



Nordjyske Bank

Nordjyske Bank

Halvårsrapport pr. 30. juni 2016

Nordjyske Bank A/S
Torvet 4
9400 Nørresundby

Telefon +45 9870 3333

post@nordjyskebank.dk
www.nordjyskebank.dk

CVR: 30828712
BIC/SWIFT nrsbdk24



Ledelsesberetning

Indhold – Halvårsrapport pr. 30. juni 2016

	Side
Ledelsesberetning pr. 30. juni 2016	4
Hovedpunkter	4
Periodens resultat	5
Udviklingen i Nordjylland	7
Udviklingen i Nordjyske Bank og forventninger til 2016.....	8
Tilsynsdiamanten	11
Finanstilsynet	11
Kapitalforhold	12
Renterisici	12
Likviditet	13
Kreditrisici.....	14
Anvendte opgørelsesmetoder	19
Regnskabet ved overtagelsesmetoden	19
Aktionærforhold	20
Finanskalender 2016.....	20
Påtegninger	22
Halvårsrapport pr. 30. juni 2016.....	23
Resultatopgørelse	23
Totalindkomstopgørelse	23
Balance den 30. juni 2016.....	24
Bevægelser på egenkapitalen.....	26
Kapitalgrundlag	28
Anvendt regnskabspraksis	29
Noter med hovedtal	30
Noter med nøgletal.....	31
Noter til resultatopgørelsen	33
Noter til balancen	36
Noter med supplerende oplysninger	40

Ledelsesberetning

Hovedpunkter

1. halvår 2016		Udviklingen i Nordjyske Bank forløber tilfredsstillende
Basis- indtjening		Forventninger til basisindtjening på 300-350 millioner kroner fastholdes
Drifts- udgifter		Bankens udgifter falder som forventet
Nedskriv- ninger		Nedskrivninger udgør 83 millioner kroner og forventninger justeres
Forretnings- omfang		Det samlede forretningsomfang er steget til 40,9 milliarder kroner
Udlån		Det samlede udlån er steget med 100 millioner kroner det seneste år
Forrentning		Banken har i 1. halvår forrentet sin egenkapital med 7,2 procent pro anno
Kapital- procent		Robust kapitalprocent på 17,0 Solvensbehov på 10,4 procent

Ledelsesberetning

God basisindtjening fastholdes i presset marked

Basisindtjening udvikler sig tilfredsstillende

Nordjyske Bank har i 1. halvår 2016 haft en tilfredsstillende basisindtjening på 172 millioner kroner.

Resultat før skat for perioden er på 95 millioner kroner, hvilket forrenter egenkapitalen ultimo halvåret med 7,2 procent pro anno. Banken vurderer resultatet som tilfredsstillende og fastholder sine forventninger til basisindtjeningen for 2016.

Renteindtægterne falder netto fra 267 millioner kroner i 1. halvår 2015 til 240 millioner kroner, mens indtægter på gebyrer falder som følge af en begrænset konverteringsaktivitet samt mindre indtjening på formidling af investeringsforeninger.

Bankens nedskrivninger er i 1. halvår 2016 øget til 83 millioner kroner mod 64 millioner kroner i samme periode sidste år. Det relative høje niveau kan i stor udstrækning henføres til udfordringer hos mælkeproducenter og svineavlere, der er hårdt pressede af lave afregningspriser.

Faldende udgifter

De samlede driftsudgifter, driftsafskrivninger og fusionsomkostninger falder med 43 millioner kroner svarende til et fald på 16 procent i forhold til sidste år. Den positive udvikling skyldes blandt andet synergieffekter efter fusionen.

Driftsudgifter og driftsafskrivninger eksklusiv fusionsomkostninger er faldet med 7 millioner kroner i samme periode.

Forventninger til hele året

Nordjyske Bank forventer fortsat pres på topline om end det samlede forretningsomfang har udviklet sig i en positiv retning i 1. halvår 2016. Banken fastholder sine forventninger til en basisindtjening i intervallet 300-350 millioner kroner i 2016.

Som følge af udviklingen inden for landbrugserhvervet ændrer banken sine forventninger til nedskrivninger på udlån og garantier fra 145 millioner kroner til niveauet 170 millioner kroner, hvilket fortsat er forbundet med usikkerhed i relation til landbrugets udfordringer.

Proforma opgørelse

Rapportering i denne beretning sker ud fra proforma opgørelser med henblik på at øge informationsværdien og skabe bedre grundlag for at vurdere de økonomiske resultater og udviklingen i banken. Dette omtales yderligere på side 19.

Proforma basisindtjening i sammendrag (beløb i mio. kr.)	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
Netto renteindtægter	240	267	513
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	163	198	359
Andre driftsindtægter m.v.	32	14	17
Basisindtægter	435	479	889
Driftsudgifter og -afskrivninger excl. fusionsomkostninger	263	270	529
Basisindtjening før fusionsomkostninger	172	209	360
Betalinger til Afviklings- og Garantiformuen m.v.	0	14	29
Nedskrivninger på udlån m.v.	83	64	206
Kursreguleringer af værdipapirer m.v.	6	45	48
Proforma resultat før fusionsomkostninger	95	176	173
Fusionsomkostninger	0	36	44
Proforma resultat før skat	95	140	129
Proforma reguleringer	-1	-52	-68
Resultat før skat efter overtagelsesmetoden	94	88	61

Ledelsesberetning

Udvikling i forretningsomfang

Det samlede forretningsomfang i Nordjyske Bank udvikler sig positivt. Indlån inklusiv pulje, udlån, garantier samt kundernes depotværdier udgør 40,9 milliarder kroner pr. 30. juni 2016.

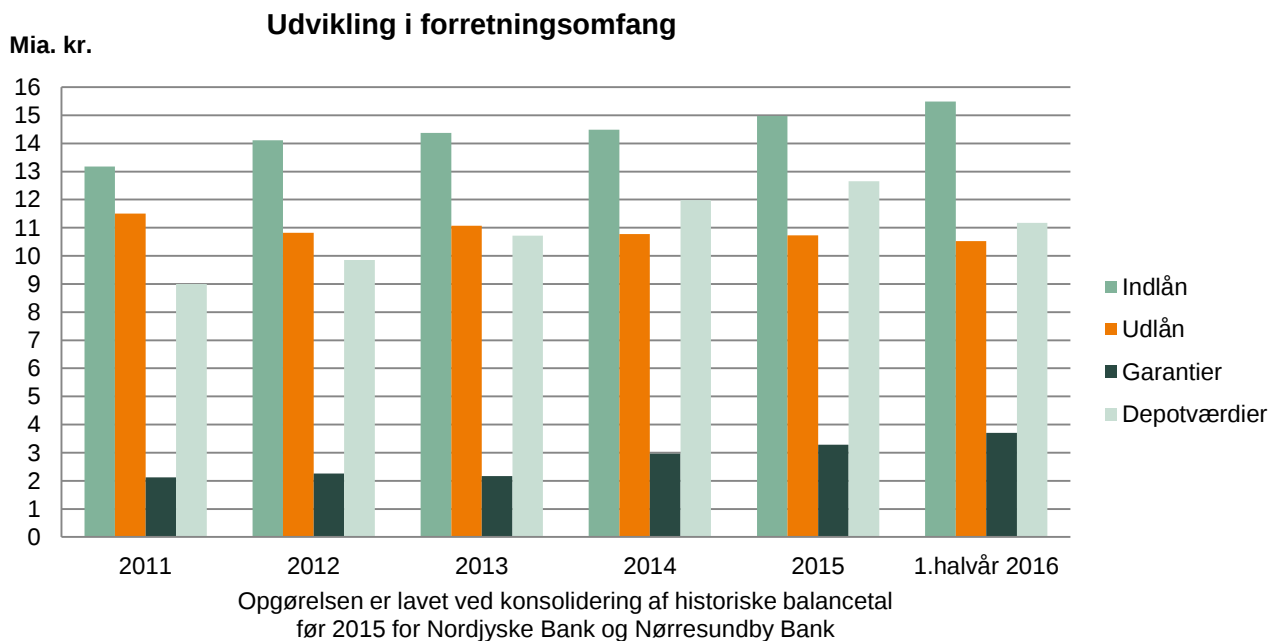
Der er specielt i 2. kvartal 2016 en positiv udvikling i indlån og garantier, mens kursværdien af kunde-depoter reduceres som følge af markedsudviklingen.

