ØSTJYDSK BANK A/S

NASDAQ OMX Nordic
Nikolaj Plads 6
1007 København K

Mariager, den 6. november 2013

Fondsbørsmeddelelse nr. 35/2013

Periodemeddelelse efter 3. kvartal 2013.

Under henvisning til reglerne om børsnoterede selskabers afgivelse af periodemeddelelser fremsendes hermed Østjydsk Bank A/S periodemeddelelse for 3. kvartal 2013.

Af indholdet i periodemeddelelsen fremhæves følgende:

- **Resultatet for 3. kvartal 2013 blev et overskud på 12,8 mio. kr. før skat.**
- **Solvensprocenten er pr. ultimo september måned 2013 forøget til 16,6 %, hvilket er 4,8 % højere end bankens individuelle solvensbehov på 11,8 %.**
- **Banken overholder igen alle målepunkter i Finanstilsynets tilsynsdiamant.**
- **Den gennemførte aktieemission i 3. kvartal 2013, med et bruttoprovenu på 115 mio. kr., var det sidste element i bankens tidligere udmeldte genopretningsplan.**
- **Banken fastholder forventningerne om at opnå et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i niveauet 90 – 100 mio. kr. for hele 2013.**

Uanset at både 2. kvartal 2013 og 3. kvartal 2013 udviser tilfredsstillende resultater, kan det dog ikke opveje det stærkt utilfredsstillende underskud, som banken realiserede i 1. kvartal af 2013, og bankens samlede resultat før skat er således, ved udgangen af 3. kvartal 2013, på - 160,9 mio. kr.

Den kvartalsmæssige fordeling af resultatet gennem 2013 fremgår af nedenstående oversigt (hovedtal):

	1. kvt. 1.000 kr	2. kvt. 1.000 kr	3. kvt. *) 1.000 kr	1. - 3. kvt. 1.000 kr
Netto rente- og gebyrindtægter.....	71.331	72.719	52.325	196.375
Kursreguleringer.....	6.302	3.001	5.155	14.458
Udgifter til personale og administration mv.....	-49.359	-46.940	-26.886	-123.185
Nedskrivninger på udlån mv.....	-215.574	-8.114	-14.661	-238.349
Resultat før skat.....	-191.110	17.424	12.805	-160.881

*) Bemærk at afdelingerne i Horsens, Skanderborg og Vejle, pr. 26. juni 2013, blev solgt til Arbejdernes Landsbank A/S.

Hovedkontoret: Østergade 6-8, 9550 Mariager. Tlf. 98541444 Fax. 76244939 Reg.nr. 7230 A/S 917

Driftsresultatet:

Eftersom banken pr. 26. juni 2013 solgte afdelingerne i Horsens, Skanderborg og Vejle til Arbejdernes Landsbank A/S påvirkes sammenligningen af regnskabstallene til tidligere perioder, både hvad angår en sammenligning til tilsvarende i periode 2012 og hvad angår en sammenligning til helår 2012.

De 3 filialer havde et forretningsomfang (indlån, udlån og garantier) i niveauet 1,8 mia. kr., sammenholdt med bankens samlede forretningsomfang i niveauet 10,5 mia. kr. De frasolgte afdelinger udgjorde dermed 17 – 18 % af bankens hidtidige forretningsomfang.

Bankens netto rente- og gebyrindtægter er opgjort til 196,4 mio. kr., mod 234,9 mio. kr. for samme periode i 2012, svarende til et fald på 16,4 %. Faldet skyldes i overvejende grad salget af de 3 filialer til Arbejdernes Landsbank.

Bankens kursreguleringer udviser et tilfredsstillende positivt resultat på 14,5 mio. kr., sammenholdt med kursreguleringer i tilsvarende periode af 2012 på 18,5 mio. kr.

Bankens samlede omkostninger, inkl. afskrivninger på bygninger og inventar, blev på 123,2 mio. kr., svarende til en stigning på 7 % i forhold til 115,0 mio. kr. i samme periode af 2012.

Hovedparten af omkostningsstigningen skyldes følgende særlige forhold:

- Der er i 2013 afsat lønomkostninger mv. i forbindelse med gennemførte reduktioner i medarbejderstaben i forbindelse med afdelingssammenlægninger og fritstillingen af bankens tidligere direktør.

- Der er afsat beløb vedrørende udtrædelsesgodtgørelse til Bankdata, som følge af bankens salg af afdelingerne i Horsens, Skanderborg og Vejle til Arbejdernes Landsbank A/S.

- Herudover er omkostningsniveauet i 2013 påvirket af øgede revisionsudgifter, øgede omkostninger til rådgivning fra advokater mv. i forbindelse med gennemførelsen af bankens genopretningsplan mv.

