

Supplerende/korrigerende

information til

Årsrapport

2014



Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	1
De uafhængige revisorers erklæring om supplerende/korrigerende informationer til årsrapporten 2014.....	2
Redegørelse om supplerende oplysninger... ..	3
Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici... ..	4
Note 20. Investeringsejendomme	14
Note 37. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici	15

Selskabsoplysninger

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

Reg. nr. 7230

CVR-nr.: 57 92 89 13

Hjemstedskommune: Mariagerfjord Kommune

Telefon: 98 54 14 44

Telefax: 76 24 49 39

Internet: www.oeb.dk

E-mail: banken@oeb.dk

Ledelsespåtegning

Finanstilsynet har foretaget regnskabskontrol af Østjysk Banks årsrapport for 2014 og banken har modtaget afgørelse vedrørende regnskabskontrollen, som medfører yderligere/korrigerende oplysninger i noterne 3, 20 og 37, jfr. vedhæftede.

Bankens ledelse offentliggør på denne baggrund supplerende/korrigerende noter til årsrapporten for 2014.

Vi har dags dato behandlet og godkendt de supplerende/korrigerende informationer til årsrapporten for 2014, som efter vores opfattelse er i overensstemmelse med kravene i den modtagne afgørelse fra Finanstilsynet.

Mariager, den 11. januar 2016

Direktion

Max Hovedskov
Bankdirektør

Bestyrelse

Poul Damgaard
Formand

Jens Rasmussen

Knud Timm-Andersen Bernt S. Clausen

Henning Rose

Anni Frederiksen Mols

Den uafhængige revisors erklæring om supplerende/korrigerende informationer til årsrapporten for 2014

Til kapitalejerne i Østjydsk Bank A/S

Vi har revideret den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for Østjydsk Bank A/S for 2014, indeholdende korrigerende versioner af note 3, 20 og 37 fra årsrapporten for 2014. Den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014 er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets påbud i afgørelse af 21. december 2015 vedrørende regnskabskontrol af Østjydsk Bank A/S' årsrapport for 2014, halvårsrapport for 1. halvår 2015 og kvartalsrapport for 1. – 3. kvartal 2015 og Lov om Finansiell Virksomhed.

Ledelsens ansvar for den supplerende/korrigerende information

Ledelsen har ansvaret for den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014 i overensstemmelse med Finanstilsynets afgørelse og Lov om Finansiell Virksomhed, og for sådan intern kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde den supplerende/korrigerende information uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi lever op til etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, om at den supplerende/korrigerende information er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger der er anført i den supplerende/korrigerende information. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i den supplerende/korrigerende information, uanset om fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for bankens udarbejdelse af den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol.

Vores arbejde har ikke omfattet yderligere handlinger vedrørende årsrapporten for 2014, hvorpå vi d. 25. februar 2015 har afgivet en revisionspåtegning uden forbehold, men med supplerende oplysninger.

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

Konklusion

Det er vores opfattelse, at den supplerende/korrigerende information til årsrapporten for 2014 i al væsentlighed er udarbejdet i overensstemmelse med Finanstilsynets påbud i afgørelse af 21. december 2015 vedrørende regnskabskontrol af Østjydsk Bank A/S' årsrapport for 2014, halvårsrapport for 1. halvår 2015 og kvartalsrapport for 1. – 3. kvartal 2015 og Lov om Finansiell Virksomhed.

Silkeborg, den 11. januar 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hans Trærup
statsautoriseret revisor

Redegørelse om supplerende oplysninger

I henhold til Finanstilsynets påbud fremgår nedenfor yderligere noteoplysninger til noterne 3, 20 og 37 fra bankens årsrapport for 2014. Påbuddet omfatter alene krav om supplerende informationer og der er ikke foretaget korrektioner til tidligere offentliggjorte oplysninger. På baggrund heraf har banken valgt nedenfor at offentliggøre de korrigerede noter i sin helhed med angivelse af supplerende informationer med rød skrift.