Det er positivt at notere sig, at bankens udlån efter 1. halvår 2016 ligger knap 100 millioner kroner højere end samme periode sidste år. Denne udvikling skal ses i sammenhæng med en årlig ordinær afvikling på 500-600 millioner kroner.

Det skal desuden bemærkes, at der er væsentlige uudnyttede kreditfaciliteter. Det er først og fremmest tilsagn om byggekreditter, hvor byggeriet endnu ikke er påbegyndt. Byggekreditterne koncentrerer sig fortrinsvis om det positive boligmarked i Aalborg-området, som banken er en væsentlig del af.

Også aktiviteten inden for formidling af nye lån via Totalkredit er stigende i 2. kvartal 2016. Dette er positivt og medvirkende til den væsentlige stigning i garantier.

Endelig har banken fokus på omlægning af indlån til andre investeringer med henblik på at sikre en bedre forrentning til kunderne. Aktiemarkedet har dog udviklet sig negativt i 2. kvartal 2016, hvilket har været medvirkende til et betydeligt fald i kundernes depotværdier.



Udvalgte balanceposter (beløb i mio. kr.)	Ultimo 2011	Ultimo 2012	Ultimo 2013	Ultimo 2014	Ultimo 2015	30. juni 2016
Aktiver i alt	17.733	17.772	18.168	18.160	18.660	19.164
Udlån	11.503	10.826	11.067	10.778	10.729	10.523
Garantier	2.128	2.258	2.172	2.971	3.280	3.706
Indlån	13.177	14.115	14.379	14.488	14.975	15.494
Depotværdier	9.004	9.858	10.723	11.980	12.650	11.178

De historiske balancetal før 2015 er konsoliderede tal for Nordjyske Bank og Nørresundby Bank

Ledelsesberetning

Udviklingen i Nordjylland

God udvikling i Nordjylland

Nordjyske Bank er primært en nordjysk lokalbank og er som sådan nøje afhængig af den økonomiske udvikling.

Glædeligvis er netop denne udvikling positiv på mange områder: Ledigheden i Nordjylland er faldende, boligpriserne er stigende og det nordjyske erhvervsliv har positive forventninger til fremtiden.

Faldende ledighed i alle nordjyske kommuner

Det nordjyske arbejdsmarked har medvind med faldende ledighed i alle nordjyske kommuner.

Ledigheden i Nordjylland er større end på landsplan, men faldet i ledigheden er til gengæld størst i Nordjylland. Udviklingen resulterer nu i begyndende tegn på mangel på især faglært arbejdskraft, teknikere og ingeniører i regionen.

Stigende boligpriser i Nordjylland

Boligpriserne stiger fortsat i Aalborg og det øvrige Nordjylland. Kvadratmeterprisen for villaer er steget 6,1 procent, mens kvadratmeterprisen for lejligheder er steget 11,3 procent de seneste 12 måneder (jf. Boligsidens opgørelse for juni 2016). Herved er de nordjyske boligejeres formue øget betydeligt med større tryghed og forbrugslyst til følge.

Befolkningsvækst i flere nordjyske kommuner

Der er en kontinuerlig befolkningstilvækst i Aalborg Kommune på netto cirka 2.500 personer om året. Det øger efterspørgslen efter boliger og medvirker til en positiv udvikling af boligpriserne.

Også flere andre nordjyske kommuner har et stigende befolkningstal, og det giver øget optimisme og aktivitet, herunder handel og byggeri.

Befolkningsvæksten og den heraf følgende boligmangel øger investeringslysten inden for boligbyggeri. Her er både mange igangværende og planlagte byggerier undervejs. Samtidig er der mangel på byggegrunde til villaer i Aalborg og andre byer.

Byggeaktiviteterne, der samtidig påvirkes positivt af det nye supersygehus i Aalborg, skaber positiv vækst i flere erhverv.

Optimistisk nordjysk erhvervsliv

Dansk Aktie Analyse har lavet en undersøgelse for Jyllands-Posten, som viser en omsætningsstigning på 41 procent for de 50 største nordjyske virksomheder, svarende til en stigning på 27 milliarder kroner.

Der er samtidig positive forventninger til omsætningen for 2016 for mindre virksomheder, hvilket blandt andet vises af en undersøgelse, som revisionsfirmaet BDO har lavet i Frederikshavn.

De optimistiske tegn og forventninger har stor betydning for væksten i markedsområdet.

Nordjysk landbrug har fortsat store udfordringer

Den animalske produktion er presset af lave afregningspriser i 1. halvår 2016. For dele af landbruget betyder kombinationen heraf med for høj gæld, at der er store vanskeligheder med at skabe fornuftige driftsresultater, mens andre landmænd formår at skabe høj effektivitet og fornuftige resultater.

Landbrugets situation omtales yderligere under kredit- og brancherisici.

Ledelsesberetning

Udviklingen i Nordjyske Bank og forventninger til 2016

Nordjyske Banks forretningsmodel og -principper bygger på et ønske om at betjene både privatkunder og erhvervskunder i en selvstændig bank, hvor beslutningskraften er placeret i markedsområdet.

Banken tilbyder individuel rådgivning til såvel erhvervs- som privatkunder og ekspertise på alle områder inden for betalingsformidling, udlandsforretninger, kreditformidling, bolig, formue, investering, pension og forsikring. Hertil har banken en række kompetente samarbejdspartnere.

Nordjyske Bank har ultimo 1. halvår 2016 428 veluddannede medarbejdere - omregnet til heltidsansatte.

Lokalt forankrede bankers betydning for vækst

Tænk tanken Cevea har analyseret de lokalt forankrede pengeinstitutters betydning for vækst i Danmark for foreningen Lokale Pengeinstitutter og Finansforbundet. Undersøgelsen bekræfter, at de lokale banker er en meget væsentlig medspiller, når der skal skabes vækst - specielt i landdistrikterne.

Det har altid været Nordjyske Banks vurdering, at det har stor betydning, at beslutningskraften og markedsindsigten er placeret lokalt, hvilket er til gavn for kunder og aktionærer.

Fusionssynergier og strategiimplementering

Nordjyske Bank har anvendt mange ressourcer på at finde de bedste løsninger og processer ved sammenlægningen af Nordjyske Bank og Nørresundby Bank og dermed sikre, at alle arbejder i samme retning. Denne proces kombineret med inddragelse af hele organisationen ved implementering af ny strategi betyder, at banken har et godt udgangspunkt for vækst og effektivitet.

Fusionen har medført gode muligheder for at løfte større engagementer, hvor Nordjyske Bank især forventer gode forretningsmuligheder som følge af den øgede byggeaktivitet i Aalborg og har givet tilsagn til en række større projekter.

Et væsentligt element i Nordjyske Banks strategi er fokus på vækst, hvilket understøttes af et nyt erhvervscenter i Aalborg. Generelt vurderer banken især at have vækstmuligheder i Aalborg i både erhvervs- og privatsegmentet.

Banken ønsker samtidig fokus på investeringsaktiviteter, hvor både kunderne og banken kan opnå bedre indtjening.

Strategien for 2016-2018 indeholder en strategisk målsætning om en egenkapitalforrentning på 9-11 procent før skat i løbet af strategiperioden.

*Ordentlige
Handlekraftige
Kompetente*

Indtjeningen presses fortsat

Banken forventer fortsat pres på top-linjen. Der er fortsat begrænset udlånsefterspørgsel, hvilket skaber pres på rentemarginalen. Herudover presses rentemarginalen af de lave markedsrenter generelt.

Der forventes begrænset konverteringsaktivitet af realkreditlån og indtjeningen på formidling af investeringsbeviser forventes ligeledes reduceret.

Forventninger til resultat i 2016

Nordjyske Bank forventer uændret en basisindtjening i intervallet 300-350 millioner kroner i 2016.

