bl.a. via personaleforeningen og kulturelle aktiviteter via kunstforeningen.

Det totale sygdomsfravær faldt fra 6,6 dage i 2011 til 5,6 i gennemsnit pr. medarbejder i 2012, svarende til et sygefravær på 2,5 %.

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 varmemeforbrug samt papirforbrug.

Herunder bemærkes, at papirforbruget bl.a. reduceres, i takt med en øget anvendelse af bankens elektroniske arkivering, og kundernes brug af Netbank. Installation af nye kombinerede kopimaskiner/printere/scannere i alle afdelinger primo 2012 har endvidere medført, at antallet af fotokopier, som sendes til og fra bankens hovedkontor, er markant mindsket. Det er bankens vurdering, at reduktionen i papirforbruget lever op til forventningerne. I forbindelse med investeringen i de nye maskiner, har banken beregnet en årlig energibesparelse i niveauet 35 t.kr.

Banken vurderer løbende på arbejdet med at optimere på varmekonsumet i banken. I 2013 vil der således, i bankens hovedkontor, blive vurderet nærmere på optimeringen af energibesparelsen af den modtagne varme fra det lokale varmekværk.

Al elektronikaffald sorteres og skrottes i overensstemmelse med dansk lovgivning.

Anti-korruption

Vi søger at have en høj standard i måden, vi driver vores forretning på. Bankens er desuden underlagt detaljerede regler, der skal sikre mod hvidvaskning, terror mv. I den forbindelse sikrer banken sig bl.a. behørig legitimation fra kunder i banken, ligesom der løbende sker en overvågning af usædvanlige transaktioner mv. Vi har ikke kendskab til tilfælde af korruption.

Fremtiden

Østjydsk Bank ønsker også i fremtiden at udvikle sit samfundsansvar. Østjydsk Bank vil derfor fortsat arbejde med at udvikle bankens medarbejdere, bakke op om medarbejdernes sundhed og trivsel. Samtidig vil banken videreudvikle nye forbedringer på miljøforhold, hvor vi fortsat vil se på energiforhold og endvidere fortsat løbende sætte nye mål for forbedringer på hele samfundsansvaret. Endeligt vil banken fortsætte med at være en aktiv medspiller i forhold til vort lokalsamfund, hvor tid, handlekraft, lokalt engagement og personlige relationer vil være i højsæde.

Resultat- og totalindkomstopgørelse

	Note	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Renteindtægter	5	386.717	399.904
Renteudgifter	6	162.008	155.356
Netto renteindtægter		224.709	244.548
Udbytte af aktier mv.		4.882	998
Gebyrer og provisionsindtægter	7	72.793	59.163
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		3.883	3.275
Netto rente- og gebyrindtægter		298.501	301.434
Kursreguleringer	8	22.245	- 4.720
Andre driftsindtægter		580	207
Udgifter til personale og administration	9, 10	147.050	146.263
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		5.534	4.660
Andre driftsudgifter		6.745	9.896
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	11	364.019	127.764
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17	-905	2.122
Resultat før skat		- 202.927	10.460
Skat (af årets resultat)	12	-49.004	2.947
Årets resultat		-153.923	7.513
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført til næste år		-153.923	7.513
I alt		-153.923	7.513
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		-153.923	7.513
Anden totalindkomst efter skat		- 340	0
Årets totalindkomst		-154.263	7.513

Aktiver

	Note	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		1.448.079	466.039
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	13	133.814	1.031.486
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	14	4.695.276	4.895.851
Obligationer til dagsværdi	15	734.706	445.681
Aktier mv.	16	228.458	215.965
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17	6.248	5.153
Aktiver tilknyttet puljeordninger	18	79.975	45.941
Grunde og bygninger i alt		102.695	91.211
Investeringsejendomme	19	26.787	13.386
Domicilejendomme	20	75.908	77.825
Øvrige materielle aktiver	21	5.377	7.093
Aktuelle skatteaktiver		6.523	0
Udskudte skatteaktiver	27	45.381	0
Aktiver i midlertidig besiddelse	22	33.250	25.741
Andre aktiver		111.740	101.013
Periodeafgrænsningsposter		767	761
Aktiver		7.632.289	7.331.935

Passiver

	Note	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	23	677.327	264.324
Indlån og anden gæld	24	5.062.347	4.281.773
Indlån i puljeordninger		91.829	52.992
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	25	435.583	1.230.856
Andre passiver		186.188	185.260
Periodeafgrænsningsposter		1.267	1.680
Gæld i alt		6.454.541	6.016.885
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	26	2.563	1.813
Hensættelser til udskudt skat og skatteforpligtelser	27	0	3.800
Hensættelser til tab på garantier		5.926	4.500
Andre hensatte forpligtelser		0	1.790
Hensatte forpligtelser		8.489	11.903
Efterstillede kapitalindskud	28	607.425	586.329
Efterstillede kapitalindskud		607.425	586.329
Aktiekapital	29	96.000	96.000
Overkurs ved emission		32.865	32.865
Opskrivningshenlæggelser		4.532	4.872
Overført overskud		428.437	583.081
Foreslået udbytte		0	0
Egenkapital		561.834	716.818
Passiver		7.632.289	7.331.935
Øvrige noter	30-43		

Egenkapitalopgørelse

	Aktie- kapital t.kr.	Overkurs ved emission	Opskriv- nings- hen- læggelser t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 01.01.2012	96.000	32.865	4.872	583.081	0	716.818
Resultat for perioden				-153.923		-153.923
Udbytte af egne aktier						
Tilbageførsel af tidligere års opskrivinger			-340			-340
Totalindkomst for regnskabsåret			-340	-153.923		-154.263
Kapitaltilførsel						
Udbetalt udbytte						
Aktiebaseret vederlæggelse						
Køb og salg af egne aktier				-721		-721
I alt				-721		-721
Egenkapital 31.12.2012	96.000	32.865	4.532	428.437	0	561.834
Egenkapital 01.01.2011	72.000	0	4.872	571.706	0	648.578
Resultat for perioden				7.513		7.513
Udbytte af egne aktier						
Totalindkomst for regnskabsåret				7.513		7.513
Kapitaltilførsel	24.000	32.865				56.865
Udbetalt udbytte						
Aktiebaseret vederlæggelse				1.240		1.240
Køb og salg af egne aktier				2.622		2.622
I alt	24.000	32.865		3.862		60.727
Egenkapital 31.12.2011	96.000	32.865	4.872	583.081	0	716.818