Omkostningsbesparelserne, som følge af de gennemførte afdelingssammenlægninger tidligere på året, og deraf følgende reduktioner i medarbejderstaben (fondsbørsmeddelelse nr. 6 af 19. februar 2013), vil først have fuld effekt i 2014.

Omkostningsbesparelserne som følge af salget af afdelingerne i Horsens, Skanderborg og Vejle har overvejende effekt allerede fra halvåret 2013.

De samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier er udgiftsført med 238,3 mio. kr., hvilket er en stigning på 132,8 mio. kr. fra nedskrivningerne i tilsvarende periode i 2012, hvor der blev udgiftsført 105,5 mio. kr. på denne post.

Hovedkontoret: Østergade 6-8, 9550 Mariager. Tlf. 98541444 Fax. 76244939 Reg.nr. 7230 A/S 917

Nedskrivningerne, fordelt på de enkelte kvartaler af 2013 fremgår af nedenstående opgørelse:

	1. kvt 2013	2. kvt. 2013	3. kvt. 2013	1. - 3. kvt.
	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr
Nedskrivninger på udlån mv.....	215.574	8.114	14.661	238.349

Som det fremgår af opgørelsen kan årets nedskrivninger primært henføres til 1. kvartal 2013, og er fremkommet i forbindelse med Finanstilsynets ordinære inspektion af banken. Se fondsbørsmeddelelse nr. 15 af 31. maj 2013. Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent kan nu opgøres til 14,7 % af bankens samlede udlån og garantier, svarende til 838 mio. kr.

Resultat før skat er herefter et underskud på 160,9 mio. kr.

Banken har på nuværende tidspunkt valgt ikke at indregne udskudte skatteaktiver i bankens balance pr. 3. kvartal 2013, hvorfor det tidligere aktiverede udskudte skatteaktiv (ultimo 2012) på 45,4 mio. kr. er tilbageført i 2013. Nettoresultatet efter skat udgør herefter et underskud på 206,3 mio. kr.

Balancen:

Som følge af afhændelsen af afdelingerne i Horsens, Skanderborg og Vejle til Arbejdernes Landsbank A/S, gennemført pr. 26. juni 2013, er bankens balancetal ændret, set i forhold til tidligere perioders balancetal.

Udvalgte balancetal fremgår af nedenstående oversigt (hovedtal):

	3. kvt 2013 *)	3. kvt. 2012	Halvår 2013 *)	Helår 2012
	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr
Udvalgte balanceposter:				
Udlån.....	3.747.885	4.877.164	3.715.307	4.568.358
Indlån incl. puljer.....	3.522.905	5.020.746	3.454.347	5.154.176
Egenkapital.....	330.826	736.692	215.974	434.916
Ansvarlig kapital.....	913.236	1.323.392	798.116	1.042.341
Balancesum.....	5.359.357	7.600.475	5.175.833	7.505.371
Ikke balanceførte poster:				
Garantier.....	1.107.019	1.516.289	1.154.463	1.499.925

*) Bemærk at afdelingerne i Horsens, Skanderborg og Vejle, pr. 26. juni 2013, blev solgt til Arbejdernes Landsbank A/S.

I forhold til halvår 2013 er bankens udlån steget med 32,5 mio. kr. (0,9 %), bankens indlån steget med 68,6 mio. kr. (2,0 %), og bankens garantier faldet med 47,4 mio. kr. (- 4,1 %).

Siden halvår 2013 er bankens egenkapital steget med 114,9 mio. kr., hvilket hovedsageligt har baggrund i den gennemførte kapitaludvidelse i 3. kvartal 2013.

Hovedkontoret: Østergade 6-8, 9550 Mariager. Tlf. 98541444 Fax. 76244939 Reg.nr. 7230 A/S 917

Uanset banken har oparbejdet et potentielt fremtidigt skattetilgodehavende i niveauet 120 mio. kr., som følge de realiserede underskud i 2012 og 1. kvartal 2013, har banken valgt ikke at aktivere udskudt skat som følge heraf, og bankens egenkapital er således ikke påvirket af aktiverede skatteaktiver.

Likviditetsforhold:

Banken har en fortsat en god likviditetsoverdækning, set i forhold til lovkravet, idet denne udgør 114 % ultimo september 2013. Ved halvår 2013 var likviditetsoverdækningen på 66 %.

Baggrunden for stigningen i bankens likviditetsoverdækning siden halvåret er en forøgelse af bankens likviditet med 276 mio. kr., fra 941 mio. kr. til 1.217 mio. kr.