Basisindtjeningen er opgjort eksklusiv værdireguleringer på udlån, før nedskrivninger på udlån og garantier, kursregulering af værdipapirer samt betaling til Afviklingsformuen. Det samlede resultat vil være påvirket af ovennævnte poster. Banken forventer en udgift til Afviklingsformuen i niveauet en million kroner.

Nedskrivninger på udlån og garantier udgør en væsentlig usikkerhedsfaktor. Som følge af udviklingen i landbrugserhvervet ændrer banken forventninger til nedskrivninger på udlån og garantier - proforma opgjort - fra 145 millioner kroner til niveauet 170 millioner kroner, hvilket fortsat er forbundet med usikkerhed i relation til landbrugets udfordringer.

Ledelsesberetning

Proforma resultat før skat

Resultatet før skat udgør proforma opgjort 95 millioner kroner i 1. halvår 2016, hvilket forrenter egenkapitalen pr. 30. juni 2016 med 7,2 procent pro anno.

Resultatet for 1. halvår 2015 udgjorde 140 millioner kroner før skat og efter fusionsomkostninger på 36 millioner kroner.

Netto rente og gebyrindtægter og andre driftsindtægter

Netto renteindtægter påvirkes i 1. halvår 2016 af markedssituationen med lavt renteniveau, begrænset udlånsefterspørgsel samt af konkurrence på udlånsområdet. Renteindtægter fra udlån er 34 millioner kroner lavere i 1. halvår 2016 i forhold til 1. halvår 2015, hvorimod renteudgifter til indlån falder med 12 millioner kroner i samme periode.

Renteindtægter af obligationer falder med 7 millioner kroner i 1. halvår 2016 i forhold til 1. halvår 2015.

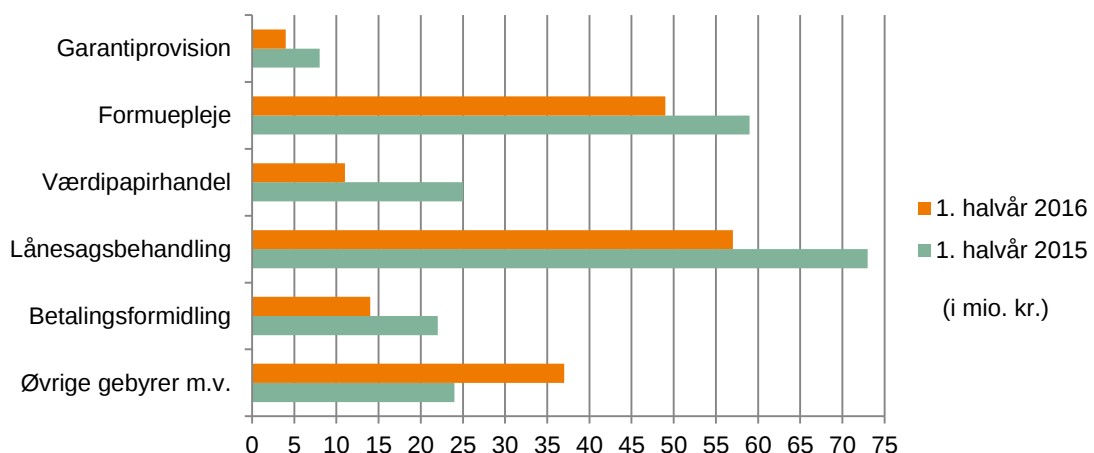
Netto gebyrindtægterne udgør 163 millioner kroner i 1. halvår 2016 mod 198 millioner kroner i samme

periode sidste år. Faldet kan relateres til lavere aktivitet med konvertering af realkreditlån, færre indtægter fra udlånsetablering samt færre indtægter fra formidling af investeringsforeningsbeviser som følge af kommende MiFID II-regler.

Udviklingen skal ses i forhold til, at der i 1. halvår 2015 var meget høj aktivitet med konvertering af realkreditlån samt værdipapirhandel.

Banken har under andre driftsindtægter modtaget store udbyttebetalinger fra sektorselskaber i 2. kvartal 2016 samt realiseret gevinst ved salg af ejendom.

Udvikling i gebyrindtægter



Driftsudgifter og driftsafskrivninger

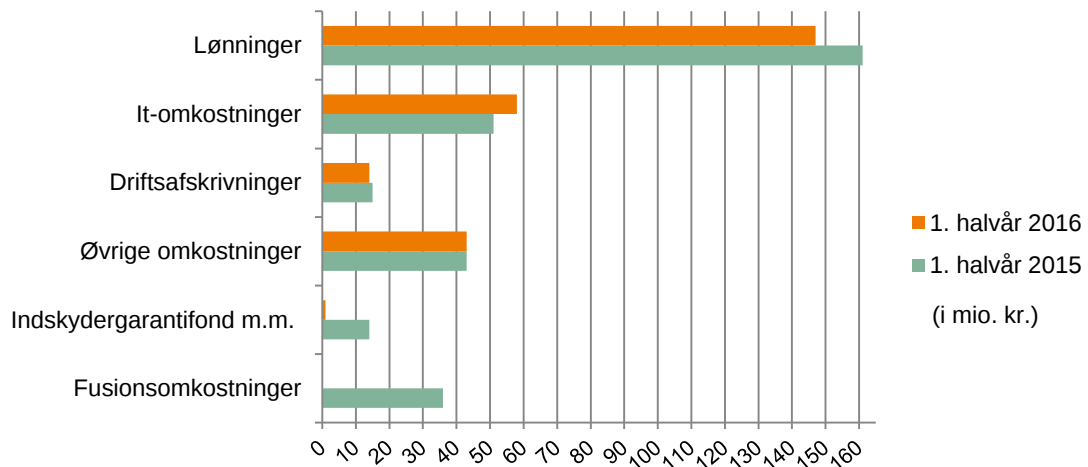
Driftsudgifter og driftsafskrivninger udgør 263 millioner kroner i 1. halvår 2016, hvilket er en besparelse på 7 millioner kroner i forhold til 1. halvår 2015. Herudover var der fusionsomkostninger på 36 millioner kroner i 1. halvår 2015.

Banken har netto en besparelse på lønninger på 14 millioner kroner i 1. halvår 2016 som følge af medarbejderreduktion i forhold til 1. halvår 2015. Der er i besparelsen modregnet stigning i lønsumsafgift samt lønstigning som følge af overenskomst og anciennitet.

Der er stigning i it-omkostninger i 1. halvår 2016 i forhold til sidste år.

Ledelsesberetning

Udvikling i driftsudgifter



Nedskrivninger

Nedskrivninger påvirker halvårsregnskabet 2016 med 83 millioner kroner, hvilket svarer til en nedskrivningsprocent pro anno på 1,1 af bankens udlån og garantier.

Den økonomiske udvikling i dansk erhvervslandbrug påvirker bankens nedskrivninger med 69 millioner kroner i 1. halvår 2016, hvilket svarer til 83 procent. Landbrugets udfordringer uddybes under kreditrisici.

De akkumulerede nedskrivninger, hensættelser og underkurs udgør 1.192 millioner kroner.

Nedskrivninger på udlån og gar. proformaopgjort (beløb i mio. kr.)	1.halvår 2016	1.halvår 2015
Nedskrivninger på individuelt vurderede udlån m.v.	102	98
Nedskrivninger på gruppevis vurderede udlån m.v.	5	-7
Nedskrivninger i alt	107	91
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	3	5
Endeligt tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet	3	2
Indtægtsførte renter på nedskrevne fordringer	24	24
Driftspåvirkning i alt	83	64

Kursreguleringer

Kursreguleringer bidrager med 6 millioner kroner i 1. halvår 2016.

1. halvår 2016 har været en turbulent tid, hvor der har været aktiekriser i starten af året som følge af lave oliepriser og lave forventninger til vækst og senere som følge af Brexit. Nordjyske Bank har dog begrænsede aktierisici.

Kursreguleringer på aktier har påvirket resultatet negativt med 9 millioner kroner, primært som følge af udbyttebetaling på sektoraktier. Kursreguleringer på obligationer har bidraget positivt med 9 millioner kroner.