Supplerende informationer til note 3 omfatter oplysninger i henhold til § 93a i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Den supplerende oplysninger udgør beskrivelse af sikkerheder og andre forhold, der forbedrer kreditkvaliteten, og disses økonomiske effekt i forhold til det beløb, der bedst repræsenterer den maksimale kreditrisiko, samt kreditkvaliteten af udlån som hverken er i restance eller nedskrevne.

Supplerende informationer til note 20 og 37 omfatter alene tilføjelse af tekstbeskrivelser af bankens praksis for indregning af investeringsejendomme.

Den supplerende korrigerende informationer skal læses i sammenhæng med den tidligere offentliggjorte årsrapport for 2014 for at give et retvisende billede af bankens aktiviteter.

De korrigerede noter fremgår nedenfor.

Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

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

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

Endvidere fastlægger instruksens rammerne for bankens markedsmæssige risici, samt risici der opstår i forlængelse af ændringer i renter, valutakurser samt kurser på aktier og obligationer mv. Opfølgning på markedsrisici sker via en løbende overvågning og rapportering til direktion og bestyrelse.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som dagligt påvirker virksomheden, og vurderer løbende behovet for at tilføre flere ressourcer til bankens risikostyring. Udviklingen i bankens markedsrisici, fremgår af "5 år i hovedtal", hvor nøgletal er angivet i overensstemmelse med Finanstilsynets nøgletalsmodel.

Kreditrisiko

Overordnet ønsker banken en risikospredning, der sikrer, at man ikke bliver følsom på enkelte brancher eller enkeltkunder. På erhvervskundeområdet er bankens primære målgruppe mindre og mellemstore erhvervskunder inden for segmenterne landbrug, liberalt erhverv, håndværk samt detailhandel.

Fordelingen af udlåns- og garantiporteføljen på bankens privat- og erhvervskunder kan opgøres til ca. 30 % på det private segment og ca. 70 % på erhvervssegmentet. Bankens arbejder målrettet på at få privatsegmentets andel forøget til ca. 40 %.

Nøgletallet "summen af store engagementer" har i perioden (ultimo året) svinget mellem 16,6 % til 290,91 %, idet det bemærkes at stigningen i 2014 til 290,9 % ikke er udtryk for at banken har forøget eksponeringerne på de pågældende kunder, men alene skyldes faldet i bankens kapitalgrundlag. Bankens har to engagementer, som pr. 31. december 2014 ikke overholder grænsen for store eksponeringer. Bankens har anmodet Finanstilsynet om dispensation til at kunne nedbringe de 2 eksponeringer til grænseværdien i CRR artikel 396, stk. 1.

Styringen af bankens kreditrisiko på udlån og garantiporteføljen varetages af bankens kreditafdeling, der løbende følger op på overholdelsen af regelsættene for bankens kreditpolitik. – herunder foretager vurderinger på, om der er objektive indikationer, der medfører behov for at foretage nedskrivninger på lån og hensættelser på garantier.

Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Herudover arbejder banken med aggregering af risici på kundetyper samt udvikling af stresstests, f.eks. bankens følsomhed over for udviklingen i jordpriserne på landbrugssegmentet.

Kreditpolitik

Banken anser kreditformidling og kreditgivning som en integreret del af den samlede virksomhed. Lån og kreditter ydes på baggrund af kundens dokumenterede tilbagebetalingsevne, hvorfor sikkerhedsstillelse kræves for at afdække risikoen for, at betalingsevnen svigter af uforudsete årsager. Krav til sikkerhedsstillelse stiger i takt med lånets størrelse og afviklingstid. Ved lån med væsentlige blankoelementer afdækkes dødsfaldsrisikoen.

Bevilling af kreditfaciliteter til igangværende virksomheder baseres på en analyse og vurdering af regnskaber, budgetter, ledelse samt engagementets rentabilitet. Bevilling til nyetablerede virksomheder foretages som udgangspunkt på fuldt dækket basis.

Banken følger løbende alle udlån og garantier på individuel basis. Øvrige udlån og garantier overvåges på gruppevis basis, sådan, at når objektive indikatorer viser, at der kan opstå et konkret problem med et engagement, bliver disse ligeledes vurderet individuelt.