Forhold omkring bankens aktiekapital er yderligere specificeret i note 29

Kapitalforhold og solvens

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Solvensprocent	14,8	18,0
Kernekapitalprocent	10,8	13,9
Kapitalkrav i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed	8,0	8,0
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital	561.834	716.818
Udskudte aktiverede skatteaktiver	-45.381	0
Opskrivningsshenlæggelser	-4.532	- 4.872
Hybrid kernekapital	189.895	183.401
Fradrag	-38.147	- 20.136
Kernekapital efter fradrag	663.669	875.211
Hybrid kapital	-2	- 491
Ansvarlig lånekapital	272.589	273.964
Opskrivningsshenlæggelser	4.532	4.872
Fradrag	-38.147	- 20.136
Basiskapital efter fradrag	902.641	1.133.420
Risikovægtede poster:		
Kreditrisiko	5.242.777	5.484.681
Markedsrisiko	314.061	286.849
Operationel risiko	561.425	521.225
I alt	6.118.263	6.292.755

Pengestrømsopgørelse

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Resultat før skat	-202.927	10.460
Nedskrivninger på udlån	364.019	127.764
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	5.534	4.660
Ændring i hensættelser til tab på garantier	1.426	4.500
Betalt skat, netto	-1.313	- 2.856
	166.739	144.528
Ændring i udlån	- 163.444	- 112.884
Ændring i indlån	819.411	743.123
Ændring i værdipapirer, ej likvide og belånte	-100.534	- 64.280
Ændring i kreditinstitutter, netto	430.204	- 386.284
Ændring i udstedte obligationer	-795.273	53.508
Ændring i aktiver tilknyttet puljer	-34.035	- 45.940
Ændring i øvrige aktiver og passiver, netto	-16.654	- 146.196
Pengestrømme vedrørende drift	139.675	41.047
Køb mv. af materielle anlægsaktiver	-24.045	- 37.339
Salg af materielle anlægsaktiver	1.240	6.692
Ændring af kapitalandele i datterselskaber	-1.094	- 2.122
Pengestrømme vedrørende investeringer	-23.899	- 32.769
Ændring i efterstillet kapital	21.096	26.085
Kapitalforhøjelse	0	56.865
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	-340	0
Køb/salg af egne aktier	-721	3.862
Pengestrømme vedrørende finansiering	20.035	86.812
Ændring i likvider	302.550	239.618
Likvider 01.01.2012	2.046.168	1.806.550
Likvider 31.12.2012	2.348.718	2.046.168
Fordeler sig således:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.448.079	466.039
Indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank	0	949.945
Anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter	125.910	56.437
Børsnoterede ubelånte værdipapirer	774.729	573.747
I alt	2.348.718	2.046.168

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

Noteoversigt

1. Væsentligt anvendt regnskabspraksis
2. Konstaterede svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet
3. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder
4. Femårsoversigt – Hoved- og nøgletal
5. Renteindtægter
6. Renteudgifter
7. Gebyrer og provisionsindtægter
8. Kursreguleringer
9. Udgifter til personale og administration
10. Udgifter til revision
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.
12. Skat
13. Tilgodehavende hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid
14. Udlån og andre tilgodehavender
15. Obligationer til dagsværdi
16. Aktier mv.
17. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
18. Aktiver tilknyttet puljeordninger
19. Investerings ejendomme
20. Domicilejendomme
21. Øvrige materielle aktiver
22. Aktiver i midlertidig besiddelse
23. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker
24. Indlån og anden gæld
25. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris
26. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser
27. Udsudte skatteaktiver og skatteforpligtelser
28. Efterstillede kapitalindskud
29. Aktiekapital
30. Eventualforpligtelser
31. Afledte finansielle instrumenter
32. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici
33. Valutaeksponering
34. Tilladelser i henhold til § 80 i Lov om Finansiell Virksomhed
35. Nærtstående parter
36. Aktionærforhold
37. Følsomhed over for hver type af markedsrisiko
38. Likviditet jfr. § 152 i Lov om Finansiell Virksomhed
39. Koncernredegørelse
40. Oplysning om dagsværdi af finansielle instrumenter
41. Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris
42. Kreditrisiko
43. Anvendt regnskabspraksis

1. Væsentlig 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 er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Ved udarbejdelse 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 regnskabsmæssige vurderinger, skøn og usikkerheder fremgår af note 3. 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 43.

Fastlæggelse af dagsværdi

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

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

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

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 30. marts 2012.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er objektiv indikation for værdiforringelse (OIV). 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.

Signifikante udlån vurderes individuelt for indikation på værdiforringelse ved hver regnskabsafslutning. Banken gennemgår alle engagementer over 1,2 mio. kr. individuelt.

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.

Obligationer til dagsværdi

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

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

Aktier m.v.

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

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.

2. Konstaterede svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet

Bankens ledelse har, i forbindelse med årsafslutningen 2012, konstateret, at bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet ikke har været tilstrækkelige til at sikre ensartede og korrekte procedurer for kreditmæssig behandling af bankens engagementer med henblik på at vurdere og opgøre eventuelle nedskrivningsbehov i henhold til Finanstilsynets udmeldte praksis om retningslinjer vedrørende opgørelse af individuelle nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier.

Der er i forbindelse med regnskabsaflæggelsen foretaget en supplerende gennemgang og vurdering af en beløbsmæssig meget betydelig del af den samlede udlånsmasse, herunder udlån med vurderet væsentlig kreditrisiko, hvilket har givet anledning til en række yderligere nedskrivninger, og det er herefter ledelsens opfattelse, at der er foretaget en vurdering og opgørelse af nedskrivningsbehovet pr. 31. december 2012, der i al væsentlighed er bragt i overensstemmelse med Finanstilsynets retningslinjer vedrørende opgørelse af individuelle nedskrivninger og hensættelser på udlån og garantier.

Som følge af ovennævnte forhold, er måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt måling af garanti-forpligtelser dog fortsat behæftet med en usikkerhed, der er større end den usikkerhed, der under normale omstændigheder knytter sig til måling af udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt måling af garantiforpligtelser.

3. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder

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

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. Reglerne om nedskrivninger er i året blevet ændret og præciseret. Ændringerne har påvirket nedskrivningerne negativt, og effekten udgør en meget væsentlig del af årets nedskrivninger.

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.

Den økonomiske afmatning medfører større usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling inden for brancher, hvor Østjysk Bank har ikke ubetydelige engagementer, kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisationsværdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsjendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentlige forudsætninger, som banken anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger p.t. i al væsentlighed i intervallet 5 % til 8,5 %. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelses stand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv. I de foretagne nedskrivningstests forudsættes ejendomme at blive solgt indenfor 6 måneder.

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

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 maksimalt anvendt en hektarpris på 150.000 t.kr. Endvidere kan ændringer i de anvendte terminalværdier (mælkekvoter

og staldpladser m.v.) medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

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

Gruppevise nedskrivninger er fortsat behæftet med en usikkerhed. Ved opgørelsen af gruppevise nedskrivninger anvender banken en model, som er udviklet af foreningen Lokale Pengeinstitutter, der forestår den løbende vedligeholdelse og udvikling. Da modellen ikke rammer alle relevante forhold, og da der fortsat er begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne, har det været nødvendigt at supplere modellens beregninger med ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn relaterer sig især til landbrugsområdet.

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

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

Midlertidigt overtagne aktiver, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af salgsværdien og tidspunktet for salg af de overtagne aktiver.

Investeringssejendomme og domicilejendomme, hvor der er væsentlige skøn forbundet med fastlæggelsen af forrentningskrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestræbelser.

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. Budgetter over bankens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for, at et udskudt skatteaktiv på 45,4 mio. kr. vedrørende skattemæssigt underskud vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 3 til 5 år.

Indskydergarantifonden er i 2012 ændret fra at være garantibaseret til at være forsikringsbaseret. Banken har i årets løb udgiftført sin andel af sektorens udgifter til Indskydergarantifonden. Samlet udgiftsførsel i 2012 er på 5,6 mio. kr.

4. Femårsoversigt - Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.	2008 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Netto rente- og gebyrindtægter	298.501	301.434	294.516	284.776	271.384
Kursreguleringer	22.245	- 4.720	33.177	15.672	- 31.024
Udgifter til personale og administration	147.050	146.263	142.419	133.162	131.533
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	364.019	127.764	143.670	110.765	48.487
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-905	2.122	-1.618	-287	27
Årets resultat før skat	-202.927	10.460	13.748	23.039	48.452
Årets resultat	-153.923	7.513	8.920	18.365	38.737
Balance:					
Udlån	4.695.276	4.895.851	4.910.731	4.671.510	4.343.472
Indlån (incl. puljer)	5.154.176	4.334.765	3.591.642	3.327.379	2.793.838
Egenkapital	561.834	716.818	648.578	632.251	619.544
Ansvarlig kapital	1.169.259	1.303.147	1.208.822	1.192.495	1.022.788
Aktiver i alt	7.632.289	7.331.935	6.978.920	6.133.580	5.902.454
Nøgletal					
Solvensprocent	14,8	18,0	17,7	17,7	15,8
Kernekapitalprocent	10,8	13,9	12,5	12,0	9,5
Egenkapitalforrentning før skat	-31,7	1,8	2,1	3,7	8,0
Egenkapitalforrentning efter skat	-24,1	1,1	1,4	2,9	6,4
Indtjening pr. omkostningskrone	0,61	1,04	1,04	1,08	1,25
Renterisiko	-0,8	0,7	-2,1	0,8	0,0
Valutaposition	0,8	0,4	2,2	0,6	9,4
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1
Udlån i forhold til indlån (pct.)	103,8	123,0	146,0	146,6	160,3
Udlån i forhold til egenkapital	8,4	6,8	7,6	7,4	7,0
Årets udlånsvækst (pct.)	-4,1	- 0,3	5,1	7,6	6,5
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	215,1	257,6	244,0	174,3	158,7
Summen af store engagementer	48,3	16,6	27,9	39,3	47,6
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	2,8	2,7	2,0	1,2	0,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent	9,6	6,6	5,6	3,5	2,2
Årets nedskrivningsprocent	5,3	1,9	2,2	1,7	0,8
Øvrige					
Årets resultat pr. aktie	-160,3	8,9	12,4	25,5	53,8
Indre værdi pr. aktie	588	748	917	918	899
Udbytte pr. aktie	0	0	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	-1,4	19,6	30,5	16,9	7,5
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,39	0,23	0,41	0,47	0,45

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
5. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.396	7.781
Udlån og andre tilgodehavender	372.767	380.987
Obligationer	11.483	11.013
Øvrige renteindtægter	71	123
	386.717	399.904
6. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	6.058	10.199
Indlån og anden gæld	94.330	76.425
Udstedte obligationer	20.750	35.981
Efterstillede kapitalindskud	40.826	32.654
Øvrige renteudgifter	44	97
	162.008	155.356
7. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	4.897	3.182
Betalingsformidling	4.850	4.767
Lånesagsgebyrer	13.470	12.088
Garantiprovision	39.152	30.423
Øvrige gebyrer og provisioner	10.424	8.703
	72.793	59.163
8. Kursreguleringer		
Obligationer	3.170	- 7.607
Aktier mv.	7.619	- 9.657
Valuta, rente mv. i alt	11.813	12.866
Afledte finansielle instrumenter	-147	- 224
Aktiver tilknyttet puljeordninger	4.076	- 383
Indlån i puljeordninger	1.265	298
Øvrige aktiver	-5.551	- 13
	22.245	- 4.720

For så vidt angår noterne 5 – 7, er opdeling på aktiviteter og markedsområder ikke specificeret, idet banken alene driver almindelig bankvirksomhed indenfor bankens lokalområde.