Ledelsesberetning

Tilsynsdiamanten

Summen af store eksponeringer skal være < 125 procent af kapitalgrundlag

Nordjyske Bank: 48,3 procent

Udlånsvækst skal være < 20 procent om året

Nordjyske bank: 0,9 procent



Stabil funding ratio skal være < 1,0

Nordjyske Bank: 0,57

Ejendommeeksponering før nedskrivninger skal være < 25 procent af udlån og garantier

Nordjyske Bank: 12,2 procent

Likviditetsoverdækning skal være > 50 procent

Nordjyske Bank: 161,7 procent

Det fremgår af ovenstående "Tilsynsdiamant", at Nordjyske Bank har en god margin til de fastsatte grænseværdier.

Grænseværdierne er pejlemærker inden for fem særlige risikoområder, hvor Finanstilsynet har fastsat de angivne grænseværdier. Pengeinstitutterne bør som udgangspunkt ligge inden for disse grænseværdier.

Finanstilsynet har opstillet et nyt pejlemærke, der indføres pr. 1. januar 2018. Formålet hermed er at opgøre omfanget af eksponeringer, der ligger under den nuværende grænse for store eksponeringer. Summen af de 20 største eksponeringer i Nordjyske Bank set i forhold til bankens egentlige kernekapital udgør 157 procent og dermed under Finanstilsynets grænseværdi på 175 procent.

Finanstilsynet

Finanstilsynet har i juni 2016 gennemført en ordinær undersøgelse af Nordjyske Bank. Både Nordjyske Bank og Nørresundby Bank havde senest ordinær undersøgelse i 2012 og det var ventet, at Finanstilsynet ville gennemføre ordinær undersøgelse i 2016.

Fremskaffelse af materiale til Finanstilsynet samt gennemførelse af undersøgelse har lagt beslag på en del ressourcer i banken i 1. halvår 2016.

Banken har ikke modtaget endelige konklusioner på undersøgelsen, men baseret på gennemgangen forventer banken ikke et mernedskrivningsbehov, og det vil således ikke få indvirkning på årets nedskrivninger.

Finanstilsynets redegørelse forventes primo 4. kvartal 2016.

Ledelsesberetning

Kapitalforhold

Nordjyske Banks kapitalgrundlag består primært af egenkapital på 2.644 millioner kroner samt af efterstillet kapital på 271 millioner kroner, der blev optaget i forbindelse med køb af Nørresundby Bank.

Kapitalgrundlaget på 2.085 millioner kroner er væsentlig påvirket af goodwill og kunderelationer samt ejerskabet af sektoraktier, hvilket samlet medfører et fradrag i kapitalgrundlaget på 771 millioner kroner.

Bankens kapitalprocent udgør 17,0 pr. 30. juni 2016, mens kernekapitalprocenten udgør 14,8.

Kapitaldækningen opgøres ved anvendelse af standardmetoderne for beregning af kreditrisici uden for handelsbeholdningen samt markedsrisici. Til brug for måling af de operationelle risici anvendes den såkaldte basisindikator metode.

I henhold til bestemmelserne i CRR forordningen skal banken offentliggøre detaljerede informationer om risici, kapitalstruktur, kapitaldækning og risikostyring m.v. Disse oplysninger fremgår af risikorapporten ultimo 2015 på bankens hjemmeside på www.nordjyskebank.dk.

Det individuelle solvensbehov

Nordjyske Bank har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,4 procent pr. 30. juni 2016 svarende til et tilstrækkeligt kapitalgrundlag på 1.278 millioner kroner.

Banken har anvendt kreditreservationsmetoden, der også kaldes 8+ metoden, i henhold til Finanstilsynets vejledning.

Bankens kapitalprocent på 17,0 giver en solvensgrad på 163 procent i forhold til det individuelle solvensbehov, svarende til en overdækning på 6,6 procentpoint.

Kapitalgrundlag / Risikovægtede eksponeringer (beløb i mio. kr.)	30. juni 2016	30. juni 2015
Egenkapital	2.644	2.650
Frdrag af:		
- beregnet udbytte samt uudnyttet andel af ramme til køb af egne aktier	52	57
- goodwill og kunderelationer	466	495
- forsigtig værdiansættelse	4	0
- kapitalandele i finansielle virksomheder	305	311
- øvrige investeringer i finansielle virksomheder	3	0
Tillæg af efterstillet kapital	271	270
Kapitalgrundlag	2.085	2.057
Risikovægtede eksponeringer	12.298	12.270
Kapitalprocent	17,0	16,8
Kernekapitalprocent	14,8	14,6

Oplysninger om det individuelle solvensbehov findes i solvensrapporten på bankens hjemmeside
www.nordjyskebank.dk

Oplysninger om tilstrækkelige kapitalgrundlag og individuelt solvensbehov fremgår af bankens solvensrapport, der findes på bankens hjemmeside på www.nordjyskebank.dk.

Renterisici

Bankens primære renterisiko er knyttet til bankens beholdning af obligationer, der er relateret til bankens beholdnings- og likviditetsstyring, samt til fastrenteindlån.

Udlåns- og indlånsaftaler samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Nordjyske Banks renterisiko udgør 0,9 procent pr. 30. juni 2016.

Ledelsesberetning

Likviditet

Det er bankens likviditetsmål at ordinære indlån fra kunder og egenkapital skal finansiere udlån til kunder.

Likviditeten i form af indlån og egenkapital udgør 18.138 millioner kroner pr. 30. juni 2016 og medfører et likviditetsoverskud på 7.615 millioner kroner i forhold til udlån.

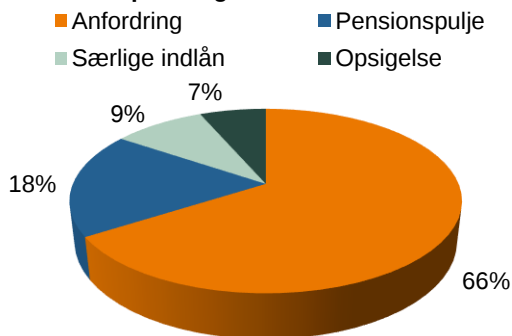
Nordjyske Bank indlånsoverskud i forhold til udlån udgør 4.971 millioner kroner pr. 30. juni 2016, hvilket medfører en meget komfortabel likviditetssituation.

Indlån/udlån (beløb i mio. kr.)	30. juni 2016	30. juni 2015
Indlån	15.494	15.206
Udlån	10.523	10.427
Indlånsoverskud	4.971	4.779

Nordjyske Banks indlån er stabile og ordinære indlån. 82 procent af indlånene er dækket af Garantiformuen.

Banken har ikke indlån fra nogen kunder, der udgør mere end 1 procent af de samlede indlån, og de 10 største indlånskunder udgør mindre end 5 procent af de samlede indlån, og banken er ikke afhængig af dyre aftaleindlån.

Indlån fordelt på kategorier:



Bankens funding ratio – hvor efterstillet kapitalindskud er indregnet ud over indlån og egenkapital – udgør 0,57.

Likviditetsoverdækning pr. 30. juni 2016 er på 162 procent opgjort i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed § 152, hvilket svarer til 3.227 millioner kroner og er meget komfortabel.

Likviditetsnøgletallet LCR dækker over et krav om, at banken skal have tilstrækkelige højlikvide aktiver til at kunne modstå 30 dages likviditetsstress (outflow). Der er gradvise indfasningsregler, hvilket betyder, at banken skal opfylde 70 procent pr. 30. juni 2016 stigende til 100 procent primo 2018. LCR kan for banken opgøres til 477 procent pr. 30. juni 2016.

Det er ledelsens vurdering, at Nordjyske Bank har en meget tilfredsstillende likviditetssituation.

