

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

Mariager, den 23. august 2016

Selskabsmeddelelse nr. 9/2016

## Halvårsrapport for 1. halvår 2016.

Bestyrelsen for Østjysk Bank A/S har i dag behandlet og godkendt regnskabet for 1. halvår 2016. Halvårsrapporten viser bl.a. følgende:

- **Positivt resultat** - Resultatet for 1. halvår 2016 blev et overskud på 2,2 mio. kr. før skat, mod et underskud på 4,0 mio. kr. i samme periode i 2015.

I halvårsresultatet for 2015 indgik en ekstraordinær indtægt på 73 mio. kr. som følge af salg af 2 af bankens afdelinger i halvåret.

- **Faldende nedskrivninger** – Nedskrivningerne udgjorde i 1. halvår af 2016 24,9 mio. kr., mod nedskrivninger på 85,5 mio. kr. i samme periode af 2015.
- **Fald i udgifter til personale- og administration** – Bankens driftsudgifter har i 1. halvår af 2016 udgjort 37,5 mio. kr., hvilket er et fald på 5,6 mio. kr. (13 %) set i forhold til driftsudgifterne i 1. halvår 2015 på 43,1 mio. kr.
- **Fald i forretningsomfanget som forventet** – Bankens udlån er opgjort til 2.043 mio. kr., indlån og anden gæld (inkl. puljer) er opgjort til 2.502 mio. kr., og garantiporteføljen er opgjort til 675 mio. kr.

Sammenholdt med tallene ultimo 2015 er udlån faldet med 4,5 %, medens indlån og anden gæld (inkl. puljer) er faldet med 4,4 %. Garantiporteføljen er reduceret med 8,9 %.

- **Stigende kapitalprocent** - Kapitalprocenten er ved udgangen af 1. halvår 2016 opgjort til 17,3 %, hvilket er 3,6 procentpoint højere end kapitalprocenten på 13,7 % ved halvår 2015.
- **Banken fastholder forventningerne** - Banken fastholder forventningerne til et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i niveauet 45 – 50 mio. kr. i 2016.

”Efter 4 år med meget store nedskrivninger, og deraf følgende underskud, er det min opfattelse, at banken med det opnåede halvårsresultat, har taget et skridt i den rigtige retning. Nedskrivningsniveauet er væsentligt reduceret og muliggør således på halvåret et mindre overskud, hvilket, i lyset af de seneste års udfordringer, er acceptabelt”, siger bankdirektør Max Hovedskov.

”Herudover er det tilfredsstillende at konstatere, at vi har formået at tilpasse driftsudgifterne til et reduceret forretningsomfang, hvilket vil medvirke til at sikre, at banken i det fremadrettede kan drive fornuftig bankvirksomhed”, slutter bankdirektør Max Hovedskov.

Eventuelle spørgsmål til halvårsrapporten kan rettes til undertegnede på tlf. 9668 4220.

Med venlig hilsen  
**ØSTJYDSK BANK A/S**

*Max Hovedskov  
Bankdirektør*

## **HALVÅRSRAPPORT FOR 1. HALVÅR 2016**

### **Indholdsfortegnelse:**

#### **Side:**

- 4. Oplysninger om banken**
- 5. Ledespåtegning**
- 6. Ledelsesberetning**
- 12. Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. halvår 2016**
- 13. Balance pr. ultimo juni 2016**
- 15. Egenkapitalopgørelse**
- 16. Kapitalforhold**
- 17. Noter til halvårsrapporten 2016**

## Oplysninger om banken

### Selskabsoplysninger

Østjysk Bank A/S, Østergade 6-8, 9550 Mariager  
Reg. nr. 7230  
CVR-nr.: 57 92 89 13  
Hjemstedskommune: Mariagerfjord Kommune

Telefon: 98 54 14 44  
Telefax: 76 24 49 39  
Internet: [www.oeb.dk](http://www.oeb.dk)  
E-mail: [banken@oeb.dk](mailto:banken@oeb.dk)

### Bestyrelse

**Formand:** Fhv. Bankdirektør Poul Damgaard, Aars  
**Næstformand:** Direktør Jens Rasmussen, Hobro  
Direktør Knud Timm-Andersen, Skagen  
Koncernjurist Bernt Clausen, Låsby  
**Medarbejderrepræsentanter:**  
Afdelingsdirektør Brian Kristiansen, Spentrup  
Kreditchef Kent Nielsen, Randers

### Revisions- og risikoudvalg

**Formand:** Direktør Knud Timm-Andersen, Skagen  
Direktør Jens Rasmussen, Hobro  
Koncernjurist Bernt Clausen, Låsby  
Afdelingsdirektør Brian Kristiansen, Spentrup

### Nominerings- og aflønningsudvalg

Fhv. Bankdirektør Poul Damgaard, Aars  
Direktør Jens Rasmussen, Hobro  
Kreditchef Kent Nielsen, Randers

### Direktion

Bankdirektør Max Hovedskov, Randers

### Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Silkeborg

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2016 for Østjysk Bank A/S.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, og ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Halvårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle virksomheder.

Det er vores opfattelse, at halvårsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2016.

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

Halvårsrapporten har hverken været underlagt revision eller review.

Mariager, den 23. august 2016

### Direktion

Max Hovedskov  
Bankdirektør

/ Flemming Johnsen  
Underdirektør

### Bestyrelse

Poul Damgaard  
Formand

Jens Rasmussen  
Næstformand

Knud Timm-Andersen  
Bestyrelsesmedlem

Bernt Clausen  
Bestyrelsesmedlem

Brian Kristiansen  
Medarbejdervalgt  
bestyrelsesmedlem

Kent Nielsen  
Medarbejdervalgt  
bestyrelsesmedlem

## Ledelsesberetning

Østjysk Bank opnåede i 1. halvår af 2016 et resultat på 2,2 mio. kr. før skat, sammenholdt med et underskud på 4,0 mio. kr. ved halvåret 2015.

Bestyrelsen betegner resultatet som acceptabelt, bl.a. henset til at de seneste års høje nedskrivninger nu vurderes at være på vej mod en normalisering.

## Driftsresultatet

### **Netto rente- og gebyrindtægterne udgør 66,1 mio. kr.**

Netto rente- og gebyrindtægter blev i 1. halvår 2016 på 66,1 mio. kr. mod 74,8 mio. kr. i 1. halvår af 2015.

Reduktionen i netto rente- og gebyrindtægterne skyldes dels et reduceret forretningsomfang og dels et generelt faldende renteniveau. Herudover er der i 1. halvår af 2016, efter at banken nu er ude af genopretning, igen udgiftsført rente på bankens hybride kapital.

