

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

Mariager, den 22. august 2017

Selskabsmeddelelse nr. 9/2017

Halvårsrapport for 1. halvår 2017.

Bestyrelsen for Østjysk Bank A/S har i dag behandlet og godkendt regnskabet for 1. halvår 2017. Halvårsrapporten viser bl.a. følgende:

- Resultatet for 1. halvår 2017 blev et overskud på 3,8 mio. kr. før skat, mod et overskud på 2,2 mio. kr. i samme periode i 2016.
- Nedskrivningerne udgjorde i 1. halvår af 2017 28,2 mio. kr., mod nedskrivninger på 24,9 mio. kr. i samme periode af 2016.
- Bankens udlån er opgjort til 1.833 mio. kr., indlån og anden gæld (inkl. puljer) er opgjort til 2.449 mio. kr., og garantiporteføljen er opgjort til 681 mio. kr. Sammenholdt med tallene ultimo 2016 er udlån faldet med 6,2 %, medens indlån og anden gæld (inkl. puljer) er steget med 5,1 %. Garantiporteføljen er reduceret med 2,2 %.
- Banken overholder igen alle 5 målepunkter i Finanstilsynets tilsynsdiamant, efter at målepunktet for ”Store eksponeringer” er kommet ned under pejlemærket på 125 %.
- Kapitalprocenten er ved udgangen af 1. halvår 2017 opgjort til 18,8 %, hvilket er 1,5 procentpoint højere end kapitalprocenten på 17,3 % ved halvår 2016.

Banken afsætter et tillæg på 6,4 % til solvensbehovet grundet regulatorisk forfald på statslig hybrid kapital pr. 1. januar 2018. Som følge af dette tillæg i solvensbehovet bryder banken med kapitalbevaringsbufferen, som i 2017 skal indgå med 1,25 % i bankens kapitalnøgletal.

- Banken fastholder forventningerne til et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i niveauet 55 – 65 mio. kr. i 2017.

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

Med venlig hilsen
ØSTJYDSK BANK A/S

Max S. Hovedskov
Bankdirektør

HALVÅRSRAPPORT FOR 1. HALVÅR 2017

Indholdsfortegnelse:

Side:

- 3. Oplysninger om banken**
- 4. Ledespåtegning**
- 5. Ledelsesberetning**
- 12. Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. halvår 2017**
- 13. Balance pr. ultimo juni 2017**
- 15. Egenkapitalopgørelse**
- 16. Kapitalforhold og solvens ultimo juni 2017**
- 17. Noter til halvårsrapporten 2017**

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

E-mail: 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 S. Hovedskov, Randers

Revision

Deloitte, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Silkeborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af bankens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2017.

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 22. august 2017

Direktion

Max S. 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 2017 et overskud på 3,8 mio. kr. før skat, sammenholdt med et overskud på 2,2 mio. kr. ved halvåret 2016. Bestyrelsen betegner resultatet som acceptabelt.

Driftsresultatet

Netto rente- og gebyrindtægterne udgør 69,7 mio. kr.

Netto rente- og gebyrindtægter blev i 1. halvår 2017 på 69,7 mio. kr. mod 66,1 mio. kr. i 1. halvår af 2016, svarende til en stigning på 3,6 mio. kr.

Bankens renteindtægter blev i 1. halvår på 59,2 mio. kr., mod 68,7 mio. kr. i tilsvarende periode af 2016. Faldende renteniveau på bankens udlån samt et reduceret forretningsomfang er årsagen til faldet.

Renteudgifterne blev på 6,0 mio. kr., mod 23,2 mio. kr. i 2016. I konsekvens af, at banken siden 1. januar 2017 har konstateret brud med kapitalbevaringsbufferen, som i 2017 skal indgå med 1,25 % i bankens kapitalnøgletal, betaler banken ikke rente på bankens hybride kapitalinstrumenter. Herudover er renten til bankens indlån på et lavere niveau end tidligere.

Kursreguleringer på 3,1 mio. kr.

Bankens kursreguleringer udgjorde i 1. halvår af 2017 en gevinst på 3,1 mio. kr., hvor gevinsten i tilsvarende periode i 2016 var på 0,1 mio. kr.

Kursreguleringerne på obligationsbeholdningerne i 1. halvår af 2017 gav en gevinst på 1,8 mio. kr., kursregulering af aktiebeholdningerne gav en gevinst på 1,1 mio. kr., kursreguleringer på investeringsejendomme gav et tab på 1,2 mio. kr., kursregulering på valutaområdet gav en gevinst på 1,5 mio. kr., medens kursregulering af afledte finansielle instrumenter og øvrige kursreguleringer resulterede i et nulresultat.