Kapitalforhold:

Som meddelt i tidligere udsendte fondsbørsmeddelelser, fastsatte Finanstilsynet i maj måned 2013 et solvenskrav til banken på 11,7 %. Bankens faktiske solvensprocent kunne samtidigt opgøres til 8,7 %, hvilket betød, at Finanstilsynet krævede, at banken foretog de nødvendige tiltag for at bringe den faktiske solvens over det fastsatte solvenskrav.

Bankens ledelse udarbejdede herefter en genopretningsplan, der havde til formål at sikre, at banken igen kunne leve op til det fastsatte solvenskrav. Hovedparten af genopretningsplanens elementer blev realiseret inden udgangen af 1. halvår 2013, hvilket betød, at banken den 11. juli 2013, i fondsbørsmeddelelse nr. 24/2013, kunne meddele, at banken opfyldte Finanstilsynets solvenskrav.

Sidste del af genopretningsplanen – en gennemførsel af en aktiemission – blev gennemført i september måned 2013. Bruttoprovenuet fra aktieudvidelsen blev på 115 mio. kr., medens nettoprovenuet blev på 102 mio. kr.

Følgende hoved- og nøgletal kan oplyses omkring bankens kapitalforhold:

	3. kvt 2013	1. kvt. 2013 *)	Halvår 2013 *)	Helår 2012
	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr
Udvalgte kapitalposter:				
Egenkapital	330.826	736.692	215.974	434.916
Efterstillet kapital	582.410	586.700	582.142	607.425
Ansvarlig kapital i alt	913.236	1.323.392	798.116	1.042.341
Udvalgte nøgletal:				
Solvensprocent	16,6%	8,7%	13,6%	12,8%
Individuelt solvensbehov *)	11,8%	11,7%	11,7%	10,4%
Solvensoverdækning	4,8%	-3,0%	1,9%	2,4%

*) Bankens individuelle solvensbehov var ultimo 1. kvartal 2013 og ultimo halvår 2013 afløst af et solvenskrav fra Finanstilsynet.

Hovedkontoret: Østergade 6-8, 9550 Mariager. Tlf. 98541444 Fax. 76244939 Reg.nr. 7230 A/S 917

Som tidligere anført er bankens egenkapital ikke påvirket af aktiverede skatteaktiver. En eventuel aktivering af udskudte skatteaktiver, og tilsvarende påvirkning af bankens egenkapital, vil dog ikke påvirke størrelsen af bankens solvensprocent.

Som det fremgik af prospektet, udarbejdet i forbindelse med aktieemissionen, har banken, efter kapitaludvidelsens afslutning, ansøgt Finanstilsynet om tilladelse til at kunne førtidsindfri 30 mio. kr. ansvarlig kapital, udstedt til Arbejdernes Landsbank. Ansøgningen er p.t. i proces hos Finanstilsynet.

Tilsynsdiamanten:

I forhold til overholdelsen af Finanstilsynets pejlemærker i den såkaldte "Tilsynsdiamant" kan banken ved udgangen af 3. kvartal 2013 oplyse følgende:

- Summen af store engagementer udgør 78,7 % ultimo 3. kvartal 2013, hvor pejlemærket udgør 125 %.
- Udlånsvæksten er negativ, pr. ultimo 3. kvartal 2013, hvor pejlemærket er under 20 % om året.
- Ejendomseksponeringen er ultimo 3. kvartal 2013 på 17,6 %, hvor pejlemærket er mindre end 25 % af de samlede udlån.
- Stabil funding udgør 0,77, hvor tilsynsdiamantens grænseværdi er at være under 1,0.
- Likviditetsoverdækningen udgør 114 %, hvor tilsynsdiamantens grænseværdi er større end 50 %.

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

Forventningerne til resultatet for 2013:

I forbindelse med offentliggørelsen af bankens halvårsrapport for 2013 meddelte banken, at der forventes et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger for 2013 i niveauet 90 – 100 mio. kr.

I forlængelse af seneste udmeldinger omkring resultatforventningerne til 2013 henledes opmærksomheden på følgende forhold:

- Omkostningerne i forbindelse med genopretningsplanens gennemførelse er lidt højere end oprindeligt forventet.
- Banken har iværksat tiltag som forventes at forbedre bankens indtjening på rente- og gebyrområdet i 4. kvartal 2013.

Hovedkontoret: Østergade 6-8, 9550 Mariager. Tlf. 98541444 Fax. 76244939 Reg.nr. 7230 A/S 917

Banken fastholder de tidligere udmeldte forventninger om en resultatforventning for 2013, opgjort før kursreguleringer og nedskrivninger, i niveauet 90 – 100 mio. kr.