### **Beskedne kursreguleringer på 0,1 mio. kr.**

Bankens kursreguleringer udgjorde i 1. halvår af 2016 en gevinst på 0,1 mio. kr., hvor tabet i tilsvarende periode i 2015 var på 5,2 mio. kr.

Kursreguleringerne på obligationsbeholdningerne i 1. halvår af 2016 gav en gevinst på 0,3 mio. kr., kursregulering af aktiebeholdningerne gav en tab på 0,1 mio. kr., kursreguleringer på investeringsejendomme gav et tab på 1,3 mio. kr., kursregulering på valutaområdet gav en gevinst på 3,0 mio. kr., kursregulering af afledte finansielle instrumenter gav et tab på 1,7 mio. kr., medens øvrige kursreguleringer gav et tab på 0,1 mio. kr.

### **Reduktion i udgifter til personale og administration.**

Banken har i 1. halvår af 2016 haft 37,5 mio. kr. i driftsudgifter, hvilket er et fald på 5,6 mio. kr. (13 %) set i forhold til driftsudgifterne i 1. halvår 2015 på 43,1 mio. kr. De faldende udgifter til personale og administration har baggrund i en tilpasning af organisationen til bankens reducerede forretningsomfang.

Omkostningsreduktionen skyldes primært faldende personaleudgifter, idet disse er reduceret med 4,9 mio. kr., svarende til 16,8 %. Øvrige administrationsudgifter er reduceret med 6,1 %.

### **Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.**

Halvårets af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver blev på 1,0 mio. kr., hvilket er et fald på 9,5 mio. kr. i forhold til tilsvarende post i 1. halvår af 2015.

Faldet har baggrund i, at der i 1. halvår af 2015 blev foretaget nedskrivninger på bankens domicilejendomme med 10,4 mio. kr.

**Nedskrivninger på udlån mv. udgør 24,9 mio. kr.**

Østjysk Bank har gennem det seneste år arbejdet målrettet med at afvikle en række nødlidende engagementer. Udfordringerne i specielt dansk landbrug, og dermed også i de landbrugsrelaterede virksomheder, er dog fortsat til stede og kan fremadrettet kræve yderligere nedskrivninger såfremt situationen forværres.

De samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgjorde 24,9 mio. kr., hvilket er et fald på 61,6 mio. kr. set i forhold til nedskrivningerne på 86,5 mio. kr. for den tilsvarende periode i 2015.

I marts måned 2016 gennemførte Finanstilsynet en inspektion af Østjysk Bank, og gennemgik 70 % af bankens samlede udlån og garantier, og i denne forbindelse fandt tilsynet behov for mer-nedskrivninger på 22 mio. kr. på bankens udlånsengagementer. Mernedskrivningerne fra tilsynsbesøget, der primært relaterede sig til bankens største udlån, er udgiftsført i halvåret.

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent var ved udgangen af 1. halvår 2016 på 16,7 % af bankens samlede udlån og garantier, svarende til 545,4 mio. kr. Beløbet for akkumulerede nedskrivninger er opgjort efter tabsafskrivninger på 53,1 mio. kr. i første halvår 2016, i forbindelse med afvikling af en række nødlidende engagementer.

**Skat**

Banken har fortsat ikke indregnet udskudte skatteaktiver i bankens balance. Den potentielle skattemæssige værdi af det ikke aktiverede skattemæssige underskud fra 2012 til 2015 udgør i niveauet 140 mio. kr.

**Resultat efter skat blev et overskud på 2,2 mio. kr.**

Bankens nettoresultat viser et overskud på 2,2 mio. kr. sammenholdt med et underskud på 4,0 mio. kr. i samme periode i 2015. I halvårsresultatet for 2015 indgik en ekstraordinær indtægt på 73 mio. kr. som følge af salg af 2 af bankens afdelinger i halvåret.

**Balancen**

Bankens balance udgjorde ultimo juni 2016 3.209 mio. kr. – et fald på 4,1 % i forhold til balancen ultimo 2015, hvor balancen udgjorde 3.344 mio. kr.

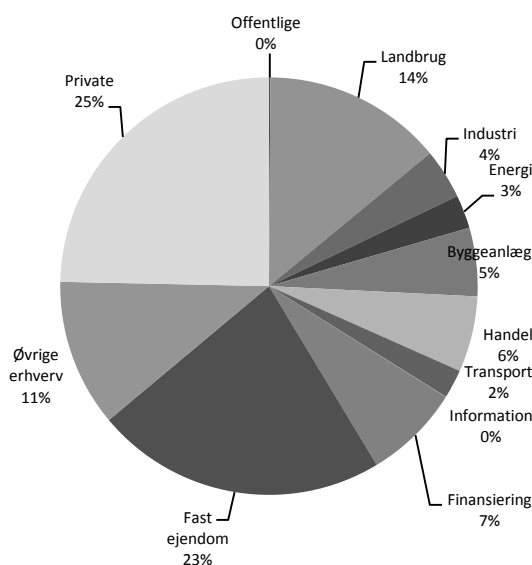
Bankens udlån er opgjort til 2.043 mio. kr., indlån og anden gæld (inkl. puljer) er opgjort til 2.502 mio. kr., og endelig er garantiporteføljen opgjort til 675 mio. kr.

Sammenholdt med tallene ultimo 2015 er udlån faldet med 4,5 %, mens indlån og anden gæld (inkl. puljer) er faldet med 4,4 %, og garantiporteføljen er faldet med 8,9 %.

Årsagen til faldet i bankens udlån og garantier har fortsat baggrund i bankens målrettede arbejde med at afvikle en række nødlidende engagementer. Bankens samlede forretningsvolumen (udlån, indlån og garantier) udgjorde 5.220 mio. kr. ultimo 1. halvår 2016 – hvilket er et fald på 5,0 % i forhold til 5.496 mio. kr. ultimo 2015.

Branchefordelingen på bankens udlån og garantier (før nedskrivninger) fremgår af nedenstående:

### Branchefordeling



### Likviditet

Banken har en tilfredsstillende likviditet.

Pr. 30. juni 2016 udgjorde bankens likviditetsoverdækning 154,8 % hvilket overstiger Finanstilsynets pejlemærker i tilsynsdiamanten og bankens egne krav til likviditetsreserven.

Ved udgangen af 2015 havde banken en likviditetsoverdækning på 140,1 %, og den primære baggrund for den forøgede likviditetsoverdækning ved halvåret 2016 er en reduktion i gælds- og garantiforpligtelserne i samme periode.