Mindre forøgelse i udgifter til personale og administration.

Banken har i 1. halvår af 2017 haft 38,5 mio. kr. i driftsudgifter, hvilket er en stigning på 1,0 mio. kr. set i forhold til driftsudgifterne i 1. halvår 2016. Stigningen har dels baggrund i en forøgelse af personaleudgifterne med 1,6 mio. kr. og dels et fald i øvrige administrationsomkostninger på 0,6 mio. kr.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver og andre driftsudgifter.

Halvårets af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver blev på 1,1 mio. kr., hvilket er en stigning på 0,1 mio. kr. i forhold til tilsvarende post i 1. halvår af 2016. Andre driftsudgifter blev på 1,2 mio. kr., svarende til en stigning på 0,6 mio. kr. i forhold til halvåret 2016.

Nedskrivninger på udlån mv. udgør 28,2 mio. kr.

Østjysk Bank har fortsat det målrettede arbejde med at afvikle en række nødlidende engagementer, og de samlede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier udgjorde 28,2 mio. kr., hvilket er en stigning på 3,3 mio. kr. set i forhold til nedskrivningerne på 24,9 mio. kr. for den tilsvarende periode i 2016.

Bankens akkumulerede nedskrivningsprocent var ved udgangen af 1. halvår 2017 på 15,9 % af bankens samlede udlån og garantier, svarende til 476,4 mio. kr.

Resultat efter skat blev et overskud på 3,5 mio. kr.

Bankens nettoresultat viser et overskud på 3,5 mio. kr. sammenholdt med et overskud på 2,2 mio. kr. i samme periode i 2016.

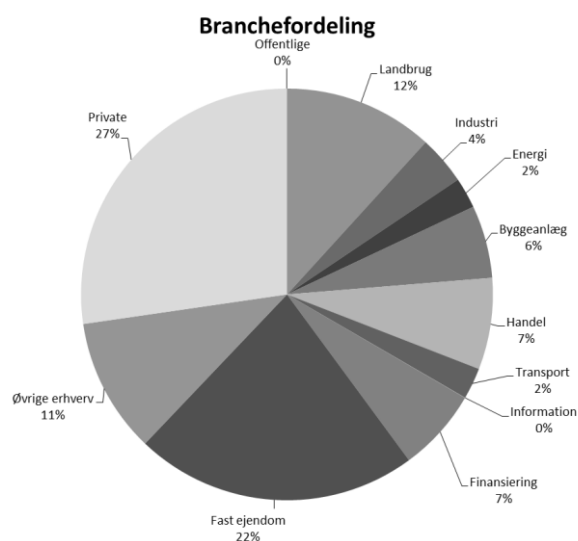
Balancen

Bankens balance udgjorde ultimo juni 2017 3.070 mio. kr. – en stigning på 3,6 % i forhold til balancen ultimo 2016, hvor den samlede balance udgjorde 2.965 mio. kr.

Bankens udlån er opgjort til 1.833 mio. kr., indlån og anden gæld (inkl. puljer) er opgjort til 2.449 mio. kr., og endelig er garantiporteføljen opgjort til 681 mio. kr. Sammenholdt med tallene ultimo 2016 er udlån faldet med 6,2 %, mens indlån og anden gæld (inkl. puljer) er steget med 5,1 %, og garantiporteføljen er faldet med 2,2 %.

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 4.962 mio. kr. ultimo 1. halvår 2017 – hvilket er et fald på 0,4 % i forhold til 4.982 mio. kr. ultimo 2016.

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



Likviditet

Banken har en tilfredsstillende likviditet.

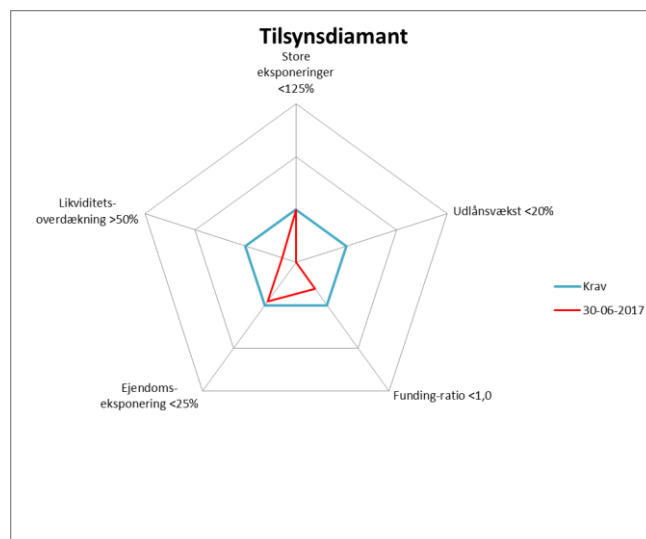
Pr. 30. juni 2017 udgjorde bankens likviditetsoverdækning 186,7 %, hvilket overstiger Finanstilsynets pejlemærker i tilsynsdiamanten og bankens egne krav til likviditetsreserven. Ved udgangen af 2016 havde banken en likviditetsoverdækning på 140,1 %.