Beskrivelse af sikkerheder

Sikkerhedsstillelse sker som hovedregel ved pant i ejendomme, løsøre og/eller fordringer. Herudover tages der eventuelt sikkerhed i selskabers aktier/anpartar, tilbagetrædelseserklæring samt kaution. Der henvises til note 15 for yderligere informationer vedrørende bankens sikkerheder.

Gruppering på sektorer og brancher fremgår af note 15.

Restancer

Restancer på udlån, der ikke er nedskrevne, udgjorde ultimo året 2.286 t.kr. mod 1.303 t.kr. i 2013. Aldersfordelingen af restancerne kan opgøres således:

	2014	2013
	t.kr.	t.kr.
< 90 dage	1.391	139
> 90 dage	<u>895</u>	<u>1.164</u>
	2.286	1.303

Nedskrivninger

Se note 12 for fordeling af individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Renteindtægter på nedskrevne lån	<u>15.000</u>	<u>18.000</u>
----------------------------------	---------------	---------------

Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Årsager til individuelle nedskrivninger og hensættelser

	2014 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2013 t.kr.
	<u>Eksponering før nedskr.</u>	<u>Nedskriv- ning</u>	<u>Eksponering før nedskr.</u>	<u>Nedskriv- ning</u>
Betydelige økonomiske vanskeligheder	852.374	378.601	940.623	416.696
Kontraktbrud	19.980	19.256	38.636	29.053
Lempelser i vilkår	116.184	70.251	148.180	76.354
Sandsynlighed for konkurs	<u>523.055</u>	<u>353.169</u>	<u>493.930</u>	<u>317.244</u>
	<u>1.511.593</u>	<u>821.277</u>	<u>1.621.369</u>	<u>839.347</u>
 Heraf værdi af sikkerheder		<u>562.410</u>		<u>617.605</u>

Bankens samlede krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster:

	<u>2014 t.kr.</u>	<u>2013 t.kr.</u>
Balanceførte poster		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	773.464	980.417
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	128.877	94.296
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	3.011.641	3.648.270
Obligationer til dagsværdi	148.285	179.694
Aktier mv.	33.260	85.782
Afledte finansielle instrumenter	<u>105.403</u>	<u>79.771</u>
	<u>4.200.930</u>	<u>5.068.230</u>
Ikke balanceførte poster		
Garantier	980.192	1.071.216
Kredittilsagn	<u>589.271</u>	<u>687.118</u>
	<u>1.569.463</u>	<u>1.758.334</u>

Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
Sikkerheder fordelt på type:		
Pant i ejendomme	1.486.223	1.478.350
Pant i løsøre, biler, driftsmidler m.v.	476.037	550.818
Pant i værdipapirer og bankkonti	80.655	102.718
Andre sikkerheder, herunder indtrædelsesretter i pant i fast ejendom	953.009	1.172.386
Kautioner	72.487	76.442
Øvrige	<u>11.457</u>	<u>5.602</u>
	<u>3.079.868</u>	<u>3.386.316</u>

Belåningsværdien af de sikkerheder banken har modtaget fra kunder, opgøres med baggrund i bankens forretningsgang herfor. Denne forretningsgang bestemmer, at modtagne sikkerheder værdiansættes til dagsværdi med fradrag af skønnede realisationsomkostninger. Hvis en sikkerhed er stillet for flere tilgodehavender, medregnes sikkerheden med den opgjorte sikkerhedsværdi efter en fastsat fordelingsnøgle. Derved sikres, at modtagne sikkerheder ikke medregnes flere gange. Overskydende sikkerheder medtages endvidere ikke.

Banken opdaterer løbende værdien af modtagne sikkerheder.

Opgørelse af maksimal kreditrisiko samt den udækkede kreditrisiko på udlån og garantier:

Udlån	3.839.481	4.495.612
Garantier	980.192	1.071.216
Kredittilsagn	<u>589.271</u>	<u>687.118</u>
Maksimal kreditrisiko	5.408.944	6.253.946
Opgjort værdi af sikkerheder	<u>-3.079.868</u>	<u>-3.386.316</u>
Udækket kreditrisiko	2.329.076	2.867.630
Nedskrevet på udlån og hensat til tab på garantier	<u>-832.777</u>	<u>-852.249</u>
Resterende kreditrisiko	<u>1.496.299</u>	<u>2.015.381</u>

Kreditkvalitet af udlån som hverken er i restance eller nedskrevne

Eksponeringer med utvivlsomt god bonitet og normal bonitet	845.155	1.027.946
Eksponeringer med visse svaghedstegn	889.385	1.321.077
Eksponeringer med væsentlige svaghedstegn	486.987	324.072

Oplysningerne om kreditkvalitet er medtaget på baggrund af bankens segmentering af eksponeringer.