Eventuelle spørgsmål til denne periodemeddelelse kan rettes til undertegnede på tlf. 9668 4220.

Med venlig hilsen

ØSTJYDSK BANK A/S

Max Hovedskov
Bankdirektør

Hovedkontoret: Østergade 6-8, 9550 Mariager. Tlf. 98541444 Fax. 76244939 Reg.nr. 7230 A/S 917

ØSTJYDSK BANK A/S

Hovedtal vedr. resultat pr. 30. september

	2013	2012	Helår 2012 korr.
	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr
Renteindtægter	238.380	294.620	386.717
Renteudgifter	-84.962	-114.736	-162.008
Netto renteindtægter	153.418	179.884	224.709
Udbytte af aktier m.v.	658	1.962	4.882
Gebyrer og provisionsindtægter mv.	46.140	56.041	72.793
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	-3.841	-2.990	-3.883
Netto rente- og gebyrindtægter	196.375	234.897	298.501
Kursreguleringer	14.458	18.458	22.245
Andre driftsindtægter	228	-243	580
Omkostninger og afskrivninger på inventar mv.	-123.185	-115.042	-152.584
Andre driftsudgifter	-9.258	-3.429	-6.745
Nedskrivninger på udlån m.v.	-238.349	-105.525	-490.937
Resultat tilknyttede virksomheder	-1.150	-130	-905
Resultat før skat	-160.881	28.986	-329.845
Skat	-45.381	-8.307	49.004
Resultat efter skat	-206.262	20.679	-280.841

Hovedkontoret: Østergade 6-8 9550 Mariager Tlf. 98541444 Fax. 76244939 Reg.nr. 7230 A/S 917

ØSTJYDSK BANK A/S

Balance pr. ultimo september

AKTIVER

	2013	2012	Helår 2012 korr.
	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr
Kassebeholdning og anfordringstilgodeh. hos centralbanker	869.727	1.162.229	1.448.079
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	71.626	226.906	133.814
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.747.885	4.877.164	4.568.358
Obligationer til dagsværdi	213.400	789.977	734.706
Aktier m.v.	104.807	218.359	228.458
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.098	5.023	6.248
Aktiver tilknyttet puljeordninger	96.319	70.977	79.975
Grunde og bygninger i alt	101.320	94.369	102.695
Investeringsejendomme	26.872	18.754	26.787
Domicilejendomme	74.448	75.615	75.908
Øvrige materielle aktiver	3.470	5.881	5.377
Aktuelle skatteaktiver	6.523	0	6.523
Udskudte skatteaktiver	0	0	45.381
Midlertidigt overtagne aktiver	42.594	32.437	33.250
Andre aktiver	91.061	116.742	111.740
Periodeafgrænsningsposter	5.527	411	767
AKTIVER I ALT	5.359.357	7.600.475	7.505.371

Hovedkontoret: Østergade 6-8 9550 Mariager Tlf. 98541444 Fax. 76244939 Reg.nr. 7230 A/S 917

ØSTJYDSK BANK A/S

Balance pr. ultimo september

PASSIVER

	2013	2012	Helår 2012 korr.
	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr
Gæld:			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	625.768	577.314	677.327
Indlån og anden gæld	3.417.034	4.940.058	5.062.347
Indlån i puljeordninger	105.871	80.688	91.829
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0	441.081	435.583
Andre passiver	272.347	224.004	186.188
Periodeafgrænsningsposter	4.803	1.285	1.267
Gæld i alt	4.425.823	6.264.430	6.454.541
Hensatte forpligtelser:			
Hensættelser til pensioner og lignende forp.	3.456	2.563	2.563
Hensættelser til udskudt skat	0	3.800	0
Hensættelser til tab på garantier	7.842	4.500	5.926
Andre hensatte forpligtelser	9.000	1.790	0
Hensatte forpligtelser i alt	20.298	12.653	8.489
Efterstillede kapitalindskud	582.410	586.700	607.425
Egenkapital:			
Aktiekapital	59.600	96.000	96.000
Overkurs ved emission	84.865	32.865	32.865
Akkumulerede værdireguleringer	4.532	4.872	4.532
Andre reserver	86.400	0	0
Overført overskud eller underskud	95.429	602.955	301.519
Egenkapital i alt	330.826	736.692	434.916
PASSIVER I ALT	5.359.357	7.600.475	7.505.371
Garantier	1.107.019	1.519.289	1.499.925

Hovedkontoret: Østergade 6-8 9550 Mariager Tlf. 98541444 Fax. 76244939 Reg.nr. 7230 A/S 917