Noter til årsrapport

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
9. Udgifter til personale og administration		
Personaleudgifter:		
Lønninger	72.972	72.221
Pensioner	8.124	8.101
Udgifter til social sikring	737	677
Lønsumsafgift	8.833	8.626
Aktiebaseret vederlag	0	1.240
I alt	<u>90.666</u>	<u>90.865</u>
Vederlag til direktionen, inkl. ydelsesbaseret pensionsordning Bankdirektør Jens Vendelbo	<u>2.648</u>	<u>2.691</u>
Oplysninger om pensionsforpligtelser for direktionen er medtaget i note 35.		
Bestyrelse og repræsentantskab:		
Vederlag til bestyrelsen		
Bestyrelsesformand Thorvald Christensen	170	170
Næstformand for bestyrelsen, Knud Timm-Andersen	85	85
Bestyrelsesmedlem Jan Nordstrøm	64	0
Bestyrelsesmedlem Erik Aggerbo	85	85
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Henning Rose	85	85
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Anni F. Mols	64	0
Vederlag, Jørgen Thybring, bestyrelsesmedlem udtrådt i marts 2012	21	85
Vederlag, Bjarne Enggaard, medarbejdervalgt udtrådt i marts 2012	<u>21</u>	<u>85</u>
	595	595
Vederlag til repræsentantskabet	108	115
I alt udgifter til direktion, bestyrelse og repræsentantskab	<u>3.351</u>	<u>3.401</u>
Øvrige administrationsudgifter	53.033	51.997
I alt udgifter til personale og administration	<u>147.050</u>	<u>146.263</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede:	<u>151</u>	<u>154</u>

Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved den foreløbige opgørelse af den skattepligtige indkomst for indkomståret 2012 er skattemæssigt fradraget aflønning til ledelsen med 1.324 t.kr. I den skattepligtige indkomst for 2011 er der taget fradrag for 1.355 t.kr.

Det er alene bankens bestyrelse og direktion, som har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil. Banken anvender ikke variable aflønningsformer og har ingen incitamentsprogrammer.

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
10. Udgifter til revision		
Revisionshonorar:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	647	546
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	147	210
Skatterådgivning	22	38
Andre ydelser	86	101
Samlet honorar til de generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomheder, der udfører lovpligtig revision	902	895
11. Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.:		
Nedskrivninger og hensættelser i årets løb	349.805	137.571
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-19.889	- 8.747
Endeligt tabt, ikke tidligere nedskrevet/hensat	44.382	8.586
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	-10.279	- 9.646
I alt nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	364.019	127.764
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	424.121	321.628
Årets nedskrivninger	346.276	130.003
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-16.962	- 6.129
Endelig tabt (afskrevet)	-111.787	- 21.381
Individuelle nedskrivninger ultimo	641.648	424.121
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	13.237	12.787
Årets bevægelser	-824	450
Gruppevise nedskrivninger ultimo	12.413	13.237
12. Skat		
Beregnet skat af årets indkomst	0	2.409
Ændring i udskudt skat	-49.181	539
Skat af årets resultat	-49.181	2.948
Efterreguleringer af tidligere års beregnet skat	177	-1
Skat i alt	-49.004	2.947
Effektiv skatteprocent		
	%	%
Selskabsskattesats i Danmark	25,0	25,0
Efterregulering af tidligere års beregnet skat	0,0	0,0
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter	-0,8	3,1
Effektiv skatteprocent	24,2	28,1

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
13. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetid		
Anfordringstilgodehavender	121.633	27.849
Til og med 3 måneder	10.000	959.945
Over 3 måneder og under 1 år	2.181	0
Over 1 år og til og med 5 år.	0	43.692
Over 5 år	0	0
	133.814	1.031.486
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0	949.945
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	133.814	81.541
	133.814	1.031.486
14. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.695.276	4.895.851
	4.695.276	4.895.851
Samlet udlån fordelt efter restløbetid		
På anfordring	2.198.105	2.447.861
Til og med 3 måneder	429.108	505.823
Over 3 måneder og til og med et år	926.672	859.145
Over et år og til og med 5 år	582.156	540.718
Over 5 år	559.235	542.304
	4.695.276	4.895.851
Værdi af gruppevist vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	3.293.026	3.286.139
Nedskrivning	-12.413	-13.237
	3.280.613	3.272.902
Værdi af individuelt vurderede udlån, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	1.142.431	809.895
Nedskrivning	-641.648	-424.121
	500.783	385.774
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.		
Sikkerhedsstillelser		
Udlån helt usikret	898.620	992.244
Udlån delvist sikret	2.846.446	3.215.118
Udlån fuldt sikret	950.210	688.489
	4.695.276	4.895.851

14. Udlån og andre tilgodehavender (fortsat)

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

	2012	2011
	%	%
	1	0
	9	8
	5	5
	4	3
	9	7
	11	11
	2	3
	1	0
	5	2
	15	15
	10	15
	71	69
	28	31
	100	100

	2012	2011
	t.kr.	t.kr.

15. Obligationer til dagsværdi

Statsobligationer

Realkreditobligationer

Øvrige obligationer

	255	19.404
	671.441	368.387
	63.010	57.890
	734.706	445.681

16. Aktier mv.

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på OMX

Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser

Unoterede aktier optaget til dagsværdi

	32.719	40.925
	6.337	2.089
	189.402	172.951
	228.458	215.965

17. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS
Østjydsk Ejendomsadministration A/S

Hjemsted

Aktivitet

Mariager

Pantebreve

Mariager

Ejend. adm.

Ejerandel	Egenkapital	Resultat
%	t.kr.	t.kr.
100	4.275	-428
100	1.985	-477

	2012	2011
	t.kr.	t.kr.

18. Aktiver tilknyttet puljeordninger

Obligationer

Aktier

	48.982	29.538
	30.993	16.403
	79.975	45.941

Noter til årsrapport

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
19. Investerings ejendomme		
Dagsværdi primo	13.386	13.386
Tilgang i årets løb	14.403	0
Afgang i årets løb	0	0
Værdiregulering til dagsværdi	-1.002	0
Dagsværdi ultimo	26.787	13.386
20. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	77.825	65.107
Tilgang i årets løb	0	14.501
Afskrivning	-1.917	-1.783
Værdiændringer indregnet i resultatopgørelsen	0	0
Omvurderet værdi ultimo	75.908	77.825
21. Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	44.047	41.073
Tilgang	1.719	3.444
Afgang	-425	-470
Kostpris ultimo	45.341	44.047
Af- og nedskrivninger primo	36.954	34.314
Årets afskrivninger	3.058	2.875
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-48	-235
Af- og nedskrivninger ultimo	39.964	36.954
Bogført beholdning ultimo	5.377	7.093
22. Aktiver i midlertidig besiddelse		
Overtagne ejendomme, holdt for videresalg	33.250	25.741
	33.250	25.741
Overtagne ejendomme, holdt for videresalg, består af ejendomme overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Ejendommene forventes solgt gennem mægler inden 6 måneder fra overtagelsestidspunktet.		
23. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
På anfordring	74	3.076
Til og med 3 måneder	147.000	135.000
Over 3 måneder og til og med et år	0	0
Over et år og til og med 5 år	401.047	0
Over 5 år	129.206	126.248
	677.327	264.324