Eksponeringer der er udeladt er eksponeringer, hvorpå der er foretaget udmåling af nedskrivningsbehov (OIV), samt eksponeringer, der har været i restance i mere end 90 dage.

Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Markedsrisici

Styring og overvågning af bankens markedsrisici samt den løbende kontrol heraf varetages centralt i bankens investerings- og likviditetsafdeling samt regnskabsafdeling. Overvågningen dokumenteres i daglige, ugentlige og månedlige rapporter til direktion og bestyrelse.

I bestyrelsens retningslinjer til direktionen er der indbygget et maksimum for den risiko, banken må påtage sig, og banken har således gennem flere år haft en relativ lav renterisiko, svingende mellem – 2,7 % til 0,7 % de seneste 5 regnskabsår. Tilsvarende tilstræbes bankens beholdning af obligationer og aktier at være på et relativt lavt niveau, og udgør for aktiers vedkommende 33 mio. kr. ved udgangen af 2014 og 148 mio. kr. i obligationer. Banken har ikke større nettopositioner i enkelte valutaer.

	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
Valutaeksponering		
Valutafordeling på hovedvalutaer (netto):		
EUR	442	77
GBP	78	154
USD	47	105
CHF	229	37
SEK	370	440
NOK	550	383
CAD	75	98
Aktiver i fremmed valuta i alt	<u>393.995</u>	<u>412.354</u>
Passiver i fremmed valuta i alt	<u>391.821</u>	<u>154.441</u>
Valutakursindikator 1 (valutaposition)	<u>2.695</u>	<u>2.683</u>
Valutakursindikator 2 (valutarisiko)	<u>23</u>	<u>23</u>

Valutakursindikator 1 opgøres som summen af den største numeriske værdi af aktiver (lang position) eller nettogæld. Indikator 1 viser et mål for den samlede valutarisiko. Valutakursindikator 2 er baseret på en statistisk metode, hvor de historiske data er gjort op af de danske myndigheder og er et udtryk for den samlede tabsrisiko.

Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Følsomhed over for hver type af markedsrisiko

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

	2014	2014	2013	2013
	Ændring af resultat t.kr.	Øvrig ændring af egen- kapital t.kr.	Ændring af resultat t.kr.	Øvrig ændring af egen- kapita t.kr.
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 %	9.861	0	8.309	0
Et fald i renten på 1 %	-9.861	0	-8.309	0
Aktierisiko				
En stigning i værdien af aktierne på 10 %	3.326	0	8.578	0
Et fald i værdien af aktierne på 10 %	-3.326	0	-8.578	0
Valutarisiko				
En stigning i GBP-kurs på 10%	-8	0	122	0
Et fald i GBP-kurs på 10%	8	0	-122	0
En stigning i USD-kurs på 10%	5	0	0	0
Et fald i USD-kurs på 10%	-5	0	0	0
En stigning i CHF-kurs på 10%	23	0	7	0
Et fald i CHF-kurs på 10%	-23	0	-7	0
En stigning i SEK-kurs på 10%	14	0	74	0
Et fald i SEK-kurs på 10%	-14	0	-74	0
En stigning i NOK-kurs på 10%	55	0	47	0
Et fald i NOK-kurs på 10%	-55	0	-47	0
En stigning i EUR-kurs på 10%	-44	0	-8	0
Et fald i EUR-kurs på 10%	44	0	8	0

Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Likviditetsrisiko

Bankens likvide beredskab bliver styret af investerings- og likviditetsafdelingen, ved primært at opretholde tilstrækkelige ultralikvide værdipapirer (indskudsbeviser i Nationalbanken) samt tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likvidt beredskab. Gennem de seneste 5 år har overdækningen i forhold til lovkrav om likviditet svinget mellem 122,1 % i 2014 til 257,6 % i 2011. I 2014 er likviditetsoverdækningen opgjort til 122,1 %. jf. tabellen nedenfor.