Stabil funding (beløb i mio. kr.)	30. juni 2016	30. juni 2015
Udlån	10.523	10.427
Egenkapital	2.644	2.650
Indlån	15.494	15.206
Efterstillet kapitalindskud	271	270
Funding	18.409	18.126
Overskud	7.886	7.699
Funding ratio	0,57	0,58

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Kreditnøgletal	30/6 2016	30/6 2015
Udlån i forhold til egenkapital	4,0	3,9
Periodens udlånsvækst i procent *)	-1,9	-3,3
Summen af store eksponeringer i pct. af det justerede kapitalgrundlag	48,3	15,8
Periodens nedskrivningsprocent pro anno *)	1,1	0,8
Akkumuleret nedskrivningsprocent*)	7,7	7,2

* beregnet på proformata

Nordjyske Bank har en udlåns gearing på 4,0, hvilket giver gode muligheder for udlånsvækst med den nuværende kapital.

Kreditpolitik

Bankens forretningsmodel og kreditpolitik indebærer en passende forsigtig risikoprofil på kreditområdet. Kreditpolitikken sætter rammerne for bankens kreditrisici og sikrer et afbalanceret forhold mellem indtjening og risici. Kreditbehandlingen skal sikre, at banken kun tager kalkulerede kreditrisici.

Der er i bankens retningslinjer samt risikostyring stor fokus på koncentrationsrisici. På områder, hvor banken har valgt at have store koncentrationer, har banken tilsvarende store kompetencer og lang erfaring med.

Kreditpolitikens risikoprofil er fastlagt med udgangspunkt i de områder, hvor banken er fysisk repræsenteret.

Som et led i bankens kreditbevilling og kreditstyring anvendes en kreditratingmodel, som løbende tilpasses blandt andet vejledninger fra Finanstilsynet.

I bankens kreditportefølje er der nogle udlån og garantier, som har udfordringer. Det er dog væsentligt at bemærke, at 78 procent af bankens udlån og garantier er uden svaghedstegn.

Banken foretager løbende test af kreditrating med henblik på at fastslå modellens evne til fortsat at fange tabs- og nedskrivningstruede engagementer. Endvidere foretager banken blandt andet kvartalsvis en stresstest af bankens udlåns- og garantiportefølje.

Brancherisici

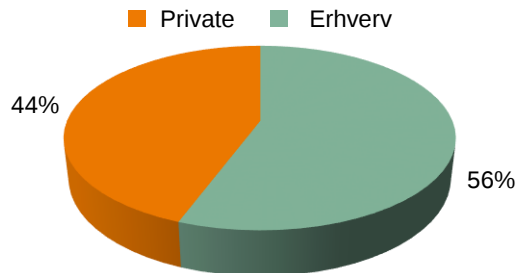
Bankens udlån er fordelt med 59 % til erhverv og 41 % til private og udgør i alt 10.523 millioner kroner.

Udlånet viser en mindre stigning på 96 millioner kroner i forhold til 30. juni 2015.

Udlån fordelt på sektorer (beløb i mio. kr.)	30. juni 2016	30. juni 2015
Erhverv	6.217	6.108
Private	4.304	4.315
Offentlige myndigheder	2	4
Udlån i alt	10.523	10.427

Ledelsesberetning

Fordeling af udlån og garantier pr. 30. juni 2016



Nordjyske Banks samlede udlån og garantier er pr. 30. juni 2016 fordelt med 56 procent til erhverv og 44 procent til privatkunder.

Bankens mål er minimum 35 procent udlån og garantier til privatkunder, hvilket giver gode muligheder for vækst på både erhvervs- og privatkundesegmentet. Der vurderes at være mindre risiko på privatsegmentet end på erhvervssegmentet.

Privatkunder oplever typisk større økonomiske udfordringer ved arbejdsløshed eller ved situationer, som tvinger til hussalg, eksempelvis skilsmisse.

Generelt har prisudsving på ejendomme været mindre i Nordjylland end i andre områder af landet både før og efter krisen, og banken har begrænsede udfordringer med ejendomme, som bliver teknisk overbelånte. De fortsat lave renter er endvidere positive for privatkundernes økonomi.

Der opleves samtidig en positiv prisudvikling på boligmarkedet som nævnt under udviklingen i Nordjylland.

Banken har en positiv vurdering af kreditrisikoen på porteføljen af realkreditlån hos Totalcredit. 84 procent af bankens andel af lån hos Totalcredit har en belåning under 60 procent af den teknisk beregnede værdi af ejendommen, hvilket er udtryk for en del friværdi. Samtidig har 50 procent af bankens kunder valgt afdrag på lån hos Totalcredit og 52 procent har valgt fast rente. Dette er en højere andel af lån med afdrag og med fastrente end gennemsnittet hos Totalcredit.

Fordeling pr. 30. juni 2016 (beløb i mio. kr.)	Udlån og garantier før nedskrivninger	Akkumulerede nedskrivninger og underkurs	i %	Udlån og garantier efter nedskrivninger	Årets driftsned- skrivninger
Planteavl	533	18	3 %	515	3
Mælkeproducenter	363	132	36 %	231	17
Svineavl	725	255	35 %	470	48
Pelsdyravl	100	3	3 %	97	1
Dansk erhvervslandbrug i alt	1.721	408	24 %	1.313	69
Fiskeri, landbrug i udlandet (EU) m.v.	815	13	2 %	802	0
Landbrug m.v. i alt	2.536	421	17 %	2.115	69
Fast ejendom	1.869	164	9 %	1.705	12
Øvrige erhverv	4.374	228	5 %	4.147	4
Erhverv i alt	8.779	813	9 %	7.967	85
Private	6.640	326	5 %	6.314	17
Offentlige myndigheder	2	0	0 %	2	0
	15.421	1.139	7 %	14.283	102
Gruppevis nedskrivninger		53		-53	5
Endelig tabt, ikke tidligere individuelt nedskrevet					3
Indgået på tidligere afskrevne fordringer, renter m.v.					27
I alt	15.421	1.192	8 %	14.230	83

Nordjyske Banks forretningsmodel og kreditpolitik sætter rammerne for bankens branchekoncentrationer. Det er ledelsens holdning, at Nordjyske Bank som lokalbank har en naturlig opgave ved finansieringen af såvel landbrugsområdet som ejendomsområdet. Banken har et markedsområde, hvor landbrug og ejendomme har stor betydning.

Samtidig er fiskerierhvervet et vigtigt erhverv i det primære markedsområde. Bankens udlån og garantier til fiskerierhvervet udgør 2,2 procent af de samlede udlån og garantier.

Bankens landbrugseksposering og ejendomsbranchen uddybes efterfølgende.

Ledelsesberetning

Landbrugseksponering

Landbruget har længe været udfordret med lave afregningspriser for den animalske produktion, hvilket for dele af landbruget har været uholdbart kombineret med for stor gæld. Samtidig har rammevilkårene vanskeliggjort grundlaget for landbrugsdriften.

Mælkeproducenter og svineavlere har de største økonomiske udfordringer, mens planteavlere og pelsdyravlere som helhed har leveret fornuftige driftsresultater.

De lave og faldende afregningspriser for mælk skyldes en kombination af flere forhold, herunder ikke mindst en stor vækst i mælkeproduktionen i EU efter afskaffelse af mælkekvote pr. 1. april 2015. Herudover er eksporten til de to vigtige markeder i Rusland og Kina ramt af henholdsvis politiske uoverensstemmelser med Rusland med importforbud til følge samt af mindre import i Kina, hvor de kinesiske lagre udnyttes.

Landbrugets videncentre, SEGES, har nedjusteret prognosen for driftsresultaterne for mælkeproducenter til større underskud for det gennemsnitlige heltidsbrug i 2016 og nulresultat i 2017 før løn til landmanden og eventuelle nødvendige investeringer.

Der har siden primo juni 2016 været bedre afregningspriser for svin, hvilket især skyldes en stor efterspørgsel fra Kina grundet en lavere lokal produktion. Danish Crown forudser dog, at efterspørgslen fra Kina kan falde i 2017 som følge af planer om større lokal produktion. Til gengæld forventer Landbrug & Fødevarer en faldende produktion i EU.

Det er afgørende, især for mælkeproducenter og svineavlere, at landbruget har en høj effektivitet. SEGES forventer, at den bedste tredjedel af samtlige heltidsbrug for 2015 vil have et positivt driftsresultat med cirka en million kroner. Deres prognose for 2016 er et driftsresultat for denne gruppe på 0,4 million kroner, mens prognosen for 2017 er på en million kroner. Det viser, at der i perioden er en del landbrug, som formår at skabe gode resultater.