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
24. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider:		
På anfordring	2.249.419	1.671.988
Indlån med opsigelsesvarsel:		
Til og med 3 måneder	1.004.074	624.683
Over 3 måneder og til og med et år	639.806	472.444
Over et år og til og med 5 år	417.069	829.125
Over 5 år	751.979	683.533
	5.062.347	4.281.773
Fordeling på indlånstyper:		
På anfordring	2.199.824	1.657.226
Indlån med opsigelsesvarsel	4.952	7.404
Tidsindskud	1.913.995	1.779.880
Særlige indlånsformer	943.576	837.263
	5.062.347	4.281.773

25. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris

Fordeling på restløbetider:

Til og med 3 måneder	435.583	0
Over et år og til og med 5 år	0	1.230.856
	435.583	1.230.856

I posten indgår statsgaranterede obligationer med i alt 435.583 t.kr.

De statsgaranterede obligationer er udstedt i 1. halvår af 2010, og har ordinært udløb i 1. halvår af 2013.

26. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Hensættelser til ydelsesbaserede pensionsordninger	2.388	1.638
Hensættelser til jubilæumsgratualer mv.	175	175
	2.563	1.813

27. Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser

Udskudt skat primo	-3.800	- 3.727
Regulering vedrørende udskudt skat tidligere år	0	- 55
Regulering af udskudt skat vedrørende balancekapitalposter	6	466
Ændring i udskudt skat	49.175	- 484
	45.381	- 3.800

	2012 Udskudte skatte- aktiver t.kr.	2012 Udskudte skatte- forpligtelser t.kr.	2012 Udskudt skat netto t.kr.	2011 Udskudt skat netto t.kr.
Materielle anlægsaktiver	0	2.254	- 2.254	- 2.269
Udlån	2.062	0	2.062	1.963
Fremførbart underskud	43.619	0	43.619	0
Step-up kapital	1.589	0	1.589	0
Øvrige	365	0	365	-3.494
	47.635	2.254	45.381	- 3.800

Noter til årsrapport

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
28. Efterstillede kapitalindskud		
Hybrid kernekapital:		
11,15 % statslig Hybrid kernekapital, løbetid uendelig, 157.000 t.kr.,	163.354	157.000
8,75 % Hybrid kernekapital, løbetid uendelig, 27.800 t.kr.,		
kan tidligst førtidsindfries i 2016, omkostninger ved låneoptagelsen 1.399 t.kr.	26.541	26.401
Hybrid kapital i alt	189.895	183.401
Supplerende kapital:		
Variabelt forr. banklån, 25.000 t.kr., forfald 01.10.2015, Cibor3 + 95 bp	0	25.000
Variabelt forr. obligationslån, 60.000 t.kr., forfald 29.10.2012, Cibor6 + 310 bp	0	60.000
Variabelt forr. obligationslån, 12.500 t. eur., forfald 31.10.2015, Euribor6 + 275 bp	93.255	92.928
Variabelt forr. obligationslån, 75.000 t.kr., forfald 16.11.2014, Cibor6 + 260 bp	75.000	75.000
Variabelt forr. obligationslån, 75.000 t.kr., forfald 01.11.2015, Cibor3 + 255 bp	75.000	75.000
Variabelt forr. obligationslån, 75.000 t.kr., forfald 29.11.2015 Cibor6 + 255 bp	75.000	75.000
8,3762 % ansvarlig kapital 100.000 t.kr., forfald 15.10.2022, omk. ved låneopt. 750 t.kr.	99.275	0
Supplerende kapital i alt	417.530	402.928
Efterstillede kapitalindskud i balancen	607.425	586.329
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	462.482	456.874

	2012	2011
29. Aktiekapital		
Østjysk Banks aktiekapital:		
Aktiernes antal à kr. 100	960.000	960.000
Aktiernes pålydende værdi udgør (t.kr.)	96.000	96.000
Antallet af egne aktier primo (stk.)	1.135	12.720
Antallet af egne aktier ultimo (stk.)	4.226	1.135
Pålydende værdi af egne aktier primo (t. kr.)	114	1.272
Pålydende værdi af egne aktier ultimo (t. kr.)	423	114
Igennem 2012 har Østjysk Bank købt 39.258 stk. egne aktier med en samlet købssum på 9.380 t.kr. og solgt 36.167 stk. egne aktier med en samlet salgssum på 8.610 t.kr.		
Egne aktiers andel af egenkapitalen primo (%.)	0,1	1,8
Egne aktiers andel af egenkapitalen ultimo (%.)	0,4	0,1

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

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

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

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
30. Eventualforpligtelser		
Garantier mv.		
Finansgarantier	376.019	455.460
Tabsgarantier for realkreditudlån	777.372	629.354
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	179.313	181.447
Øvrige garantier	167.221	119.901
I alt	1.499.925	1.386.162

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter hæfter Østjysk Bank for tab hos Indskydergarantifonden. Seneste opgørelse af Østjysk Banks andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden udgør 0,4 %.

Bankens medlemskab af Bankdata medfører, at banken ved en eventuel udtrædelse er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse.

Bankens lejemål kan opsiges med 3 – 6 måneders varsel.

Aktiver stillet som sikkerhed

Ud af beholdningen af værdipapirer har banken til sikkerhed for clearing overfor Danmarks Nationalbank pantsat værdipapirer med en samlet kursværdi på 137 mio. kr.

Banken deltager i Nationalbankens låneordning med sikkerhed i udlån af god bonitet, og har ultimo 2012 stillet udlån til sikkerhed for 401 mio. kr.

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.

