

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

Dato: 05.05.2015
Vor ref.: Claus Andersen
Telefon: 9870 3333

Selskabsmeddelelse nr. 23.2015

Kvartalsregnskabsmeddelelse for 1. kvartal 2015

Den fusionerede Nordjyske Bank har fået en god start

Med et resultat før fusionsomkostninger på 112 mio. kroner for 1. kvartal 2015 har den fusionerede Nordjyske Bank præsenteret et resultat, der efter ledelsens opfattelse viser potentialet i den nye bank.

Resultatet før skat på 92 mio. kroner forrenter egenkapitalen pr. 31. marts 2015 med 19,4 procent pro anno. Efter indregning af provenuet fra fortegningsemissionen svarer det til 14,2 procent. Resultatet er opgjort ved proforma resultatopgørelse.

Synergier ved fusionen

Synergieffekten ved fusionen er anslået til 50 mio. kroner, som forventes realiseret i 2016.

Fortegningsemission i juni 2015

I juni 2015 gennemføres den planlagte garanterede fortegningsemission, som vil styrke kapitalgrundlaget med cirka 700 mio. kroner til 2 mia. kroner.

Fakta om den fusionerede bank

- 11. største bank
- Forretningsomfang 28 mia. kroner (indlån, udlån og garantier)
- 130.000 kunder, primært i Nordjylland
- Solvens 10,4 % - efter fortegningsemissionen i niveau 16 %
- Likviditet 165 % over lovkrav
- 30 % – 50 % af årets resultat i udbytte jfr. politik
- Fusionsomkostninger på 20 mio. kroner er udgiftsført
- Nedskrivninger 27 mio. kroner
- Dansk erhvervslandbrugseksponering 9 %
- Ejendomseksponering 13 %

Regnskabsresultat

Nordjyske Banks driftsresultat for 1. kvartal 2015 er i betydeligt omfang påvirket af fusionen med Nørresundby Bank.

For bedre at kunne vurdere de opnåede resultater er der udarbejdet et konsolideret proforma kvartalsregnskab sammenlignet med et konsolideret proforma regnskab for 1. kvartal 2014 for de to gamle banker tilsammen.

Med baggrund i det realiserede resultat for 1. kvartal 2015 forventer banken en basisindtjening før betaling til Indskydergarantifonden, nedskrivninger på udlån, kursreguleringer samt før fusionsomkostninger i niveauet 330 – 380 mio. kroner ved proforma opgørelse af resultatet.

For uddybende kommentarer henvises til vedlagte kvartalsmeddelelse eller til formand Mads Hvolby på telefon 4053 2631, viceformand Hans Jørgen Kaptain på telefon 4062 6666 eller bankdirektør Claus Andersen på telefon 6161 4504.

| Proforma resultatopgørelse i sammendrag (beløb i mio. kr.) | 1.kvartal 2015 | 1.kvartal 2014 | Året 2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|----------------------|
| Netto renteindtægter | 144 | 143 | 568 |
| Gebyrer og provisionsindtægter, netto | 106 | 76 | 318 |
| Andre driftsindtægter m.v. | 3 | 4 | 23 |
| Basisindtægter | 253 | 223 | 909 |
| Driftsudgifter og driftsafskrivninger | 144 | 140 | 541 |
| Basisindtjening før fusionsomkostninger | 109 | 83 | 368 |
| Betalinger til Indskydergarantifonden m.v. | 7 | 7 | 29 |
| Nedskrivninger på udlån m.v. | 27 | 31 | 164 |
| Kursreguleringer af værdipapirer m.v. | 37 | 43 | 79 |
| Resultat før fusionsomkostninger | 112 | 88 | 254 |
| Fusionsudgifter | 20 | 0 | 6 |
| Resultat før skat | 92 | 88 | 248 |


Venlig hilsen



Mads Hvolby
formand for bestyrelsen



Hans Jørgen Kaptain
viceformand for bestyrelsen



Claus Andersen
adm. direktør

Bilag: Kvartalsrapport pr. 31. marts 2015