Banken har derfor stor opmærksomhed på effektiviteten for det enkelte landbrug ved etablering af aftaler og handlingsplaner. I nogle tilfælde kan der skabes en rentabel drift, men i andre tilfælde er der behov for, at vi hjælper landmænd ud af erhvervet.

Udlån og garantier til dansk erhvervslandbrug udgør 9,2 procent af de samlede udlån og garantier pr. 30. juni 2016.

Nordjyske Bank har reserveret nedskrivninger, hensættelser og underkurs til engagementer med dansk erhvervslandbrug på 408 millioner kroner, hvilket svarer til 24 procent af udlån og garantier til dansk erhvervslandbrug.

Bankens andel af udlån og garantier til den udfordrede animalske produktion udgør 1,6 procent til mælkeproducenter og på 3,3 procent til svineavl ud af de samlede udlån og garantier. Der er reserveret 387 millioner kroner til animalsk produktion, svarende til 36 procent af udlån og garantier.

Udlån til planteavl i EU

Nordjyske Bank har udlån til planteavl i EU på under 3 procent af bankens udlån og garantier. Disse udlån vurderes at have en meget begrænset tabsrisiko for banken, idet de er sikret ved første prioritets panteret samt sikkerhedsmæssigt suppleret med garanti fra Eksport Kredit Fonden. Desuden er debitorernes soliditet over 45 procent.

Solvensbehov og stresstest

Ved opgørelse af solvensbehovet reserverer banken kapital til eventuelle tab på engagementer, hvor der er væsentlige svagheder, men hvor der ikke er OIV. Derudover reserveres kapital til yderligere tab på engagementer med nedskrivninger, hensættelser samt værdireguleringer.

Ud over bankens nedskrivninger m.v. på 408 millioner kroner til dansk erhvervslandbrug har banken solvensreserveret kapital til landbrugsengagementer til værdiregulering af sikkerheder samt til tab som følge af almindelige driftsproblemer og den aktuelle landbrugskrise på 287 millioner kroner.

Nordjyske Bank stresstester løbende bankens eksponeringer. Stresstesten ultimo juni 2016 på bankens landbrugsportefølje viser, at landbrugets aktuelle vanskeligheder ikke kan true banken. Hvis banken taber hele blancoandelen på alle landbrugsengagementerne, vil banken fortsat have en kapitalprocent over solvensbehovet. Dette scenarie er efter bankens opfattelse ikke sandsynligt.

Ledelsesberetning

Ejendomseksponering

I Aalborg er der stor befolkningstilvækst. Tilvæksten, der kommer både fra uddannelsessøgende, seniorer og familier skaber behov for mange nye boliger. Som følge heraf er der stor aktivitet med byggeri af boliger af forskellige typer, både lejligheder til seniorer og uddannelsessøgende og andre typer boliger til familier. Samtidig er der en positiv prisudvikling i Nordjylland.

Det er tilfredsstillende, at banken i stort omfang har kunnet medvirke ved ejendomsfinansieringen i både den almennyttige- og den private boligsektor, og der er ydet byggekreditter på en halv milliard kroner, som endnu ikke er udnyttet.

Ejendomsbranchen, herunder især boligmarkedet i Aalborg, udgør en væsentlig branche i bankens primær markedsområde. Nordjyske Banks udlån og garantier til ejendomsbranchen udgør 12,0 procent af de samlede udlån og garantier. Som følge af denne koncentration har banken naturligt stor fokus på ejendomsbranchen og eksponeringen hertil.

Af bankens ejendomseksponering kan mere end 30 procent henføres til lån m.v. til den almennyttige boligsektor, hvor risikobilledet vurderes væsentligt lavere som følge af en speciel finansieringsmodel.

Ledelsesberetning

Datterselskab

Nordjyske Bank har et datterselskab, idet banken ejer hele aktiekapitalen i Sæbygård Skov A/S.

Datterselskabets resultat for 1. halvår 2016 er indeholdt i bankens resultatopgørelse under "resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder".

Aktierne er optaget til 11,5 millioner kroner svarende til den regnskabsmæssige indre værdi.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, idet datterselskabets virksomhed, både med hensyn til balance og resultat set i forhold til bankens, er ubetydelig.

Usikkerhed ved indregning og måling

Periodens resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold - udover dem der allerede er omtalt i ledelsesberetningen.

Der er ikke, efter regnskabsperiodens afslutning, indtruffet hændelser, som har indflydelse på bankens resultat for 1. halvår 2016, bankens aktiver og passiver samt den finansielle stilling pr. 30. juni 2016.

Ved opgørelsen af de regnskabsmæssige værdier er der udøvet skøn. De udøvede skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen finder forsvarlige.

De væsentligste skøn vedrører

- nedskrivninger på udlån og tilgodehavender, hvor kvantificering af risikoen for manglende fremtidige betalinger er forbundet med et væsentligt skøn - ikke mindst på landbrugsområdet,
- værdifastsættelse af immaterielle aktiver, med hensyn til kvantificering af de fremtidige indtægter og den anvendte kalkulationsrente,
- værdifastsættelse af ejendomme, med hensyn til de anvendte kalkulationsrenter og den interne lejeværdi,

- værdifastsættelse af unoterede sektoraktier, jævnfør nedenstående.

Unoterede aktier i selskaber som banken ejer i fællesskab med en række andre pengeinstitutter m.v. - de såkaldte sektoraktier - er værdisat til dagsværdi. Ved fastsættelse af dagværdien tages udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om aktuelle handler, for eksempel i forbindelse med omfordeling mellem aktionærerne (svarende til niveau 2-input jævnfør definition i IFRS 13). Såfremt der ikke foreligger aktuelle markedsdata, fastlægges dagsværdien skønsmæssigt på grundlag af oplysninger fra selskabernes regnskaber, erfaringer med handler med aktier i de pågældende selskaber samt input fra kvalificeret ekstern part (svarende til niveau 3-input jævnfør definition i IFRS 13).

Øvrige unoterede værdipapirer måles så vidt muligt til dagsværdi efter tilsvarende principper. Hvis det ikke er muligt at foretage en pålidelig måling til dagsværdi, optages værdipapiret til kostpris med fradrag af nedskrivninger.

Ledelsesberetning

Anvendte opgørelsesmetoder

Banken viser i ledelsesberetningen et proforma opgjort driftsresultat, og omtalen i beretningen er baseret på proforma opgjorte resultater. Formålet hermed er at vise resultater svarende til, at Nordjyske Bank og Nørresundby Bank havde været én bank og herved vise den reelle udvikling.

Værdiregulering af de overtagne udlån, herunder udlån fra Nørresundby Bank, er indregnet i nedskrivninger på udlån m.v., ligesom overtagne lån, der bonitetsmæssigt er forbedret, er tilbageført under nedskrivninger på udlån m.v.

I proforma opgørelsen reduceres renteindtægter og nedskrivninger således og giver et mere retvisende billede af den reelle udvikling i begge regnskabsposter.

Det er ledelsens vurdering, at dette giver det mest fyldestgørende og retvisende billede af bankens performance - dels som følge af, at tallene for Nørresundby Bank ikke indgår på samme måde som Nordjyske Banks tal i 2015 og dels som følge af regnskabsreglernes krav til behandling af nedskrivninger fra Nørresundby Bank.

Fusionen mellem Nordjyske Bank og Nørresundby Bank skete med virkning fra 31. marts 2015, idet Nordjyske Bank overtog Nørresundby Bank den 27. februar 2015 og bankerne blev fusioneret den 31. marts 2015.

Fusionen er gennemført efter den såkaldte overtagelsesmetode og halvårsregnskabet resultatopgørelse, balance, noter m.v. pr. 30. juni 2016 er i det efterfølgende udarbejdet efter de gældende regler i henhold til overtagelsesmetoden. I de følgende afsnit kommenteres resultatopgørelse og balance i henhold til overtagelsesmetoden.