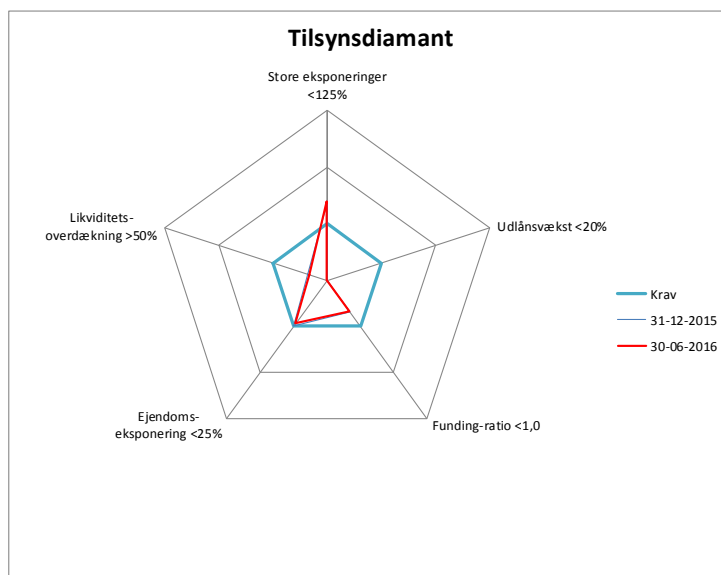
Bankens likviditetsdækningskrav, benævnt Liquidity Coverage Ratio (LCR), som er et krav til bankens beholdning af let omsættelige likvider i en størrelse svarende til bankens netto ind- og outflow på likviditet over 30 dage indføres gradvist frem mod 2018, hvor dækningen skal være minimum 100 %.

Pr. halvår 2016 har Østjysk Bank opgjort LCR dækningsgraden til 2.955 %, hvilket således er markant over det fastsatte krav til dette nøgletal.

## Tilsynsdiamanten

Finanstilsynets tilsynsdiamant har fastlagt en række særlige risikoområder og relaterede pejlemærker i form af nøgletal med angivne grænseværdier, som et pengeinstitut bør ligge indenfor.

Tilsynsdiamanten pr. 30. juni 2016:



|                        | Grænseværdier | Østjysk Bank |
|------------------------|---------------|--------------|
| Store eksponeringer    | < 125%        | 174,0 %      |
| Udlånsvækst            | < 20 %        | -8,0 %       |
| Funding-ratio          | < 1,0         | 0,68         |
| Ejendoms-eksponering   | < 25 %        | 23,3 %       |
| Likviditetsoverdækning | > 50 %        | 154,8 %      |

Som det fremgår af ovenstående, opfylder Østjysk Bank alle grænseværdier, med undtagelse af pejlemærket for ”Store eksponeringer”.

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

## Kapitalforhold

Ved udgangen af 1. halvår 2016 udgør bankens egenkapital 298,3 mio. kr., hvilket er på niveau med egenkapitalen ultimo 2015.

I forhold til halvår 2015 er egenkapitalen forøget med 134,5 mio. kr. hvilket primært skyldes tilgang i egenkapitalen i 2. halvår af 2015 som følge af et nettoprovenu fra kapitaludvidelsen i december 2015 med 75,4 mio. kr., og udstedelsen af tabsabsorberende hybrid kapital på 75 mio. kr., der regnskabsmæssigt indgår som egenkapital.

Bankens efterstillede kapital udgør ved halvåret 199,7 mio. kr., hvilket er uændret i forhold til ultimo 2015, men 237,9 mio. kr. mindre end ved halvår 2015 som følge af bankens indfrielse af ansvarlig kapital i 2. halvår af 2015.

Bankens samlede kapitalbase, som består af egenkapital og hybrid kapital, kan opgøres til 498,0 mio. kr. ved halvår 2016. Kapitalgrundlaget, der anvendes til beregning af bankens kapitalnøgletal er på 497,5 mio. kr. ved halvår 2016, hvilket er en stigning på 66,0 mio. kr. i forhold til kapitalgrundlaget ved halvår 2015, hvor kapitalgrundlaget var på 437,6 mio. kr.

Kapitalprocenten er opgjort til 17,3 %, svarende til en stigning på 3,6 procentpoint fra 13,7 % ved halvår 2015. Stigningen har primært baggrund i faldende risikovægtede poster. Lovkravet til kapitalprocenten er på 8 %.

Kernekapitalprocenten er opgjort til 16,9 %, hvilket er 5,6 procentpoint højere end tilsvarende nøgletal ved halvår 2015, der her var opgjort til 11,3 %.

Den egentlige kernekapitalprocent er på 7,7 % ved halvår 2016, hvilket er en stigning på 2,5 procentpoint i forhold til halvåret 2015. Lovkravet til den egentlige kernekapitalprocent er 4,5 %.

Banken har pr. 30. juni 2016 opgjort det individuelle solvensbehov til 11,4 %.

## **Bankens kapitalplan frem til udgangen af 2019**

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

Kapitalplanen bygger på en forventning om en styrkelse af kapitalgrundlaget igennem øget indtjening og en normaliseret nedskrivningsprocent på udlån og garantier, hvilket udviklingen i 1. halvår 2016 understøtter. Samtidig bygger kapitalplanen på en forventning om, at banken realiserer en forventet reduktion i de risikovægtede poster, hvorved kapitalprocenten, alt andet lige, øges.

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

## Forventninger til 2. halvår 2016

Banken har tidligere udmeldt forventninger til et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i niveauet 45 - 50 mio. kr. for hele 2016.

Banken fastholder de tidligere udmeldte forventninger.

## Andre forhold

Der er i øvrigt ikke siden 30. juni 2016 indtruffet forhold, der er af vigtighed for bedømmelsen af bankens økonomiske stilling samt resultat i det forløbne halvår.

## Finanskalender 2016

Bankens finanskalender for 2016 indeholder ikke yderligere tilføjelser for året.

## Selskabsmeddelelser 2016

Østjysk Bank A/S har i perioden fra 1. januar 2016 og frem til 23. august 2016 fremsendt nedstående selskabsmeddelelser til NASDAQ Copenhagen A/S.