Bankens likviditetsdækningskrav, benævnt Liquidity Coverage Ratio (LCR), er pr. halvår 2017 opgjort til 1.933 %, hvilket således er markant over det fastsatte krav til dette nøgletal på 100 % ved fuld indfasning.

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 2017:



	Grænseværdier	Østjysk Bank
Store eksponeringer	< 125%	123,8 %
Udlånsvækst	< 20 %	-6,2 %
Funding-ratio	< 1,0	0,62
Ejendomseksponering	< 25 %	22,6 %
Likviditetsoverdækning	> 50 %	186,7 %

Med opfyldelsen af målepunktet for Store eksponeringer opfylder Østjysk Bank således igen alle tilsynsdiamantens grænseværdier.

Kapitalforhold

Ved udgangen af 1. halvår 2017 udgør bankens egenkapital 306,6 mio. kr., inkl. tabsabsorberende hybrid kapital på 75 mio. kr. der regnskabsmæssigt skal indgå i denne post. Ultimo 2016 var tilsvarende egenkapital på 303,1 mio. kr.

Bankens efterstillede kapital udgør ved halvåret 199,9 mio. kr., hvilket er på niveau med tallet ultimo 2016.

Bankens samlede kapitalbase, som består af egenkapital og hybrid kapital, kan opgøres til 506,5 mio. kr. ved halvåret 2017. Kapitalgrundlaget, der anvendes til beregning af bankens kapitalnøgletal er på 502,8 mio. kr. ved halvåret 2017.

Kapitalprocenten er opgjort til 18,8 %, svarende til en stigning på 1,5 procentpoint fra 17,3 % ved halvår 2016. Stigningen har primært baggrund i faldende risikovægtede poster.

Halvårsregnskabet for 1. halvår 2017 har hverken været underlagt revision eller review, hvorfor periodens resultat ikke må tillægges egenkapitalen ved opgørelsen af kapitalprocenten. Såfremt periodens resultat tillægges egenkapitalen vil kapitalprocenten udgøre 18,9 %.

Kernekapitalprocenten er opgjort til 18,2 %, hvilket er 1,3 procentpoint højere end tilsvarende nøgletal ved halvår 2016, der her var opgjort til 16,9 %.

Den egentlige kernekapitalprocent er på 8,5 % ved halvår 2017, hvilket er en stigning på 0,8 procentpoint i forhold til halvåret 2016. Lovkravet til den egentlige kernekapitalprocent er 4,5 %. Den egentlige kernekapitalprocent, efter indregning af tabsabsorberende hybrid kapital, udgør 11,3 % ved halvår 2017, mod 10,3 % ved halvår 2016.

Banken har pr. 30. juni 2017 opgjort det individuelle solvensbehov til 17,7 %. Efter tillæg af kapitalbevaringsbufferen, som i 2017 er fastsat til 1,25 %, er det samlede regulatoriske kapitalbehov på 19,0 %. Eftersom kapitalprocenten udgør 18,8 % bryder banken således ved halvåret med kapitalbevaringsbufferen.

Bankens kapitalplan frem til udgangen af 2019

I overensstemmelse med Finanstilsynets ”Vejledning om tilstrækkeligt kapitalgrundlag og solvensbehov for kreditinstitutter” har banken, af forsigtighedshensyn, et år før den statslige hybride kapitalregulatoriske forfald foretaget et tillæg til solvensbehovet.

Tillægget udgør 172,7 mio. kr., svarende til bankens samlede medregning af statslig hybrid kapital i bankens kapitalgrundlag.

Som følge af dette tillæg i solvensbehovet bryder banken med kapitalbevaringsbufferen, som i 2017 skal indgå med 1,25 % i bankens kapitalnøgletal. I konsekvens heraf betaler banken, i perioden med brud på kapitalbufferen, ikke rente på bankens hybride kapitalinstrumenter og der er indsendt en kapitalbevaringsplan til Finanstilsynet.