Sammenligningstal for resultatposter for 2015 i det officielle halvårsregnskab omfatter ikke i fuldt omfang tal fra Nørresundby Bank før sammenlægningen, hvilket begrænser værdien af sammenligning. Nørresundby Banks driftsresultater for januar og februar 2015 alene indgår i de overtagne værdier. Endvidere indgår Nørresundby Banks realiserede driftsresultat for marts måned 2015 kun som et enkelt beløb under posten "resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder".

Dette påvirker i noget omfang nøgletal for 2015. Der er korrigeret herfor i proforma opgørelsen.

Resultatopgørelsen ved overtagelsesmetoden i hovedtræk

- Netto rente- og gebyrindtægter udgør 474,8 mio. kroner i 1. halvår 2016 mod 378,6 mio. kroner i 1. halvår 2015. Stigningen skyldes dels, at regnskabstal for Nørresundby Bank ikke indgår i opgørelsen for 1. kvartal i 2015. Herudover er indtægterne presset af lave renter og stigende konkurrence.
- Kursreguleringerne er positive med 5,8 mio. kroner. Der er i 1. halvår 2016 samlet en positiv kursregulering på obligationer på 9,0 mio. kroner og en negativ kursudvikling på aktier m.v. på 8,8 mio. kroner.
- Udgifter til personale og administration udgør 248,1 mio. kroner i 1. halvår 2016 mod 217,9 mio. kroner i 1. halvår 2015. Stigningen skyldes, at der ikke indgår driftsudgifter for Nørresundby Bank for 1. kvartal 2015. I udgifterne for 2016 indgår lønninger m.v. på 146,6 mio. kroner og øvrige administrationsudgifter 101,5 mio. kroner.
- Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder er negativt med 23 tusind kroner mod sidste års indtægt i samme periode på 24,5 mio. kr., hvilket primært var udtryk for driftsresultat for marts 2015 i Nørresundby Bank, der blev bogført som en indtægt på denne post.
- Nedskrivninger på udlån m.v. er udgiftsført med 133,4 mio. kroner.
- Under regnskabsposten "Andre driftsudgifter" er der udgiftsført cirka 0,6 mio. kroner til Afviklingsformuen.
- Resultat før skat udgør 93,9 mio. kroner og efter skat 70,9 mio. kroner i 1. halvår 2016.

Ledelsesberetning

Balancen ved overtagelsesmetoden i hovedtræk

- Den samlede balance pr. 30. juni 2016 udgør 19,2 mia. kroner mod 19,3 mia. kroner pr. 30. juni 2015.
- Bankens udlån andrager 10,5 mia. kroner og indlån andrager 15,5 mia. kroner ultimo pr. 30. juni 2016.
- Goodwill og kunderelationer i forbindelse med køb af Nørresundby Bank indgår i immaterielle aktiver med 466 mio. kroner.
- Efterstillet kapitalindskud (Tier 2) på 271 mio. kroner er optaget som led i finansieringen af købsprisen for Nørresundby Bank.
- Nordjyske Banks aktiekapital andrager 183.645.150 kroner og egenkapitalen udgør 2,64 mia. kroner ultimo juni 2016.
- De samlede eventualforpligtelser udgør 3,7 mia. kroner pr. 30. juni 2016.

Aktionærforhold

Bankens aktiekapital på 183,6 millioner kroner er fordelt på 18.364.515 aktier med en stykstørrelse på 10 kroner. Aktierne er optaget til notering på Nasdaq Copenhagen A/S.

Kursen på Nordjyske Bank-aktien var pr. 30. juni 2016 på 88,00 pr. aktie.

Storaktionær

Nordjyske Bank har én storaktionær, idet Jyske Bank A/S den 21. marts 2016 meddelte, at de besidder over 33,3 procent af aktiekapitalen i Nordjyske Bank A/S.

Der er i Nordjyske Banks vedtægter et stemmeloft på 1.000 stemmer, hvilket betyder, at Jyske Banks stemmeret ikke blev ændret som følge heraf.

Finanskalender 2016

15.11.2016

Offentliggørelse af kvartalsrapport pr. 30. september 2016

Halvårsregnskab

Pr. 30. juni 2016



Halvårsrapport

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato godkendt halvårsrapporten for perioden 1. januar - 30. juni 2016 for Nordjyske Bank A/S.

Halvårsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed og er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at perioderegnskabet for perioden 1. januar - 30. juni 2016 giver et retvisende billede af bankens aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet.

Ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse vedrørende udviklingen i bankens aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Der er ikke foretaget revision eller review af kvartalsrapporten, men de uafhængige revisorer har påset, at betingelserne for løbende indregning af periodens indtjening i kernekapitalen er opfyldt.

Frederikshavn, den 11. august 2016

Direktionen

Claus Andersen
adm. direktør

Carl Pedersen
viceadm. direktør

Mikael Jakobsen
bankdirektør

/Pia Foss Henriksen
økonomichef

Bestyrelsen

Mads Hvolby
formand

Hans Jørgen Kaptain
næstformand

Per Lykkegaard Christensen

Morten Jensen

Poul Søe Jeppesen

Henrik Lintner

Sten Uggerhøj

John Chr. Aasted

Hanne Karlshøj

Helle Juul Lyngø

Arne Ugilt

Finn Aaen

Halvårsrapport

Resultatopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	1/1 - 30/6 2016	1/1 - 30/6 2015	1/1 - 31/12 2015
Renteindtægter	3	315.688	251.845	582.217
Renteudgifter	4	25.655	29.079	62.235
Netto renteindtægter		290.033	222.766	519.982
Udbytte af aktier m.v.		22.034	10.021	10.034
Gebyrer og provisionsindtægter	6	171.767	153.764	327.347
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		9.058	7.995	19.851
Netto rente- og gebyrindtægter		474.776	378.556	837.512
Kursreguleringer	7	5.763	17.853	20.958
Andre driftsindtægter		10.160	2.664	5.193
Udgifter til personale og administration	8	248.078	217.919	466.039
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	9	14.415	9.513	26.683
Andre driftsudgifter		882	11.196	27.673
Nedskrivning på udlån og tilgodehavender m.v.		133.386	97.388	307.077
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-	23	24.464	25.000
Resultat før skat		93.915	87.521	61.191
Skat	10	23.052	10.483	7.528
Periodens resultat		70.863	77.038	53.663

Totalindkomstopgørelse

Beløb i 1.000 kroner	note	1/1 - 30/6 2016	1/1 - 30/6 2015	1/1 - 31/12 2015
Periodens resultat		70.863	77.038	53.663
Værdiregulering domicilejendomme	-	415	0	8.775
Skat vedrørende værdiregulering domicilejendomme		9	0	334
Hensættelse til pensionsforpligtelser		0	0	355
Skat vedrørende hensættelse til pensionsforpligtelser		0	0	17
Periodens totalindkomst		70.457	77.038	44.216

Halvårsrapport

Balance

Aktiver		Pr. 30/6	Pr. 30/6	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	note	2016	2015	2015
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		722.153	991.208	349.848
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	11	981.124	1.549.616	755.836
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	12+13	10.523.049	10.426.590	10.729.109
Obligationer til dagsværdi		2.665.837	2.158.182	2.556.847
Aktier m.v.		556.240	561.372	580.850
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.525	11.511	11.548
Aktiver tilknyttet puljeordninger		2.709.373	2.561.560	2.668.272
Immaterielle aktiver	14	466.064	495.204	477.079
Grunde og bygninger i alt		271.287	298.612	303.003
- Investeringsejendomme		78.817	82.667	73.715
- Domicilejendomme		192.470	215.945	229.288
Øvrige materielle aktiver		10.712	7.051	8.548
Aktiver i midlertidig besiddelse		17.802	10.722	45.119
Andre aktiver		218.143	177.115	162.965
Periodeafgrænsningsposter		10.728	23.216	10.999
Aktiver i alt		19.164.037	19.271.959	18.660.023