Meddelelserne kan genfindes på bankens hjemmeside [www.oeb.dk](http://www.oeb.dk):

| Nr. | Dato        | Indhold                                                                                                   |
|-----|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 01  | 11. januar  | Supplerende korrigerende information til:<br>Årsrapport 2014<br>Halvårsrapport 2015<br>Delårsrapport 2015 |
| 02  | 25. februar | Årsregnskabsmeddelelse 2015                                                                               |
| 03  | 25. februar | Årsrapport 2015                                                                                           |
| 04  | 25. februar | Indkaldelse til ordinær generalforsamling 2016                                                            |
| 05  | 15. marts   | Medarbejderrepræsentanter i Østjysk Banks bestyrelse                                                      |
| 06  | 19. marts   | Forløb af ordinær generalforsamling 2016                                                                  |
| 07  | 4. april    | Storaktionærmeddelelse april 2016                                                                         |
| 08  | 13. april   | Konstituering af bestyrelsen for Østjysk Bank                                                             |

## Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar - 30. juni 2016

|                                                                 | Note | 1. halvår<br>2016<br>1.000 kr | 1. halvår<br>2015<br>1.000 kr | Helår<br>2015<br>1.000 kr |
|-----------------------------------------------------------------|------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Renteindtægter.....                                             | 4    | 68.739                        | 78.870                        | 150.617                   |
| Renteudgifter.....                                              | 5    | -23.191                       | -26.254                       | -46.816                   |
| <b>Netto renteindtægter .....</b>                               |      | <b>45.548</b>                 | <b>52.616</b>                 | <b>103.801</b>            |
| Udbytte af aktier m.v. ....                                     |      | 345                           | 625                           | 625                       |
| Gebyrer og provisionsindtægter.....                             |      | 21.655                        | 22.585                        | 37.558                    |
| Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....                      |      | -1.428                        | -1.064                        | -3.727                    |
| <b>Netto rente- og gebyrindtægter.....</b>                      |      | <b>66.120</b>                 | <b>74.762</b>                 | <b>138.257</b>            |
| Kursreguleringer.....                                           | 6    | 73                            | -5.243                        | 3.529                     |
| Andre driftsindtægter.....                                      |      | 99                            | 73.068                        | 73.143                    |
| Udgifter til personale og administration.....                   | 7    | -37.518                       | -43.145                       | -79.150                   |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.... |      | -1.000                        | -10.476                       | -9.926                    |
| Andre driftsudgifter.....                                       |      | -676                          | -4.633                        | -10.719                   |
| Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v. ....            |      | -24.881                       | -86.546                       | -133.561                  |
| Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder... | 8    | 0                             | -1.800                        | -1.625                    |
| <b>Resultat før skat.....</b>                                   |      | <b>2.217</b>                  | <b>-4.013</b>                 | <b>-20.052</b>            |
| Skat af periodens resultat.....                                 |      | 0                             | 0                             | 0                         |
| <b>Periodens resultat .....</b>                                 |      | <b>2.217</b>                  | <b>-4.013</b>                 | <b>-20.052</b>            |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                          |      |                               |                               |                           |
| Aktionærer.....                                                 |      | 130                           | -4.013                        | -20.282                   |
| Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter.....             |      | 2.087                         | 0                             | 230                       |
|                                                                 |      | 2.217                         | -4.013                        | -20.052                   |
| <b>Totalindkomstopgørelse</b>                                   |      |                               |                               |                           |
| Periodens resultat.....                                         |      | 2.217                         | -4.013                        | -20.052                   |
| Anden totalindkomst efter skat.....                             |      | 0                             | 0                             | 0                         |
| <b>Periodens totalindkomst.....</b>                             |      | <b>2.217</b>                  | <b>-4.013</b>                 | <b>-20.052</b>            |

## Balance pr. ultimo juni 2016

### AKTIVER

|                                                               |      | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      | <b>Helår</b>     |
|---------------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|------------------|
|                                                               | Note | 1.000 kr         | 1.000 kr         | 2015<br>1.000 kr |
| Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbank |      | 90.513           | 245.703          | 260.457          |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....   |      | 587.292          | 630.573          | 430.635          |
| Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....  | 10   | 2.042.536        | 2.219.326        | 2.137.665        |
| Obligationer til dagsværdi.....                               |      | 138.579          | 147.379          | 147.246          |
| Aktier m.v.....                                               |      | 26.548           | 29.666           | 27.657           |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....                 |      | 2.721            | 2.546            | 2.721            |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger.....                        |      | 149.738          | 152.654          | 151.882          |
| <b>Grunde og bygninger i alt.....</b>                         |      | <b>85.668</b>    | <b>76.243</b>    | <b>91.518</b>    |
| Investerings ejendomme.....                                   |      | 50.038           | 40.064           | 55.388           |
| Domicilejendomme.....                                         |      | 35.630           | 36.179           | 36.130           |
| Øvrige materielle aktiver.....                                |      | 2.442            | 1.357            | 2.213            |
| Aktuelle skatteaktiver.....                                   |      | 171              | 1.106            | 171              |
| Udskudte skatteaktiver.....                                   |      | 0                | 0                | 0                |
| Aktiver i midlertidig besiddelse.....                         |      | 11.686           | 32.822           | 11.089           |
| Andre aktiver.....                                            |      | 67.418           | 80.004           | 81.242           |
| Periodeafgrænsningsposter.....                                |      | 3.405            | 0                | 0                |
| <b>AKTIVER I ALT.....</b>                                     |      | <b>3.208.717</b> | <b>3.619.379</b> | <b>3.344.496</b> |

**PASSIVER**

|                                                        | Note | 2016<br>1.000 kr | 2015<br>1.000 kr | Helår<br>2015<br>1.000 kr |
|--------------------------------------------------------|------|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Gæld:</b>                                           |      |                  |                  |                           |
| Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....       |      | 107.391          | 123.426          | 120.788                   |
| Indlån og anden gæld.....                              |      | 2.343.435        | 2.584.522        | 2.456.053                 |
| Indlån i puljeordninger.....                           |      | 158.656          | 164.183          | 161.687                   |
| Andre passiver.....                                    |      | 91.057           | 128.513          | 98.531                    |
| Periodeafgrænsningsposter.....                         |      | 1.170            | 1.175            | 1.172                     |
| <b>Gæld i alt.....</b>                                 |      | <b>2.701.709</b> | <b>3.001.819</b> | <b>2.838.231</b>          |
| <b>Hensatte forpligtelser:</b>                         |      |                  |                  |                           |
| Hensættelser til pensioner og lign. forpligtelser..... |      | 6.273            | 4.656            | 5.720                     |
| Hensættelser til tab på garantier.....                 |      | 0                | 4.925            | 0                         |
| Andre hensatte forpligtelser.....                      |      | 2.737            | 6.634            | 2.737                     |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt.....</b>               |      | <b>9.010</b>     | <b>16.215</b>    | <b>8.457</b>              |
| <b>Efterstillede kapitalindskud .....</b>              |      | <b>199.731</b>   | <b>437.601</b>   | <b>199.661</b>            |
| <b>Egenkapital:</b>                                    |      |                  |                  |                           |
| Aktiekapital.....                                      |      | 44.700           | 59.600           | 44.700                    |
| Opskrivningshenlæggelser.....                          |      | 168              | 168              | 168                       |
| Overført overskud eller underskud .....                |      | 178.182          | 103.976          | 178.049                   |
| <b>Egentlig egenkapital .....</b>                      |      | <b>223.050</b>   | <b>163.744</b>   | <b>222.917</b>            |
| Hybrid kernekapital .....                              |      | 75.217           | 0                | 75.230                    |
| <b>Egenkapital i alt .....</b>                         |      | <b>298.267</b>   | <b>163.744</b>   | <b>298.147</b>            |
| <b>PASSIVER I ALT.....</b>                             |      | <b>3.208.717</b> | <b>3.619.379</b> | <b>3.344.496</b>          |
| <i>Ikke-balanceførte poster</i>                        |      |                  |                  |                           |
| Garantier m.v.....                                     | 9    | 675.426          | 797.158          | 741.045                   |
| Andre forpligtelser.....                               |      | 0                | 0                | 0                         |
| <b>Eventualforpligtelser i alt.....</b>                |      | <b>675.426</b>   | <b>797.158</b>   | <b>741.045</b>            |

## Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

|                                                      | Aktie-<br>kapital | Akk.<br>værdiregu-<br>leringer | Overført<br>resultat<br>mv. | I alt          | Hybrid<br>kerne-<br>kapital *) | Egen-<br>kapital<br>i alt |
|------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|-----------------------------|----------------|--------------------------------|---------------------------|
| <b>Egenkapital 01.01.2015.....</b>                   | <b>59.600</b>     | <b>4.443</b>                   | <b>103.714</b>              | <b>167.757</b> | <b>0</b>                       | <b>167.757</b>            |
| Periodens resultat.....                              |                   |                                | -4.013                      | -4.013         |                                | -4.013                    |
| Anden totalindkomst.....                             |                   |                                |                             |                |                                | 0                         |
| <b>Totalindkomst for perioden.....</b>               | <b>0</b>          | <b>0</b>                       | <b>-4.013</b>               | <b>-4.013</b>  | <b>0</b>                       | <b>-4.013</b>             |
| Tilbageførsel af tidligere<br>års opskrivninger..... |                   | -4.275                         | 4.275                       | 0              |                                | 0                         |
| Køb og salg af egne aktier.....                      |                   |                                | 0                           | 0              |                                | 0                         |
| <b>Egenkapital 30.06.2015.....</b>                   | <b>59.600</b>     | <b>168</b>                     | <b>103.976</b>              | <b>163.744</b> | <b>0</b>                       | <b>163.744</b>            |
| Periodens resultat.....                              |                   |                                | -16.269                     | -16.269        | 230                            | -16.039                   |
| Værdiregulering af ejendomme.....                    |                   |                                |                             | 0              |                                | 0                         |
| Anden totalindkomst.....                             |                   |                                |                             | 0              |                                | 0                         |
| <b>Totalindkomst for perioden.....</b>               | <b>0</b>          | <b>0</b>                       | <b>-16.269</b>              | <b>-16.269</b> | <b>230</b>                     | <b>-16.039</b>            |
| Anden tilgang/afgang.....                            | -56.620           |                                | 56.620                      | 0              |                                | 0                         |
| Kapitaltilførsel.....                                | 41.720            |                                | 33.720                      | 75.440         | 75.000                         | 150.440                   |
| Køb og salg af egne aktier.....                      |                   |                                | 2                           | 2              |                                | 2                         |
| <b>Egenkapital 31.12.2015.....</b>                   | <b>44.700</b>     | <b>168</b>                     | <b>178.049</b>              | <b>222.917</b> | <b>75.230</b>                  | <b>298.147</b>            |
| Periodens resultat.....                              |                   |                                | 130                         | 130            | 2.087                          | 2.217                     |
| Anden totalindkomst.....                             |                   |                                |                             |                |                                | 0                         |
| <b>Totalindkomst for perioden.....</b>               | <b>0</b>          | <b>0</b>                       | <b>130</b>                  | <b>130</b>     | <b>2.087</b>                   | <b>2.217</b>              |
| Tilbageførsel af tidligere<br>års opskrivninger..... |                   |                                |                             |                |                                | 0                         |
| Udbetalt udbytte Hybrid kapital                      |                   |                                |                             | 0              | -2.100                         | -2.100                    |
| Køb og salg af egne aktier.....                      |                   |                                | 3                           | 3              |                                | 3                         |
| <b>Egenkapital 30.06.2016.....</b>                   | <b>44.700</b>     | <b>168</b>                     | <b>178.182</b>              | <b>223.050</b> | <b>75.217</b>                  | <b>298.267</b>            |

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

Aktiekapitalen udgør 43,7 mio. kr. og består pr. 30. juni 2016 af 89,4 mio. stk. aktier med en pålydende værdi á 0,5 kr.

## Kapitalforhold og solvens

|                                                                          | <b>30.06.<br/>2016</b><br>1.000 kr | <b>30.06.<br/>2015</b><br>1.000 kr | <b>2015</b><br>1.000 kr |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| <b>Kapitalsammensætning:</b>                                             |                                    |                                    |                         |
| Egentlig egenkapital .....                                               | 223.050                            | 163.744                            | 222.917                 |
| Fradrag:                                                                 |                                    |                                    |                         |
| Andre fradrag.....                                                       | -130                               | -709                               | 0                       |
| Forsigtig værdiansættelse.....                                           | -169                               | -183                               | -180                    |
| <b>Egentlig kernekapital .....</b>                                       | <b>222.751</b>                     | <b>162.852</b>                     | <b>222.737</b>          |
| Tabsabsorberende hybrid kernekapital.....                                | 75.217                             | 0                                  | 75.230                  |
| Disponerede renter af tabsabsorberende hybrid kapital.....               | -217                               | 0                                  | -230                    |
| <b>Egentlig kernekapital inkl. tabsabsorberende hybrid kapital .....</b> | <b>297.751</b>                     | <b>162.852</b>                     | <b>297.737</b>          |
| Hybrid kernekapital.....                                                 | 199.731                            | 199.591                            | 199.661                 |
| Nedvægtning .....                                                        | -10.812                            | -8.067                             | -8.088                  |
| Andre fradrag.....                                                       | 0                                  | -531                               | 0                       |
| <b>Kernekapital.....</b>                                                 | <b>486.670</b>                     | <b>353.845</b>                     | <b>489.310</b>          |
| Supplerende kapital.....                                                 | 10.812                             | 238.010                            | 8.088                   |
| Nedvægtning .....                                                        | 0                                  | -161.973                           | 0                       |
| Andre fradrag.....                                                       | 0                                  | -531                               | 0                       |
| <b>Kapitalgrundlag.....</b>                                              | <b>497.482</b>                     | <b>429.351</b>                     | <b>497.398</b>          |
| <b>Risikoeksponering:</b>                                                |                                    |                                    |                         |
| Kreditrisiko.....                                                        | 2.559.229                          | 2.790.196                          | 2.661.101               |
| Markedsrisiko.....                                                       | 42.826                             | 50.107                             | 44.376                  |
| Operationel risiko.....                                                  | 276.706                            | 294.892                            | 276.706                 |
| <b>I alt.....</b>                                                        | <b>2.878.761</b>                   | <b>3.135.195</b>                   | <b>2.982.183</b>        |
| <br>Kapitalprocent .....                                                 | <br>17,3%                          | <br>13,7%                          | <br>16,7%               |
| Kernekapitalprocent .....                                                | 16,9%                              | 11,3%                              | 16,4%                   |
| Egentlig kernekapitalprocent .....                                       | 7,7%                               | 5,2%                               | 7,5%                    |
| Solvensbehov .....                                                       | 11,4%                              | 13,2%                              | 12,0%                   |