Planen, som er godkendt af Finanstilsynet, viser, at banken forventes at være i stand til at leve op til kapitalkravene efter 1. januar 2018, hvor den statslige hybride kapital har regulatorisk forfald, og ikke længere kan medregnes 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, en refinansiering af en mindre del af bankens nuværende efterstillede kapital, samt en reduktion i bankens risikovægtede eksponeringer.

Herudover arbejder banken på at konvertere en del af kapitalbeviserne (hybrid kapital) på 27,8 mio. kr., som banken selv udstedte tilbage i 2011, til aktiekapital. Denne kapitaltransaktion tænkes gennemført inden udgangen af 2017, ved at udstede nye aktier på op til 10 % af bankens nuværende aktiekapital, og tilbyde disse aktier til ejerne af kapitalbeviserne.

Konverteringen gennemføres i et bytteforhold mellem markedskursen for Østjysk Bank aktier og kapitalbevisernes nominelle værdi (kurs 100). Der kan blive tale om forholdsmæssig tildeling af konverteringsretten hos kapitalbeviserne, såfremt interessen for at deltage i konverteringen overstiger mulighederne indenfor den maksimale udstedelse på op til 10 % af bankens nuværende aktiekapital.

Finanstilsynet har meddelt banken forhåndstilladelse til at kunne indfri den hybride kapital, der knytter sig til kapitalbeviserne udstedt i forbindelse med kapitalbevisudbudet i 2011, mod at indfrielsen sker med efterfølgende konvertering til aktier i banken.

Det er fortsat bankens plan at ansøge om tilladelse til indfrielse af den statslige hybride kapital senest i 2018.

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

Forventninger til 2. halvår 2017 og andre udsagn om fremtiden

I konsekvens af, at banken siden 1. januar 2017 har konstateret brud med kapitalbevaringsbufferen, som i 2017 skal indgå med 1,25 % i bankens kapitalnøgletal, betaler banken, i perioden med brud på kapitalbevaringsbufferen, ikke rente på bankens hybride kapitalinstrumenter.

Banken har tidligere udmeldt forventninger om et resultat før kursreguleringer og nedskrivninger i niveauet 55 - 65 mio. kr. for hele 2017. I forventningerne indgår som forudsætning, at der ikke betales renter på bankens hybride kapitaler.

Banken fastholder de tidligere udmeldte forventninger.

Bestemmelserne i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse forventes ændret som følge af EU's vedtagelse i 2016 af IFRS 9 med virkning fra 1. januar 2018. De forventede ændringer af betydning for bankens årsregnskab forventes især at være nye bestemmelser vedrørende regnskabsmæssig behandling af værdiforringelse af finansielle aktiver, der fremover vil tage udgangspunkt i et forventet tab-princip og dermed en tidligere indregning af kredittab i modsætning til de nuværende regler, der baseres på et princip om faktisk indtrufne tab.

Der pågår et udviklingsarbejde på Bankdata, med deltagelse af de tilknyttede medlemsinstitutter og Lokale Pengeinstitutter med henblik på at udvikle en IFRS 9-forenelig nedskrivningsmodel. Det er ikke muligt på nuværende tidspunkt at foretage et rimeligt skøn over den regnskabsmæssige virkning af førstegangsanvendelsen af IFRS 9, men det er dog i almindelighed forventningen, at der vil ske en reduktion af bankens værdi af udlån og egenkapital som følge af en forøgelse af nedskrivningerne ved tidligere indregning af kredittab.

En negativ regnskabsmæssig påvirkning af de nye forventningsbaserede IFRS 9 nedskrivningsregler vil i udgangspunktet have tilsvarende effekt på kapitalgrundlaget. For at imødegå en utilsigtet effekt på kapitalgrundlaget og dermed pengeinstitutternes muligheder for at understøtte kreditgivning, har Europa-Kommissionen som et element i den reformpakke, som Kommissionen præsenterede den 23. oktober 2016 (kapitalkravspakken), foreslået en 5-årig overgangsordning således, at en negativ effekt af de nye IFRS 9 nedskrivningsregler først får fuld virkning på kapitalgrundlaget efter 5 år.

Samlet set vurderer Østjysk Bank virkningen af IFRS 9 på den kapitalmæssige overdækning til at være uvæsentlig ved reglernes ikrafttrædelse i 2018, mens virkningen på den kapitalmæssige overdækning fremadrettet vil være afdæmpet negativ i takt med, at virkningen af overgangsordningen udfases.