2012	Nominel 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	264.474	345	2.727	2.382
Over 3 måneder og til og med et år	46.932	2.985	4.655	1.670
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	313.921	1.964	7.262	5.298
Valutakontrakter, terminer/futures salg				
Til og med 3 måneder	168.660	314	2.179	1.865
Over 3 måneder og til og med et år	46.930	- 1.597	1.724	3.321
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	270.884	- 388	5.541	5.929

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

2012

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	1.996	40	40	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	1.995	- 19	0	19

2012

Valutakontrakter, swaps

Til og med 3 måneder	482.453	75.025	80.645	5.620
Over 3 måneder og til og med et år	13.144	0	1.585	1.585
Over et år og til og med 5 år	89.277	0	11.281	11.281
Over 5 år	16.027	0	290	290
Gennemsnitlig markedsværdi	716.294	63.254	93.205	29.951

Rentekontrakter, swaps

Til og med 3 måneder	0	0	83	83
Over 3 måneder og til og med et år	0	0	0	0
Over et år og til og med 5 år	364.473	0	32.093	32.093
Over 5 år	484.839	- 391	74.695	75.086
Gennemsnitlig markedsværdi	964.672	- 369	101.381	101.750

Uafviklede spotforretninger

Valutaforretninger, køb	6.425	6	8	2
Valutaforretninger salg	1.485	-8	0	8
Renteforretninger, køb	2.370	2	2	0
Renteforretninger, salg	3.123	0	0	0
Aktieforretninger, køb	607	-8	17	25
Aktieforretninger, salg	603	6	24	18
I alt	14.613	-2	51	53

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

2011	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	311.351	- 2.343	4.744	7.087
Over 3 måneder og til og med et år	55.917	1.367	2.388	1.021
Over et år og til og med 5 år	3.204	39	47	8
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	422.078	2.233	8.512	6.279
Valutakontrakter, terminer/futures salg				
Til og med 3 måneder	289.294	4.534	7.384	2.850
Over 3 måneder og til og med et år	55.915	- 1.330	1.058	2.388
Over et år og til og med 5 år	3.204	- 34	9	43
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	468.703	- 14.764	6.865	21.629
Rentekontrakter, terminer/futures køb				
Til og med 3 måneder	1.142	28	28	0
Over 3 måneder og til og med et år	3.238	169	169	0
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	3.537	40	41	1
Rentekontrakter, terminer/futures salg				
Til og med 3 måneder	1.956	- 22	0	22
Over 3 måneder og til og med et år	3.232	- 50	4	54
Over et år og til og med 5 år	0	0	0	0
Over 5 år	0	0	0	0
Gennemsnitlig markedsværdi	3.908	- 28	3	31
2011	Nominal værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Valutakontrakter, swaps				
Til og med 3 måneder	85.900	0	8.514	8.514
Over 3 måneder og til og med et år	161.858	0	9.260	9.260
Over et år og til og med 5 år	515.430	52.399	64.055	11.656
Over 5 år	106.353	0	11.448	11.448
Gennemsnitlig markedsværdi	919.540	44.763	89.687	44.924

31. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

2011

	Nominel værdi t.kr.	Netto markeds- værdi t.kr.	Positiv markeds- værdi t.kr.	Negativ markeds- værdi t.kr.
Rentekontrakter, swaps				
Til og med 3 måneder	32.941	0	144	144
Over 3 måneder og til og med et år	193.793	0	2.128	2.128
Over et år og til og med 5 år	19.286	0	560	560
Over 5 år	836.794	- 348	89.472	89.820
Gennemsnitlig markedsværdi	1.273.500	- 386	64.395	64.781
Uafviklede spotforretninger				
Valutaforretninger, køb	41.419	- 998	1	999
Valutaforretninger, salg	40.422	974	974	0
Renteforretninger, køb	8.841	72	75	3
Renteforretninger, salg	14.643	- 64	0	64
Aktieforretninger, køb	210	1	6	5
Aktieforretninger, salg	2.190	- 19	3	22
I alt	107.725	- 34	1.059	1.093

Kreditrisiko på afledte finansielle instrumenter:

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 20 %	87.797	87.952
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 75 %	18.487	19.375
Positiv markedsværdi, modpart med risikovægt 100 %	128.742	146.756

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

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

Endvidere fastlægger instruksen rammerne for bankens markedsmæssige risici, samt risici der opstår i forlængelse af ændringer i renter, valutakurser samt kurser på aktier og obligationer mv. Opfølgning på markedsrisici sker via 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 var gennem en årrække fordelt med ca. 40 % på det private segment og ca. 60 % på erhvervssegmentet. Denne fordeling er dog, primært på baggrund af bortfald af bankens tabsgarantier over for Totalkredit primo 2008, ændret til ca. 30 % på det private segment og ca. 70 % på erhvervssegmentet. Banken arbejder fortsat målrettet på at få privatsegmentets andel tilbage på ca. 40 %. Bankens risiko, målt på enkeltkunder, har gennem de seneste 5 år været relativt begrænset. Nøgletallet "summen af store engagementer" har i perioden svinget mellem 16,6 % til 48,3 %.

Bankens aktuelle kreditrisiko er indregnet i bankens nedskrivninger og solvensbehov

En forøgelse af kreditrisiciene kan påføre banken nedskrivninger og tab eller medføre øget solvensbehov.

Banken kreditrisici er påvirket af, at en ikke ubetydelig del af virksomhedens udlån vedrører ejendomsengagementer, der udviser svaghedstegn. Bankens vurdering af sikkerheder i disse engagementer tager udgangspunkt i en vurdering af ejendommenes dagsværdi.

Værdiansættelsen af disse sikkerheder er behæftet med usikkerhed, og værdiændringer vil kunne påvirke bankens nedskrivningsbehov.

Banken har endvidere en risiko på banken udlån og garantier indenfor landbrugssektoren blandet andet ved en fortsat lavkonjunktur i branchen, herunder faldende priser på landbrugsjord.

Styringen af bankens kreditrisiko 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.

Som det fremgår af note 2 i årsrapporten, er der i forbindelse med årsafslutningen 2012 er der konstateret svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet, og som følge heraf har banken igangsat initiativer, som har til formål at styrke kreditområdet.

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 – 2,1 % til 0,8 % de seneste 5 regnskabsår. Tilsvarende tilstræbes bankens beholdning af obligationer og aktier at være på et relativt lavt niveau, og udgør for aktiers vedkommende 228 mio. kr. ved udgangen af 2012 og 735 mio. kr. i obligationer. Bankens valutarisiko er i overvejende grad rettet mod transaktioner i EUR.

Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab bliver styret af investerings- og likviditetsafdelingen, ved primært at opretholde tilstrækkelige ultralikvide værdipapirer (indskudsbeviser i Nationalbanken) samt tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Gennem de seneste 5 år har overdækningen i forhold til lovkrav om likviditet svinget mellem 158,7 % i 2008 til 257,6 % i 2011. I 2012 er likviditetsoverdækningen opgjort til 215,1 %.

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

Operationel risiko

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

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

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

Som det fremgår af note 2 i årsrapporten, er der i forbindelse med årsafslutningen 2012 er der konstateret svagheder i bankens forretningsgange og interne kontroller på kreditområdet, og som følge heraf har banken igangsat initiativer, som har til formål at styrke kreditområdet.

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
33. Valutaeksponering		
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto):		
EUR	1.264	1.245
GBP	1.219	35
USD	4	30
CHF	69	474
SEK	740	179
NOK	469	327
Aktiver i fremmed valuta i alt	658.383	713.526
Passiver i fremmed valuta i alt	1.098.500	1.094.127
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	5.527	3.190
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	56	30

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.

34. Tilladelser i henhold til § 80 i Lov om Finansiell Virksomhed

Bestyrelsen i Østjyds Bank A/S har, med henvisning til § 80, stk. 1 og stk. 4 i Lov om Finansiell Virksomhed, givet tilladelse til, at bankdirektør Jens Vendelbo kan deltage i vindmølleinvestering i Tyskland, gennem en ejerandel i selskabet Stüdenitz 17 I/S. Selskabet har ikke engagement med Østjyds Bank A/S.

35. Nærtstående parter

Nærtstående parter omfatter bankens tilknyttede virksomheder, bankens bestyrelse og direktion, samt nærtstående parter til disse.

I 2012 har der ikke været usædvanlige transaktioner med nærtstående parter.

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Lån til ledelsen (inkl. uudnyttede kreditter)		
Direktion	800	500
Bestyrelse	21.950	22.390
	22.750	22.890
Indlån fra ledelsen		
Direktion og bestyrelse	37.614	10.447
Sikkerhedsstillelser		
Direktion	0	0
Bestyrelse	1.164	1.164
	1.164	1.164
Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser		
Hensættelser til ydelsesbaserede pensionsordninger (ledelsen)	2.388	1.638
Transaktionerne med bankens nærtstående parter har haft følgende påvirkning:		
Bankens renteindtægter	100	207
Bankens renteudgifter	602	237
Provisioner	20	16

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsmæssige vilkår, herunder rente- og provisionssatser. Rentesatser for lån til direktionen og nærtstående er i 2012 på 2,9 - 13,5 % (2011: 4,0 - 13,5 %) og 3,3- 13,5 % (2011: 4,3 - 13,25 %) for bestyrelsen og nærtstående. Direktionen er ikke tildelt nogen form for incitamentsprogram. Yderligere informationer omkring ledelsens aflønning fremgår af årsrapportens note 9.

Yderligere informationer omkring tilknyttede virksomheder fremgår af årsrapportens note 17 og note 39.

36. Aktionærforhold

Ingen aktionærer ejer mere end 5 % af aktiekapitalen.

37. Følsomhed over for hver type af markedsrisiko

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

37. Følsomhed over for hver type af markedsrisiko (fortsat)

	2012 Ændring af resultat t.kr.	2012 Øvrig ændring af egen- kapital t.kr.	2011 Ændring af resultat t.kr.	2011 Øvrig ændring af egen- kapita t.kr.
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 procent point	5.614	0	-8.674	0
Et fald i renten på 1 procent point	-5.614	0	8.674	0
Aktierisiko				
En stigning i værdien af aktierne på 10 procent point	22.846	0	21.597	0
Et fald i værdien af aktierne på 10 procent point	- 22.846	0	- 21.597	0

38. Likviditet jfr. §152 i Lov om Finansiell Virksomhed

Likvide beholdninger:

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.448.079	466.039
Indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank	0	949.945
Anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter	125.910	56.437
Børsnoterede ubelånte værdipapirer	774.729	573.747
Andre letsælgelige og ubelånte værdipapirer og kreditmidler	205.786	651.902
I alt	2.554.504	2.698.070
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	215,1 %	257,6 %

39. Koncernredegørelse

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

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Østjydske Ejendomsadministration A/S:		
Selskabets gæld til banken	0	0
Selskabets tilgodehavende i banken	2.276	283
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	293	10
Selskabets nettoresultat	-477	75
Selskabets egenkapital	1.985	462
Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS:		
Selskabets gæld til banken	374	0
Selskabets tilgodehavende i banken	0	1.224
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	384	700
Selskabets nettoresultat	-428	2.046
Selskabets egenkapital	4.275	4.703
Anpartsselskabet af 1/1 1989 - datterselskab til Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS:		
Selskabets gæld til banken	0	0
Selskabets tilgodehavende i banken	340	368
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	10	22
Selskabets nettoresultat	-18	-22
Selskabets egenkapital	682	700
Anpartsselskabet af 30. september 2008 - datterselskab til Forvaltningsselskabet af 25. oktober 1978 ApS:		
Selskabets gæld til banken	6.174	0
Selskabets tilgodehavende i banken	0	229
Selskabets samlede gælds- og garantiforpligtelser	6.615	43
Selskabets nettoresultat	-470	83
Selskabets egenkapital	717	18
Koncernen i alt:		
Koncernens samlede årsresultat før skat	-202.927	10.460
Koncernens samlede beregnede skat af årets indkomst	-49.004	2.947
Koncernens samlede resultat efter skat	-153.923	7.513
Koncernens samlede egenkapital	561.834	716.818

40. 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 markedsdato.

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

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

41. Dagsværdi af finansielle instrumenter målt til amortiseret kostpris.

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

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

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

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

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris:

	Amortiseret kostpris t.kr.	Dags- værdi t.kr.
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.448.079	1.448.079
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	133.814	133.814
Udlån og andre tilgodehavender	4.695.276	4.695.276
Finansielle passiver		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	677.327	677.326
Indlån og anden gæld	5.062.347	5.110.550
Udstedte obligationer	435.583	435.700
Hybrid kernekapital	186.895	184.800
Øvrige efterstillede kapitalindskud	417.530	418.255

42. Kreditrisiko

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
Samlet krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.448.079	466.039
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	133.814	1.031.486
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	4.695.276	4.895.851
Obligationer til dagsværdi	734.706	445.681
Aktier mv.	228.458	215.965
Afledte finansielle instrumenter	235.026	254.083
	7.475.359	7.309.105
Ikke balanceførte poster		
Garantier	1.499.925	1.386.162
Kredittilsagn	946.036	908.587
	2.445.961	2.294.749

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.