## Noter til halvårsrapporten 2016

### Noteoversigt

1. Bankens kapital- og likviditetssituation
2. Anvendt regnskabspraksis
3. Hoved- og nøgletal
4. Renteindtægter
5. Renteudgifter
6. Kursreguleringer
7. Udgifter til personale og administration
8. Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder
9. Eventualforpligtelser
10. Udlån og andre tilgodehavender, og nedskrivninger herpå
11. Transaktioner med nærtstående parter
12. Pengestrømsopgørelse

#### **Note 1 - Anvendt regnskabspraksis**

Halvårsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om Finansiell virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmægler-selskaber m.fl. (regnskabsbekendtgørelsen) og danske oplysningskrav til delårsrapporter for børs-noterede finansielle selskaber.

Halvårsregnskabet aflægges i danske kroner (DKK) og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til den regnskabspraksis som blev anvendt for årsregnskabet for 2015.

Vi henviser til årsrapporten for 2015 for en nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis, herunder definitionerne på de angivne nøgletal, der er beregnet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens definitioner

#### **Note 2 - Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder og væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn**

Halvårsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet er angivet nedenfor. 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 ledelsens side, eksempelvis ved ændringer i tidshorisonten.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af halvårsrapporten for 2016, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2015:

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

Der henvises til årsrapporten for 2015 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

### Note 3 - Hoved- og nøgletal pr. ultimo juni

|                                                  | 2016      | 2015      | Helår            |
|--------------------------------------------------|-----------|-----------|------------------|
|                                                  | 1.000 kr  | 1.000 kr  | 2015<br>1.000 kr |
| <b>Driftsregnskabet:</b>                         |           |           |                  |
| Nettorenteindtægter.....                         | 45.548    | 52.616    | 103.801          |
| Gebyrer og provisionsindtægter mv.....           | 20.572    | 22.146    | 34.456           |
| Netto rente- og gebyrindtægter.....              | 66.120    | 74.762    | 138.257          |
| Kursreguleringer.....                            | 73        | -5.243    | 3.529            |
| Andre driftsindtægter.....                       | 99        | 73.068    | 73.143           |
| Basisindtjening.....                             | 66.292    | 142.587   | 214.929          |
| Udgifter til personale og administration.....    | -37.518   | -43.145   | -79.150          |
| Af- og nedskrivninger på materielle aktiver..... | -1.000    | -10.476   | -9.926           |
| Andre driftsudgifter .....                       | -676      | -4.633    | -10.719          |
| Nedskrivninger på udlån mv.....                  | -24.881   | -86.546   | -133.561         |
| Resultat kapitalandele i tilknyt. selskaber..... | 0         | -1.800    | -1.625           |
| Resultat før skat.....                           | 2.217     | -4.013    | -20.052          |
| Resultat efter skat.....                         | 2.217     | -4.013    | -20.052          |
| <b>Udvalgte balanceposter:</b>                   |           |           |                  |
| Udlån.....                                       | 2.042.536 | 2.219.326 | 2.137.665        |
| Indlån incl. puljer.....                         | 2.502.091 | 2.748.705 | 2.617.740        |
| Egenkapital.....                                 | 298.267   | 163.744   | 298.147          |
| Ansvarlig kapital.....                           | 497.998   | 601.345   | 497.808          |
| Balancesum.....                                  | 3.208.717 | 3.619.379 | 3.344.496        |
| <b>Ikke balanceførte poster:</b>                 |           |           |                  |
| Garantier mv.....                                | 675.426   | 797.158   | 741.045          |

### Note 3 - Hoved- og Nøgletal pr. ultimo juni (fortsat)

|                                                      | 2016   | 2015   | Helår<br>2015 |
|------------------------------------------------------|--------|--------|---------------|
| <b>Kapital</b>                                       |        |        |               |
| Kapitalprocent.....                                  | 17,3%  | 13,7%  | 16,7%         |
| Kernekapitalprocent.....                             | 16,9%  | 11,3%  | 16,4%         |
| <b>Indtjening</b>                                    |        |        |               |
| Egenkapitalforrentning før skat.....                 | 1,0%   | -2,4%  | -8,6%         |
| Egenkapitalforrentning efter skat.....               | 1,0%   | -2,4%  | -8,6%         |
| Indtjening pr. omkostningskrone (kr.).....           | 1,04   | 0,97   | 0,93          |
| <b>Markedsrisiko</b>                                 |        |        |               |
| Renterisiko.....                                     | -1,3%  | -2,5%  | -1,4%         |
| Valutaposition.....                                  | 0,5%   | 0,9%   | 0,6%          |
| Valutarisiko.....                                    | 0,0%   | 0,0%   | 0,0%          |
| <b>Likviditet</b>                                    |        |        |               |
| Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån.....     | 103,4% | 106,1% | 103,6%        |
| Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet.....        | 154,8% | 169,0% | 140,1%        |
| <b>Kreditrisiko</b>                                  |        |        |               |
| Sum af store engagementer.....                       | 174,0% | 245,8% | 170,7%        |
| Akkumuleret nedskrivningsprocent.....                | 16,7%  | 18,9%  | 16,6%         |
| Halvårets nedskrivningsprocent.....                  | 0,8%   | 2,3%   | 3,9%          |
| Halvårets udlånsvækst.....                           | -4,5%  | -26,3% | -29,0%        |
| Udlån i forhold til egenkapital.....                 | 6,8    | 13,6   | 7,2           |
| <b>Afkast</b>                                        |        |        |               |
| Halvårets resultat før skat pr. aktie (kr.) *.....   | 5,0    | -6,7   | -38,5         |
| Halvårets resultat efter skat pr. aktie (kr.) *..... | 5,0    | -6,7   | -38,5         |
| Indre værdi pr. aktie (kr.) *.....                   | 499    | 275    | 666           |
| Børskurs/indre værdi pr. aktie.....                  | 0,25   | 0,36   | 0,30          |

\*) Beregnet på grundlag af aktiestykstørrelse på 100 kr.