Andre forhold

Der er i øvrigt ikke siden 30. juni 2017 indtruffet forhold, der er af vigtighed for bedømmelsen af bankens økonomiske stilling samt resultat i det forløbne halvår.

Finanskalender 2017

Bankens finanskalender for 2017 indeholder ikke yderligere tilføjelser for året.

Selskabsmeddelelser 2017

Østjysk Bank A/S har i perioden fra 1. januar 2017 og frem til 22. august 2017 fremsendt nedenstående selskabsmeddelelser til NASDAQ Copenhagen A/S.

Meddelelserne kan genfindes på bankens hjemmeside www.oeb.dk:

Nr.	Dato	Indhold
01	21. februar	Årsregnskabsmeddelelse 2016
02	21. februar	Årsrapport 2016
03	21. februar	Indkaldelse til ordinær generalforsamling 2017
04	23. marts	Forløb af ordinær generalforsamling 2017
05	28. marts	Indkaldelse til ekstraordinær generalforsamling
06	26. april	Konstituering af bestyrelsen for Østjysk Bank
07	28. april	Forløb af ekstraordinær generalforsamling
08	28. juni	Vedtægter pr. 28.04.17

Resultat- og totalindkomstopgørelse 1. januar - 30. juni 2017

	Note	1. halvår 2017 1.000 kr	1. halvår 2016 1.000 kr	Helår 2016 1.000 kr
Renteindtægter.....	4	59.193	68.739	132.508
Renteudgifter.....	5	-6.023	-23.191	-44.704
Netto renteindtægter		53.170	45.548	87.804
Udbytte af aktier m.v.		232	345	522
Gebyrer og provisionsindtægter.....		17.038	21.655	37.492
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter.....		-737	-1.428	-2.671
Netto rente- og gebyrindtægter.....		69.703	66.120	123.147
Kursreguleringer.....	6	3.052	73	2.866
Andre driftsindtægter.....		79	99	201
Udgifter til personale og administration.....	7	-38.511	-37.518	-74.913
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver....		-1.080	-1.000	-2.434
Andre driftsudgifter.....		-1.249	-676	-1.185
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.		-28.204	-24.881	-38.259
Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder...	8	0	0	0
Resultat før skat.....		3.790	2.217	9.423
Skat af periodens resultat.....		-303	0	-250
Periodens resultat		3.487	2.217	9.173
Forslag til resultatdisponering				
Aktionærer.....		3.487	130	4.969
Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter.....		0	2.087	4.204
		3.487	2.217	9.173
Totalindkomstopgørelse				
Periodens resultat.....		3.487	2.217	9.173
Anden totalindkomst efter skat.....		0	0	0
Periodens totalindkomst.....		3.487	2.217	9.173

Balance pr. ultimo juni 2017
AKTIVER

		2017	2016	Helår
	Note	1.000 kr	1.000 kr	2016
				1.000 kr
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanke		58.325	90.513	82.088
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....		642.823	587.292	394.146
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	10	1.832.527	2.042.536	1.954.627
Obligationer til dagsværdi.....		184.319	138.579	184.136
Aktier m.v.....		28.799	26.548	27.254
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		2.721	2.721	2.721
Aktiver tilknyttet puljeordninger.....		171.144	149.738	155.210
Grunde og bygninger i alt.....		78.951	85.668	89.161
Investeringsejendomme.....		44.970	50.038	54.680
Domicilejendomme.....		33.981	35.630	34.481
Øvrige materielle aktiver.....		3.828	2.442	3.714
Aktuelle skatteaktiver.....		0	171	0
Aktiver i midlertidig besiddelse.....		14.483	11.686	5.465
Andre aktiver.....		52.551	67.418	66.352
Periodeafgrænsningsposter.....		0	3.405	0
AKTIVER I ALT.....		3.070.471	3.208.717	2.964.874