Beskrivelse af sikkerheder

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer. Herudover tages der eventuelt sikkerhed i selskabers aktier/anpartar, tilbagetrædelseserklæring samt kaution. Der henvises til note 14 for yderligere informationer vedrørende bankens sikkerheder.

Gruppering på sektorer og brancher fremgår af note 14

Restancer

Restancer på udlån, der ikke er nedskrevne, udgjorde ultimo året 1.649 t.kr. mod 3.824 t.kr. i 2011. Aldersfordelingen af restancerne kan opgøres således:

	2012 t.kr.	2011 t.kr.
< 90 dage	397	1.121
> 90 dage	1.252	2.703
	1.649	3.824

Nedskrivninger

Se note 11 for fordeling af individuelle og gruppevis nedskrivninger.

Renteindtægter på nedskrevne lån	10.065	8.508
---	---------------	--------------

42. Kreditrisiko (fortsat)

Årsager til individuelle nedskrivninger og hensættelser

	2012 t.kr. Eksposering før nedskr.	2012 t.kr. Nedskriv- ning	2011 t.kr. Eksposering før nedskr.	2011 t.kr. Nedskriv- ning
Betydelige økonomiske vanskeligheder	805.490	327.000	417.535	150.377
Kontraktbrud	28.251	17.778	58.687	39.107
Lempelser i vilkår	149.756	70.305	177.695	79.184
Sandsynlighed for konkurs	341.510	231.171	291.831	158.633
Det Private Beredskab	1.320	1.320	1.320	1.320
	1.326.327	647.574	947.068	428.621
Heraf værdi af sikkerheder		562.450		354.063

43. Anvendt regnskabspraksis

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Konsolidering

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

Omregning af fremmed valuta

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

Modregning

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

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

Banken har herudover indgået en ydelsesbaseret pensionsordning med direktionen. 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, herunder fortjeneste og tab ved salg af midlertidig overtagne aktiver.

Andre driftsudgifter

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

Skat

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

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

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

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som 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.

Virksomhedsovertagelse

I forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes samtlige aktiver og forpligtelser, der kan identificeres og måles pålideligt, i den overtagne virksomhed, til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

En eventuel positiv forskel mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på overtagelsestidspunktet, vil blive henregnet til immaterielle anlægsaktiver som goodwill. En eventuel negativ forskelsværdi mellem den samlede kostpris og nettoaktivernes dagsværdi på erhvervelsestidspunktet, indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen.

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.

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 nettosalgspriisen og nytteværdien.

Investerings ejendomme

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

Investerings ejendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investerings ejendomme indregnes i resultatopgørelsen.

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 opskrivinger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år. Der har ikke medvirket eksperter ved vurderingen af ejendommene.

Aktiver 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 egenbeholdning 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

Opskrivningshenslæggelser

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

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.

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat 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. Solvensprocent	=	$\frac{\text{Basiskapital} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
2. Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$

Noter til årsrapport

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 engagementer	=	$\frac{\text{Sum af store engagementer}}{\text{Basiskapital}}$
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. Årets resultat pr. aktie	=	$\frac{\text{Resultat efter skat}}{\text{Gns. antal aktier}}$
17. Indre værdi pr. aktie	=	$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Aktiekapital}}$
18. Udbytte pr. aktie	=	$\frac{\text{Foreslået udbytte}}{\text{Aktiekapital}}$
19. Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie	=	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Årets resultat pr. aktie}}$
20. Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie	=	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Indre værdi pr. aktie}}$

Østjydsk Bank A/S har i kalenderåret 2012 fremsendt nedenstående fondsbørsmeddelelser til NASDAQ OMX Copenhagen A/S:

Nr.	Dato:	Meddelelse:
1	11. januar	Førtidsindfrielse af obligationslån – DK0030246012
2	07. februar	Regnskabsmeddelelse 2011
3	07. februar	Årsrapport 2011
4	07. februar	Indkaldelse til ordinær generalforsamling
5	08. februar	Indberetning i henhold til værdipapirhandelslovens § 28a
6	09. februar	Indberetning i henhold til værdipapirhandelslovens § 28a
7	15. februar	Indberetning i henhold til værdipapirhandelslovens § 28a
8	22. februar	Indberetning i henhold til værdipapirhandelslovens § 28a
9	05. marts	Forløb af ordinær generalforsamling i Østjydsk Bank A/S
10	05. marts	Medarbejderrepræsentanter i Østjydsk Banks bestyrelse
11	07. marts	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
12	30. marts	Forløb af ekstraordinær generalforsamling i Østjydsk Bank A/S
13	13. april	Delvis indfrielse af obligationslån – DK0030252176
14	25. april	Vedtægter pr. 30. marts 2012
15	16. maj	Periodemeddelelse efter 1. kvartal 2012
16	16. maj	Førtidsindfrielse af obligationslån – DK0030252176
17	22. maj	Artikel bragt på hjemmesiden "Finanswatch" og efterfølgende i Jyllands Posten
18	14. august	Halvårsrapport for 1. halvår 2012
19	12. oktober	Østjydsk Bank optager ansvarlig lånekapital
20	07. november	Periodemeddelelse efter 3. kvartal 2012
21	14. december	Finanskalender 2013



Østergade 6-8, 9550 Mariager, Telefon 9854 1444
Østervold 31, 8900 Randers C, Telefon 8641 9044
Merkurvej 55, 8960 Randers SØ, Telefon 8711 4500
Adelgade 6, 9500 Hobro, Telefon 9851 2850
Vesterbro 8 B, 8970 Havndal, Telefon 8647 0400
Hammergårdsvej 4, 8983 Gjerlev J, Telefon 8647 4855
Stationsvej 2A, 8981 Spentrup, Telefon 8647 7244
Storegade 55-61, 9560 Hadsund, Telefon 9968 0000
Rådhusstorvet 11, 8700 Horsens, Telefon 7925 1000
Adelgade 78, 8660 Skanderborg, Telefon 8793 3300
Havnegade 22 A, 7100 Vejle, Telefon 9668 4300
Gadebakken 34, Virring, 8660 Skanderborg, Telefon 9668 4320