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

	<u>2014</u> <u>t.kr.</u>	<u>2013</u> <u>t.kr.</u>
Likviditet jfr. §152 i Lov om Finansiell Virksomhed		
Likvide beholdninger:		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	773.464	980.417
Anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter	118.324	83.187
Børsnoterede ubelånte værdipapirer	126.993	140.297
Andre letsælgelige og ubelånte værdipapirer og kreditmidler	<u>114.237</u>	<u>135.966</u>
I alt	<u>1.133.018</u>	<u>1.339.867</u>
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	<u>122,1 %</u>	<u>136,2 %</u>

Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

Opgjort efter forfaldstidspunkt kan de finansielle aktiver og finansielle forpligtelser opgøres således:

2014 t.kr.	Anfor- dring tilgode- havender	Til og med 3 måneder	Over 3 måne- der til og med 1 år	Over 1 år til og med med 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	I alt
Kassebeholdning og anfordrings til gode- havender hos centralbanker	0	0	0	0	0	773.464	773.464
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	118.341	10.000	536	0	0	0	128.877
Udlån og andre til- godehavender	661.682	241.390	817.211	475.305	655.465	160.588	3.011.641
Obligationer mv.	0	4.298	6.407	3.727	133.852	0	148.284
Øvrige aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>504.536</u>	<u>504.536</u>
Aktiver i alt	<u>780.023</u>	<u>255.688</u>	<u>824.154</u>	<u>479.032</u>	<u>789.317</u>	<u>1.438.588</u>	<u>4.566.802</u>
Gæld til kreditinstitut- ter og centralbanker	56.032	0	0	8.783	82.913	0	147.728
Indlån og anden gæld incl. puljer	1.512.372	460.610	645.732	416.693	607.019	0	3.642.426
Øvrige passiver	0	0	0	0	0	171.622	171.622
Efterstillede kapitalindskud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>168.045</u>	<u>0</u>	<u>269.224</u>	<u>0</u>	<u>437.269</u>
Gæld og efterstillede							
Kapital i alt	<u>1.568.404</u>	<u>460.610</u>	<u>813.777</u>	<u>425.476</u>	<u>959.156</u>	<u>171.622</u>	<u>4.399.045</u>

Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

2013 t.kr.	Anfor- dring tilgode- havender	Til og med 3 måneder	Over 3 måne- der til og med 1 år	Over 1 år til og med med 5 år	Over 5 år	Ikke rente- bærende	I alt
Kassebeholdning og anfordrings til gode- havender hos							
centralbanker	0	0	0	0	0	980.417	980.417
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og							
centralbanker	83.203	10.000	1.093	0	0	0	94.296
Udlån og andre til- godehavender	1.147.692	315.323	742.892	590.564	752.154	99.645	3.648.270
Obligationer mv.	0	0	1.408	10.680	167.606	0	179.694
Øvrige aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>460.320</u>	<u>460.320</u>
Aktiver i alt	<u>1.230.895</u>	<u>325.323</u>	<u>745.393</u>	<u>601.244</u>	<u>919.760</u>	<u>1.540.382</u>	<u>5.362.997</u>
Gæld til kreditinstitut- ter og centralbanker	70.013	50.000	401.969	31.566	88.747	0	642.295
Indlån og anden gæld incl. puljer	1.475.473	593.622	610.243	322.448	629.096	0	3.630.882
Øvrige passiver	0	0	0	0	0	165.675	165.675
Efterstillede kapitalindsud	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>75.000</u>	<u>244.229</u>	<u>263.488</u>	<u>0</u>	<u>582.717</u>
Gæld og efterstillede							
Kapital i alt	<u>1.545.486</u>	<u>643.622</u>	<u>1.087.212</u>	<u>598.243</u>	<u>981.331</u>	<u>165.675</u>	<u>5.021.569</u>

Operational risiko

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

Note 3. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici (fortsat)