Balance pr. ultimo juni 2017
PASSIVER

		2017	2016	Helår
	Note	1.000 kr	1.000 kr	2016
				1.000 kr
Gæld:				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker.....		47.763	107.391	47.692
Indlån og anden gæld.....		2.273.051	2.343.435	2.171.076
Indlån i puljeordninger.....		176.129	158.656	159.789
Aktuelle skatteforpligtelser.....		682	0	250
Andre passiver.....		58.181	91.057	74.410
Periodeafgrænsningsposter.....		1.918	1.170	1.168
Gæld i alt.....		2.557.724	2.701.709	2.454.385
Hensatte forpligtelser:				
Hensættelser til pensioner og lign. forpligtelser.....		5.813	6.273	6.047
Hensættelser til tab på garantier.....		459	0	1.520
Andre hensatte forpligtelser.....		0	2.737	0
Hensatte forpligtelser i alt.....		6.272	9.010	7.567
Efterstillede kapitalindskud		199.871	199.731	199.801
Egenkapital:				
Aktiekapital.....		44.700	44.700	44.700
Opskrivningshenslæggelser.....		168	168	168
Overført overskud eller underskud		186.736	178.182	183.019
Aktionærer i Østjysk Bank.....		231.604	223.050	227.887
Hybrid kernekapital		75.000	75.217	75.234
Egenkapital i alt		306.604	298.267	303.121
PASSIVER I ALT.....		3.070.471	3.208.717	2.964.874
<i>Ikke-balanceførte poster</i>				
Garantier m.v.....	9	680.633	675.426	696.180
Andre forpligtelser.....		0	0	0
Eventualforpligtelser i alt.....		680.633	675.426	696.180

Egenkapitalopgørelse

1.000 kr.

	Aktie- kapital	Akk. værdiregu- leringer	Overført resultat mv.	I alt	Hybrid kerne- kapital *)	Egen- kapital i alt
Egenkapital 01.01.2016.....	44.700	168	178.049	222.917	75.230	298.147
Periodens resultat.....			130	130	2.087	2.217
Anden totalindkomst.....						
Totalindkomst for perioden.....	0	0	130	130	0	2.217
Udbetalt udbytte Hybrid kapital.....					-2.100	-2.100
Køb og salg af egne aktier.....			3	3		3
Egenkapital 30.06.2016.....	44.700	168	178.182	223.050	75.217	298.267
Periodens resultat.....			4.839	4.839	2.117	6.956
Anden totalindkomst.....						
Totalindkomst for perioden.....	0	0	4.839	4.839	2.117	6.956
Udbetalt udbytte Hybrid kapital.....					-2.100	-2.100
Køb og salg af egne aktier.....			-2	-2		-2
Egenkapital 31.12.2016.....	44.700	168	183.019	227.887	75.234	303.121
Periodens resultat.....			3.720	3.720	-234	3.486
Anden totalindkomst.....						0
Totalindkomst for perioden.....	0	0	3.720	3.720	-234	3.486
Udbetalt udbytte Hybrid kapital						
Køb og salg af egne aktier.....			-3	-3		-3
Egenkapital 30.06.2017.....	44.700	168	186.736	231.604	75.000	306.604

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

Aktiekapitalen udgør 44,7 mio. kr. og består pr. 30. juni 2017 af 89,4 mio. stk. aktier med en pålydende værdi á 0,5 kr.

Østjysk Bank har en beholdning af egne aktier på nominelt 685 kr. (1.369 stk.), svarende til 0,0 % af den samlede aktiekapital.

Kapitalforhold og solvens ultimo juni 2017

	2017 1.000 kr	2016 1.000 kr	Ultimo 2016 1.000 kr
Kapitalsammensætning:			
Aktionærer i Østjysk Bank.....	231.604	223.050	227.887
Fradrag:			
Ej indregnet overskud i 1. halvår.....	-3.487	-130	0
Forsigtig værdiansættelse.....	-214	-169	-211
Egentlig kernekapital	227.903	222.751	227.676
Tabsabsorberende hybrid kernekapital.....	75.000	75.217	75.234
Disponerede renter af tabsabsorberende hybrid kapital.....	0	-217	-4
Egentlig kernekapital inkl. tabsabsorberende hybrid kapital	302.903	297.751	302.906
Hybrid kernekapital.....	199.870	199.731	199.801
Nedvægtning	-13.585	-10.812	-10.840
Andre fradrag.....	0	0	0
Kernekapital.....	489.188	486.670	491.867
Supplerende kapital.....	13.585	10.812	10.840
Nedvægtning	0	0	0
Andre fradrag.....	0	0	0
Kapitalgrundlag.....	502.773	497.482	502.707
Risikoeksponering:			
Kreditrisiko.....	2.378.229	2.559.229	2.412.850
Markedsrisiko.....	52.610	42.826	48.057
Operationel risiko.....	250.493	276.706	250.493
I alt.....	2.681.332	2.878.761	2.711.400
Kapitalprocent	18,8%	17,3%	18,5%
Kernekapitalprocent	18,2%	16,9%	18,1%
Egentlig kernekapitalpct. inkl. tabsabsorberende hybrid kapital	11,3%	10,3%	11,2%
Egentlig kernekapitalprocent	8,5%	7,7%	8,4%
Individuelt solvensbehov	17,7%	11,4%	11,5%
Regulatorisk solvensbehov	19,0%	12,0%	12,1%

Noter til halvårsrapporten 2017

Noteoversigt

1. Anvendt regnskabspraksis
2. Væsentlige regnskabsmæssige skøn, forudsætninger og usikkerheder og væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn.
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

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 2016.