## Noter

|                                                                           | <b>2016</b>    | <b>2015</b>    | <b>Helår</b>     |
|---------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
|                                                                           | 1.000 kr       | 1.000 kr       | 2015<br>1.000 kr |
| <b>Note 4 - Renteindtægter af:</b>                                        |                |                |                  |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....               | 30             | 0              | 0                |
| Udlån og andre tilgodehavender .....                                      | 68.686         | 78.702         | 150.321          |
| Obligationer .....                                                        | 23             | 168            | 296              |
| Andre renteindtægter .....                                                | 0              | 0              | 0                |
| <b>I alt renteindtægter.....</b>                                          | <b>68.739</b>  | <b>78.870</b>  | <b>150.617</b>   |
| <b>Note 5 - Renteudgifter til:</b>                                        |                |                |                  |
| Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker .....              | -1.272         | -1.244         | -2.141           |
| Kreditinstitutter og centralbanker .....                                  | -1.612         | -1.765         | -3.870           |
| Indlån og anden gæld .....                                                | -10.022        | -17.609        | -28.147          |
| Udstedte obligationer .....                                               | 0              | -22            | -22              |
| Efterstillede kapitalindskud .....                                        | -10.095        | -5.609         | -12.317          |
| Øvrige renteudgifter .....                                                | -190           | -5             | -319             |
| <b>I alt renteudgifter .....</b>                                          | <b>-23.191</b> | <b>-26.254</b> | <b>-46.816</b>   |
| <b>Note 6 - Kursreguleringer af:</b>                                      |                |                |                  |
| Obligationer .....                                                        | 324            | 2.104          | 2.108            |
| Aktier .....                                                              | -128           | 424            | 1.084            |
| Investeringssejendomme .....                                              | -1.345         | -8.986         | -2.123           |
| Valuta .....                                                              | 2.969          | 3.967          | 4.686            |
| Afledte finansielle instrumenter .....                                    | -1.733         | -2.707         | -2.167           |
| Aktiver tilknyttet puljeordninger .....                                   | -2.665         | 22.390         | 29.310           |
| Indlån i puljeordninger .....                                             | 1.459          | 3.546          | 4.075            |
| Øvrige aktiver .....                                                      | 1.192          | -25.981        | -33.444          |
| <b>I alt kursreguleringer .....</b>                                       | <b>73</b>      | <b>-5.243</b>  | <b>3.529</b>     |
| <b>Note 7 - Udgifter til personale og administration:</b>                 |                |                |                  |
| Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab..     | -1.441         | -1.415         | -3.269           |
| <b>Personaleudgifter:</b>                                                 |                |                |                  |
| Lønninger .....                                                           | -18.713        | -22.919        | -39.254          |
| Pensioner .....                                                           | -2.413         | -2.885         | -5.357           |
| Udgifter til social sikring .....                                         | -3.123         | -3.325         | -6.191           |
| <b>Personaleudgifter i alt .....</b>                                      | <b>-24.249</b> | <b>-29.129</b> | <b>-50.802</b>   |
| Øvrige administrationsudgifter.....                                       | -11.828        | -12.601        | -25.079          |
| <b>I alt udgifter til personale og administration.....</b>                | <b>-37.518</b> | <b>-43.145</b> | <b>-79.150</b>   |
| <b>Note 8 - Res. af kapitalandele i ass. og tilkn. virksomheder:</b>      |                |                |                  |
| Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....                | 0              | -1.800         | -1.625           |
| <b>I alt resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virksomheder.....</b> | <b>0</b>       | <b>-1.800</b>  | <b>-1.625</b>    |

## Noter

|                                                                                              | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      | <b>Helår</b>     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                              | 1.000 kr         | 1.000 kr         | 1.000 kr         |
| <b>Note 9 - Eventualforpligtelser:</b>                                                       |                  |                  |                  |
| Garantier m.v.:                                                                              |                  |                  |                  |
| Finansgarantier .....                                                                        | 37.427           | 115.800          | 68.903           |
| Tabsgarantier for realkreditudlån.....                                                       | 554.257          | 558.042          | 558.437          |
| Tinglysnings- og konverteringsgarantier.....                                                 | 10.849           | 40.587           | 26.651           |
| Øvrige garantier .....                                                                       | 72.893           | 82.729           | 87.054           |
| <b>Garantier m.v. i alt .....</b>                                                            | <b>675.426</b>   | <b>797.158</b>   | <b>741.045</b>   |
| Andre forpligtelser.:                                                                        |                  |                  |                  |
| Øvrige forpligtelser .....                                                                   | 0                | 0                | 0                |
| <b>Andre forpligtelser i alt .....</b>                                                       | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <b>Note 10 - Udlån og andre tilgodehavender, og nedskrivninger herpå:</b>                    |                  |                  |                  |
| Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris.....                                       | 2.042.536        | 2.219.326        | 2.137.665        |
| Samlet udlån fordelt på restløbetid:                                                         |                  |                  |                  |
| På anfordring.....                                                                           | 134.852          | 565.724          | 365.527          |
| Til og med 3 måneder.....                                                                    | 375.199          | 266.947          | 167.025          |
| Over 3 måneder og til og med et år.....                                                      | 769.667          | 495.694          | 763.206          |
| Over et år og til og med 5 år.....                                                           | 380.722          | 442.356          | 432.379          |
| Over 5 år.....                                                                               | 382.096          | 448.605          | 409.528          |
| <b>I alt.....</b>                                                                            | <b>2.042.536</b> | <b>2.219.326</b> | <b>2.137.665</b> |
| Individuelle nedskrivninger/hensættelser:                                                    |                  |                  |                  |
| Nedskrivninger/hensættelser primo.....                                                       | 563.295          | 821.277          | 821.277          |
| Nedskrivninger/hensættelser i perioden.....                                                  | 49.756           | 104.165          | 141.734          |
| Tilbageførsel af nedskriv./hens. foretaget tidligere regnskabsår.....                        | -25.607          | -33.546          | -45.006          |
| Andre bevægelser.....                                                                        | 0                | 0                | 0                |
| Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat.....                                   | -53.068          | -213.993         | -354.710         |
| Ultimo.....                                                                                  | 534.376          | 677.903          | 563.295          |
| Gruppevise nedskrivninger/hensættelser:                                                      |                  |                  |                  |
| Nedskrivninger/hensættelser primo.....                                                       | 11.320           | 11.500           | 11.500           |
| Nedskrivninger/hensættelser i perioden.....                                                  | 383              | 9.973            | 0                |
| Tilbageførsel af nedskriv./hens. foretaget tidligere regnskabsår.....                        | -639             | -1.661           | -180             |
| Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat.....                                   | 0                | 0                | 0                |
| Ultimo.....                                                                                  | 11.064           | 19.812           | 11.320           |
| <b>Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantidebitorer.....</b> |                  |                  |                  |
| <b>Heraf hensættelser på garantidebitorer.....</b>                                           | <b>545.440</b>   | <b>697.715</b>   | <b>574.615</b>   |
| <b>Heraf hensættelser på garantidebitorer.....</b>                                           | <b>0</b>         | <b>4.925</b>     | <b>0</b>         |