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

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

Note 20. Investeringsejendomme

	2014	2013
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Dagsværdi primo	34.533	26.787
Tilgang i årets løb	19.343	11.093
Afgang i årets løb	-2.152	-2.800
Værdiregulering til dagsværdi	<u>-2.674</u>	<u>-547</u>
Dagsværdi ultimo	<u>49.050</u>	<u>34.533</u>

En del af bankens ejendomme i midlertidig besiddelse sælges ikke inden for 1 år fra overtagelsesdagen, og omklassificeres derfor til investeringsejendomme. Den overvejende del af bankens investeringsejendomme er således omklassificeret fra aktiver i midlertidig besiddelse, og udgøres dermed af ejendomme som er overtaget i forbindelse med nødlidende eksponeringer.

Note 37 Øvrig anvendt regnskabspraksis

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Konsolidering

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

Omregning af fremmed valuta

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

Note 37 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Modregning

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

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

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

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

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

Udgifter til personale og administration

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

Pensionsordninger

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

Banken har herudover indgået en ydelsesbaseret pensionsordning med et tidligere direktionsmedlem. I den ydelsesbaserede ordning er banken forpligtet til at betale en bestemt ydelse i forbindelse med pensionering. Hensat forpligtelse, vedrørende den ydelsesbaserede pensionsordning, opgøres i henhold til den indgåede aftale.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter.

Note 37 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsudgifter

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

Skat

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

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

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

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Balancen

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker måles ved første indregning til dagsværdi og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender og gæld hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavende hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Tilgodehavende måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Note 37 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

En tilknyttet virksomhed er en virksomhed, hvor koncernen kan udøve bestemmende indflydelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill, og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes bankens andel af virksomhedens resultat efter skat, efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab og med fradrag af af- og nedskrivninger på koncerngoodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under lovpligtige reserver i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Nedskrivninger indregnes og fradrages i eventuelle positive lovpligtige reserver, så længe der er en reserve at modregne i.

Investeringsjendomme

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

Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen. **Der har ikke medvirket eksperter ved vurderingen af ejendommene.**

Domicilejendomme

Domicilejendomme er ejendomme, som banken selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien. Ejendommenes dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede fremtidige pengestrømme.

Stigninger i domicilejendommenes omvurderede værdi indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger foretages på baggrund af den opskrevne værdi. Domicilejendomme afskrives over en periode på 50 år. Der har ikke medvirket eksperter ved vurderingen af ejendommene.

Note 37 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktiver tilknyttet puljeordninger

Aktiver i puljeordninger omfatter indskud i puljeordninger.

De aktiver, som kundernes opsparing er placeret i, værdiansættes til dagsværdi og præsenteres under Aktiver tilknyttet puljeordninger. Tilsvarende præsenteres kundernes indlån under Indlån i puljeordninger. Indlånene indregnes til den opsparede værdi.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen samt omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Øvrige materielle aktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på mellem 3 og 8 år. Øvrige materielle anlægsaktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgprisen og nytteværdien.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag for omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i bankens besiddelse og salg vurderes sandsynlig inden for kort tid. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse. Aktiver og dertil knyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Eventuel værdiregulering af aktiver i midlertidig besiddelse indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter og udbytte. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har positiv værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Note 37 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med alle modparter, der ikke er kreditinstitutter eller centralbanker. Indlån og anden gæld måles ved første indregning til dagsværdi, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Udstedte obligationer

Udstedte obligationer måles til amortiseret kostpris. Der foretages modregning af egenbeholdning af egne udstedte obligationer.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører under andre passivposter. Posten omfatter negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har negativ værdi på balancedagen og som måles til dagsværdi, måles regnskabsposten ved første indregning til kostpris, og efterfølgende til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter indtægter, der er modtaget før balancetidspunktet, men som vedrører en senere regnskabsperiode, herunder forud modtagne renter og provision. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Efterstillede kapitalindskud

Efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Omkostninger, herunder stiftelsesprovision som er direkte forbundet med efterstillede kapitalindskud, fradrages i den initiale dagsværdi og amortiseres over restløbetid (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode. Step-up på hybrid kernekapital indregnes på det tidspunkt hvor forventningerne til indfrielsesmønstret ændres.