Vi henviser til årsrapporten for 2016 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 tidshorizonten.

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 2017, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2016:

- 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 2016 for en detaljeret beskrivelse af de regnskabsmæssige skøn.

Note 3 - Hoved- og nøgletal pr. ultimo juni 2017

	2017	2016	Helår
	1.000 kr	1.000 kr	2016
			1.000 kr
Driftsregnskabet:			
Nettorenteindtægter.....	53.170	45.548	87.804
Gebyrer og provisionsindtægter mv.....	16.533	20.572	35.343
Netto rente- og gebyrindtægter.....	69.703	66.120	123.147
Kursreguleringer.....	3.052	73	2.866
Andre driftsindtægter.....	79	99	201
Basisindtjening.....	72.834	66.292	126.214
Udgifter til personale og administration.....	-38.511	-37.518	-74.913
Af- og nedskrivninger på materielle aktiver.....	-1.080	-1.000	-2.434
Andre driftsudgifter	-1.249	-676	-1.185
Nedskrivninger på udlån mv.....	-28.204	-24.881	-38.259
Resultat kapitalandele i tilknyt. selskaber.....	0	0	0
Resultat før skat.....	3.790	2.217	9.423
Resultat efter skat.....	3.487	2.217	9.173
Udvalgte balanceposter:			
Udlån.....	1.832.527	2.042.536	1.954.627
Indlån incl. puljer.....	2.449.180	2.502.091	2.330.865
Egenkapital.....	306.604	298.267	303.121
Ansvarlig kapital.....	506.475	497.998	502.922
Balancesum.....	3.070.471	3.208.717	2.964.874
Ikke balanceførte poster:			
Garantier mv.....	680.633	675.426	696.180

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

	2017	2016	Helår 2016
Kapital			
Kapitalprocent.....	18,8%	17,3%	18,5%
Kernekapitalprocent.....	18,2%	16,9%	18,1%
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat.....	1,2%	1,0%	2,3%
Egenkapitalforrentning efter skat.....	1,1%	1,0%	2,2%
Indtjening pr. omkostningskrone (kr.).....	1,06	1,04	1,08
Markedsrisiko			
Renterisiko.....	-1,3%	-1,3%	-1,1%
Valutaposition.....	0,3%	0,5%	0,4%
Valutarisiko.....	0,0%	0,0%	0,0%
Likviditet			
Udlån + nedskrivninger i forhold til indlån.....	94,3%	103,4%	106,1%
Overdækning i.f.t. lovkrav om likviditet.....	186,7%	154,8%	124,0%
Kreditrisiko			
Sum af store engagementer.....	123,8%	174,0%	162,0%
Akkumuleret nedskrivningsprocent.....	15,9%	16,7%	16,3%
Halvårets nedskrivningsprocent.....	0,9%	0,8%	1,2%
Halvårets udlånsvækst.....	-6,2%	-4,5%	-8,6%
Udlån i forhold til egenkapital.....	6,0	6,8	6,4
Afkast			
Halvårets resultat før skat pr. aktie (kr.) *.....	8,5	5,0	11,1
Halvårets resultat efter skat pr. aktie (kr.) *.....	7,8	5,0	11,1
Indre værdi pr. aktie (kr.) *.....	686	499	510
Børskurs/indre værdi pr. aktie.....	0,53	0,25	0,37

*) Beregnet på grundlag af aktiestykstørrelse på 100 kr.