## Noter

### Note 11 - Transaktioner med nærtstående parter:

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

### Transaktioner med nærtstående parter i perioden

Der har i regnskabsåret været følgende transaktioner mellem Østjysk Bank og nærtstående parter:

|                                         | 2016<br>1.000 kr | 2015<br>1.000 kr | Helår<br>2015<br>1.000 kr |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|---------------------------|
| <b>Lån til ledelsen</b>                 |                  |                  |                           |
| Direktion *) .....                      | 50               | 50               | 50                        |
| Bestyrelse.....                         | 38.769           | 36.347           | 35.157                    |
| <b>Lån til ledelsen i alt .....</b>     | <b>38.819</b>    | <b>36.397</b>    | <b>35.207</b>             |
| *) Ramme tilknyttet udstedt Mastercard  |                  |                  |                           |
| <b>Sikkerhedsstillelser</b>             |                  |                  |                           |
| Direktion .....                         | 0                | 0                | 0                         |
| Bestyrelse.....                         | 30.304           | 30.603           | 28.820                    |
| <b>Sikkerhedsstillelser i alt .....</b> | <b>30.304</b>    | <b>30.603</b>    | <b>28.820</b>             |

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår, henunder rente- og provisionssatser. Rentesatser for lån til direktionen og nærtstående er i 1. halvår 2016 på 16,75 - 16,75% (2015 16,75 - 16,75) og 3,5 - 4,8% (2015 2,8 - 18,25%) for bestyrelse og nærtstående.

Direktion og bestyrelse er ikke tildelt nogen form for incitamentsprogram.

**Note 12 - Pengestrømsopgørelse ved halvår 2016**

|                                                                  | <b>2016</b>      | <b>2015</b>      | <b>Helår</b>     |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                  | <b>1.000 kr.</b> | <b>1.000 kr.</b> | <b>2015</b>      |
|                                                                  |                  |                  | <b>1.000 kr.</b> |
| Resultat før skat.....                                           | 2.217            | -4.013           | -20.052          |
| Nedskrivninger på udlån.....                                     | 24.881           | 86.546           | 133.561          |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver..... | 1.000            | 19.462           | 9.926            |
| Kursregulering investeringsejendomme.....                        | 0                | 0                | 2.123            |
| Ændring i hensættelser til tab på garantier.....                 | 0                | -12              | -4.937           |
| Betalt skat, netto.....                                          | 0                | 0                | 0                |
|                                                                  | <b>28.098</b>    | <b>101.983</b>   | <b>120.621</b>   |
| Ændring i udlån.....                                             | 70.249           | 711.160          | 745.351          |
| Ændring i indlån.....                                            | -115.648         | -896.825         | -1.025.655       |
| Ændring i værdipapirer, ej likvide og belånte.....               | 11.789           | -39.428          | -38.924          |
| Ændring i kreditinstitutter, netto.....                          | 1.711            | -24.286          | -46.365          |
| Ændring aktiver tilknyttet puljer.....                           | 2.144            | 50.701           | 51.473           |
| Ændring i øvrige aktiver og passiver, netto.....                 | 3.492            | 16.664           | -17.242          |
| <b>Pengestrømme vedrørende drift.....</b>                        | <b>-26.263</b>   | <b>-182.014</b>  | <b>-331.362</b>  |
| Køb mv. af materielle anlægsaktiver.....                         | -1.323           | -15.580          | -15.265          |
| Salg af materielle anlægsaktiver.....                            | 5.350            | 23.500           | 35.533           |
| Ændring af kapitalandele i tilknyttede selskaber.....            | 0                | 1.800            | 1625             |
| <b>Pengestrømme vedrørende investeringer.....</b>                | <b>4.027</b>     | <b>9.720</b>     | <b>21.893</b>    |
| Ændring efterstillet kapital.....                                | 70               | 332              | -237.608         |
| Ændring i aktiekapital.....                                      | 0                | 0                | -14.900          |
| Ændring i overkurs ved emission.....                             | 0                | 0                | 33.720           |
| Ændring i opskrivningsshenlæggelser.....                         | 0                | 0                | -4.275           |
| Ændring i andre reserver.....                                    | 0                | 0                | 131.620          |
| Direkte ændring i overført overskud.....                         | 0                | 0                | 4.047            |
| Betalt udbytte.....                                              | -2.100           | 0                | 0                |
| Køb/salg af egne aktier.....                                     | 0                | -1               | 1                |
| <b>Pengestrømme vedrørende finansiering.....</b>                 | <b>-2.030</b>    | <b>331</b>       | <b>-87.395</b>   |
| <b>Ændring i likvider.....</b>                                   | <b>3.832</b>     | <b>-69.980</b>   | <b>-276.243</b>  |
| Likvider 01.01.2016.....                                         | 742.542          | 1.018.785        | 1.018.785        |
| <b>Likvider 30.06.2016.....</b>                                  | <b>746.374</b>   | <b>948.805</b>   | <b>742.542</b>   |
| <b>Fordeler sig således:</b>                                     |                  |                  |                  |
| Kassebeholdning og anfordringstilg. hos centralbanker.....       | 75.643           | 245.703          | 230.479          |
| Indskudsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank.....            | 497.063          | 496.072          | 321.060          |
| Anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter.....              | 90.229           | 123.964          | 109.575          |
| Børsnoterede ubelånte værdipapirer.....                          | 83.439           | 83.066           | 81.428           |
| <b>I alt.....</b>                                                | <b>746.374</b>   | <b>948.805</b>   | <b>742.542</b>   |