Øvrige finansielle forpligtelser

Øvrige finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Hensatte forpligtelser

Forpligtelser, garantier og andre forpligtelser, der er uvisse med hensyn til størrelse eller tidspunkt for afvikling, indregnes som hensatte forpligtelser, når det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på bankens økonomiske ressourcer, og forpligtelsen kan måles pålideligt. Forpligtelsen opgøres til nutidsværdien af de omkostninger, som er nødvendige for at indfri forpligtelsen. Forpligtelser vedrørende personale, herunder jubilæer, seniorgodtgørelser mv. hensættes på et statistisk grundlag. Der foretages diskontering af forpligtelser, der forfalder mere end 12 måneder efter den periode, hvor de er optjent.

Garantier måles dog ikke lavere end den provision, som er modtaget for garantien periodiseret over garantiperioden.

Note 37 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

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

Egne aktier

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte fra egne aktier indregnes direkte i overført resultat under egenkapitalen.

Foreslået udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt bankens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat. Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af bankens aktiekapital, efterstillede kapitalindskud og omkostninger forbundet hermed, køb af egne aktier samt betaling af udbytte.

Likvider omfatter kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgodehavender hos kreditinstitutter med en oprindelig løbetid op til tre måneder samt værdipapirer med oprindelig løbetid op til tre måneder, som øjeblikkeligt kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun har ubetydelig risiko for ændring i kursværdien.

Hoved – og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav, samt i henhold til Den Danske Finansanalytikerforenings vejledninger.

1. Kapitalprocent	=	$\frac{\text{Kapitalgrundlag} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
2. Kernekapitalprocent	=	$\frac{\text{Kernekapital} \times 100}{\text{Risikovægtede aktiver}}$
3. Egenkapitalforrentning før skat	=	$\frac{\text{Resultat før skat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$

Note 37 Øvrig anvendt regnskabspraksis (fortsat)

4. Egenkapitalforrentning efter skat	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Egenkapital (gns.)}}$
5. Indtjening pr. omkostningskrone	=	$\frac{\text{Indtægter}}{\text{Omkostninger (ekskl. skat)}}$
6. Renterisiko	=	$\frac{\text{Renterisiko} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
7. Valutaposition	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 1} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
8. Valutarisiko	=	$\frac{\text{Valutakursindikator 2} \times 100}{\text{Kernekapital efter fradrag}}$
9. Udlån i forhold til indlån	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Indlån}}$
10. Udlån i forhold til egenkapital	=	$\frac{\text{Udlån}}{\text{Egenkapital}}$
11. Årets udlånsvækst	=	$\frac{(\text{Udlån ultimo} - \text{Udlån primo}) \times 100}{\text{Udlån primo}}$
12. Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	=	$\frac{\text{Overskydende likviditet efter opfyldelse af FIL §152 (nr. 2)}}{10\% - \text{lovkravet}}$
13. Summen af store engagementer	=	$\frac{\text{Sum af store engagementer}}{\text{Kapitalgrundlag}}$
14. Andel af tilgodehavender med nedsat rente	=	$\frac{\text{Nedskrevne fordringer (nom.)}}{\text{Udlån + nedskrivninger}}$
15. Årets nedskrivningsprocent	=	$\frac{\text{Årets nedskrivninger og hens. på udlån og garantier} \times 100}{\text{Udlån og garantier + nedskrivninger}}$
16. Afkastningsgrad (pct)	=	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Aktiver i alt (gns.)}}$
17. Årets resultat pr. aktie	=	$\frac{\text{Resultat efter skat}}{\text{Gns. antal aktier}}$
18. Indre værdi pr. aktie	=	$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Aktiekapital}}$
19. Udbytte pr. aktie	=	$\frac{\text{Foreslået udbytte}}{\text{Aktiekapital}}$
20. Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie	=	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Årets resultat pr. aktie}}$
21. Børskurs i forhold til indre værdi pr. aktie	=	$\frac{\text{Børskurs}}{\text{Indre værdi pr. aktie}}$