Noter

	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr
Note 4 - Renteindtægter af:			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.....	18	30	52
Udlån og andre tilgodehavender	59.167	68.686	132.420
Obligationer	8	23	36
I alt renteindtægter.....	59.193	68.739	132.508
Note 5 - Renteudgifter til:			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-1.392	-1.272	0
Kreditinstitutter og centralbanker	-1.024	-1.612	-5.599
Indlån og anden gæld	-7.758	-10.022	-18.590
Efterstillede kapitalindskud	4.326	-10.095	-20.140
Øvrige renteudgifter	-175	-190	-375
I alt renteudgifter	-6.023	-23.191	-44.704
Note 6 - Kursreguleringer af:			
Obligationer	1.816	324	850
Aktier	1.136	-128	418
Investerings ejendomme	-1.181	-1.345	-921
Valuta	1.542	2.969	3.512
Afledte finansielle instrumenter	-256	-1.733	-968
Aktiver tilknyttet puljeordninger	12.697	-2.665	-2.629
Indlån i puljeordninger	1.800	1.459	2.162
Øvrige aktiver	-14.502	1.192	442
I alt kursreguleringer	3.052	73	2.866
Note 7 - Udgifter til personale og administration:			
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab..	-1.489	-1.441	-3.213
Personaleudgifter:			
Lønninger	-20.416	-18.713	-35.849
Pensioner	-2.115	-2.413	-4.486
Udgifter til social sikring	-3.304	-3.123	-6.093
Personaleudgifter i alt	-25.835	-24.249	-46.428
Øvrige administrationsudgifter.....	-11.187	-11.828	-25.272
I alt udgifter til personale og administration.....	-38.511	-37.518	-74.913
Note 8 - Res. af kapitalandele i ass. og tilkn. virksomheder:			
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0
I alt resultat af kapitalandele i ass. og tilkn. virksomheder.....	0	0	0

Noter

	1. halvår 2017	1. halvår 2016	Helår 2016
	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr
Note 9 - Eventualforpligtelser:			
Garantier m.v.:			
Finansgarantier	52.872	37.427	48.512
Tabsgarantier for realkreditudlån.....	541.013	554.257	557.929
Tinglysnings- og konverteringsgarantier.....	25.947	10.849	26.033
Øvrige garantier	60.801	72.893	63.706
Garantier m.v. i alt	680.633	675.426	696.180
Andre forpligtelser.:			
Øvrige forpligtelser	0	0	0
Andre forpligtelser i alt	0	0	0
Note 10 - Udlån og andre tilgodehavender, og nedskrivninger herpå:			
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris.....	1.832.527	2.042.536	1.954.627
Samlet udlån fordelt på restløbetid:			
På anfordring.....	255.769	134.852	260.883
Til og med 3 måneder.....	218.812	375.199	260.128
Over 3 måneder og til og med et år.....	497.935	769.667	733.644
Over et år og til og med 5 år.....	354.388	380.722	328.538
Over 5 år.....	505.623	382.096	371.434
I alt.....	1.832.527	2.042.536	1.954.627
Individuelle nedskrivninger/hensættelser:			
Nedskrivninger/hensættelser primo.....	507.384	563.295	563.295
Nedskrivninger/hensættelser i perioden.....	63.266	49.756	81.146
Tilbageførsel af nedskriv./hens. foretaget tidligere regnskabsår.....	-32.552	-25.607	-49.983
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet/hensat.....	-70.887	-53.068	-87.074
Ultimo.....	467.211	534.376	507.384
Gruppevise nedskrivninger/hensættelser:			
Nedskrivninger/hensættelser primo.....	10.012	11.320	11.320
Nedskrivninger/hensættelser i perioden.....	711	383	2.141
Tilbageførsel af nedskriv./hens. foretaget tidligere regnskabsår.....	-1.570	-639	-3.449
Ultimo.....	9.153	11.064	10.012
Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantidebitorer.....			
Heraf hensættelser på garantidebitorer.....	476.364	545.440	517.396
Heraf hensættelser på garantidebitorer.....	459	0	0

Noter

Note 11 - Transaktioner med nærtstående parter pr. 30. juni 2017:

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:

	2017	2016	Ultimo 2016
	1.000 kr	1.000 kr	1.000 kr
Lån til ledelsen			
Direktion *)	50	50	50
Bestyrelse.....	37.237	38.769	38.782
Lån til ledelsen i alt	37.287	38.819	38.832
*) Ramme tilknyttet udstedt Mastercard			
Sikkerhedsstillelser			
Direktion	0	0	0
Bestyrelse.....	33.224	30.304	34.383
Sikkerhedsstillelser i alt	33.224	30.304	34.383

Alle transaktioner med nærstående parter sker på markedsvilkår, herunder rente- og provisionssatser. Rentesatser for lån til direktionen og nærtstående er i 1. halvår 2017 på 16,75 - 16,75% (2016 16,75 - 16,75) og 3,0 - 4,5% (2016 3,5 - 4,8%) for bestyrelse og nærtstående.

Direktion og bestyrelse er ikke tildelt nogen form for incitamentsprogram.