Halvårsrapport

Balance

Passiver		Pr. 30/6	Pr. 30/6	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	note	2016	2015	2015
Gæld				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	15	440.594	695.862	454.118
Indlån i alt		15.493.531	15.205.998	14.975.173
- indlån og anden gæld	16	12.629.979	12.510.201	12.172.764
- indlån i puljeordninger		2.863.552	2.695.797	2.802.409
Aktuelle skatteforpligtelser		30.333	25.284	13.741
Andre passiver		225.467	371.356	266.987
Periodeafgrænsningsposter		6.479	4.247	185
Gæld i alt		16.196.404	16.302.747	15.710.204
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser		10.479	9.417	9.758
Hensættelser til udskudt skat		25.561	27.563	29.158
Hensættelser til tab på garantier		8.984	6.410	7.182
Andre hensatte forpligtelser		7.320	5.131	15.758
Hensatte forpligtelser i alt		52.344	48.521	61.856
Efterstillede kapitalindskud	17	271.242	270.217	270.729
Egenkapital				
Aktiekapital		183.645	183.645	183.645
Overkurs ved emission		0	622.954	0
Opskrivningshenlæggelser		18.047	42.718	33.680
Andre reserver				
- lovpligtige reserver		3.279	3.265	3.303
Overført overskud		2.439.076	1.797.892	2.352.531
Foreslået udbytte		0	0	44.075
Egenkapital i alt		2.644.047	2.650.474	2.617.234
Passiver i alt		19.164.037	19.271.959	18.660.023
Eventualforpligtelser	18	3.706.291	3.606.074	3.280.329

Halvårsrapport

Bevægelser på egenkapitalen

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 30/6 2016	Pr. 30/6 2015	Pr. 31/12 2015
Aktiekapital			
Aktiekapital, primo	183.645	77.200	77.200
Udvidelse ved fusion (4.229.911 stk)	0	42.299	42.299
Udvidelse ved fusion (293.099 stk.)	0	2.931	2.931
Udvidelse ved emission (6.121.505 stk.)	0	61.215	61.215
Aktiekapital, ultimo	183.645	183.645	183.645
Overkurs ved emission (frie reserver)			
Overkurs ved emission, primo	0	0	0
Annullering af egne aktier	0	0	- 2.966
Kapitaludvidelse med fradrag af omkostninger	0	622.954	630.879
Overført til overført overskud	0	0	- 627.913
Overkurs ved emission, ultimo	0	622.954	0
Opskrivningshenlæggelser			
Opskrivningshenlæggelser, primo	33.680	25.444	25.444
Tigang ved fusion	0	18.860	18.860
Anden totalindkomst:			
- værdiregulering domicilejendomme	- 415	0	- 8.775
- skat vedrørende værdiregulering domicilejd.	9	0	- 334
Afgang ved salg eller ændret anvendelse	- 15.227	- 1.586	- 1.515
Opskrivningshenlæggelser, ultimo	18.047	42.718	33.680
Andre reserver			
Lovpligtige reserver, primo	3.303	3.137	3.137
Periodens resultat (årets resultat)	- 24	128	166
Lovpligtige reserver, ultimo	3.279	3.265	3.303
Overført overskud			
Overført overskud, primo	2.352.531	1.292.350	1.292.350
Tilgang ved overtagelse og fusion	0	491.095	485.772
- overført til udvidelse af aktiekapital	0	- 45.230	- 45.230
- overført til opskrivningshenlæggelser	0	- 18.860	- 18.860
Overført fra overkurs ved emission	0	0	627.913
Periodens resultat	70.863	77.038	9.588
Modtaget udbytte egne aktier	43	45	45
Køb/salg egne aktier	46	- 4	- 58
Overført til andre reserver	24	- 128	- 166
Opskrivningshenlæggelse, realiseret	15.569	1.586	1.515
Anden totalindkomst:			
- Hensættelse til pensionsforpligtelser	0	0	- 355
- Skat vedr. hensættelse til pensionsforpligtelser	0	0	17
Overført overskud, ultimo	2.439.076	1.797.892	2.352.531

Halvårsrapport

Bevægelser på egenkapitalen (fortsat)

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 30/6 2016	Pr. 30/6 2015	Pr. 31/12 2015
Foreslået udbytte			
Foreslået udbytte, primo	44.075	23.160	23.160
Udbetalt udbytte	- 44.075	- 23.160	- 23.160
Foreslået udbytte, ultimo	0	0	44.075
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>44.075</u>
 Egenkapital ultimo	 <u>2.644.047</u>	 <u>2.650.474</u>	 <u>2.617.234</u>

Halvårsrapport

Kapitalgrundlag (solvens)

Beløb i 1.000 kroner	Pr. 30/6 2016	Pr. 30/6 2015	Pr. 31/12 2015
Egenkapital	2.644.046	2.650.474	2.617.234
Fradrag:			
Foreslået udbytte	0	0	44.075
Immaterielle aktiver	466.064	495.204	477.079
Ikke væsentlige investeringer i enheder i den finansielle sektor	305.471	311.402	329.687
Forsigtig værdiansættelse	4.023	0	3.930
Andre fradrag	51.872	57.579	13.922
Egentlig kernekapital efter fradrag	1.816.616	1.786.289	1.748.541
Supplerende kapital	271.242	270.217	270.729
Fradrag:			
Ikke væsentlige investeringer i enheder i den finansielle sektor	2.963	0	0
Kapitalgrundlag	2.084.895	2.056.506	2.019.270
Kapitalkrav i.h.t. Artikel 92 i EU's forordning nr. 575/2013	983.863	981.602	991.102
Risikoeksponering:			
Samlet risikoeksponering	12.298.284	12.270.023	12.388.777
Egentlig kernekapitalprocent	14,8	14,6	14,1
Kernekapitalprocent	14,8	14,6	14,1
Kapitalprocent	17,0	16,8	16,3
Solvensbehov	10,4	9,9	10,1

Kapital og kapitalkrav er opgjort efter Europaparlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 og direktiv 2013/36 EU af 26. juni 2013.

Banken anvender standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Halvårsrapport

Anvendt regnskabspraksis

Denne halvårsrapport er udarbejdet i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed samt Finanstilsynets "Bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.". Bestemmelserne i Finanstilsynets regnskabsbekendtgørelse er forenelige med bestemmelserne om indregning og måling i de internationale regnskabsstandarder (IAS/IFRS), samt Nasdaq OMXCopenhagen A/S's fastsatte oplysningskrav for børsnoterede selskaber.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til seneste regnskabsår. Der er dog foretaget justeringer i enkelte noter og opgørelser, herunder tilpasning af sammenligningstal. For yderligere information om den anvendte regnskabspraksis henvises til Nordjyske Bank's Årsrapport 2015 på www.nordjyskebank.dk/ombanken/investorrelations

Halvårsrapport

Noter

1. Hovedtal - Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem (beløb i mio. kr.)	1/1 - 30/6 2016	1/1 - 30/6 2015	1/1 - 31/12 2015
Resultatopgørelse:			
Netto renteindtægter *)	290,0	222,8	520,0
Gebyrer og provisionsindtægter, netto	162,7	145,8	307,5
Netto rente- og gebyrindtægter	474,8	378,6	837,5
Kursreguleringer	5,8	17,9	21,0
Udgifter til personale og administration	248,1	217,9	466,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	133,4	97,4	307,1
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	24,5	25,0
Resultat før skat	93,9	87,5	61,2
Periodens resultat	70,9	77,0	53,7
Anden totalindkomst	- 0,4	0,0 -	9,4
Omsætning	497,6	408,3	914,8
	Pr. 30/6 2016	Pr. 30/6 2015	Pr. 31/12 2015
Balance:			
Udlån	10.523	10.427	10.729
Obligationer	2.666	2.158	2.557
Aktier m.v.	556	561	581
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	12	12	12
Investerings ejendomme	79	83	74
Domicilejendomme	192	216	229
Aktiver i midlertidig besiddelse	18	11	45
Indlån, incl. puljer	15.494	15.206	14.975
Efterstillede kapitalindskud	271	270	271
Egenkapital	2.644	2.650	2.617
Aktiver i alt	19.164	19.272	18.660
Garantier	3.706	3.606	3.280

*) I netto renteindtægter indgår pr. 30/6 2016 45,0 mio. kr (2015: 18,9 mio. kr. / 58,6 mio. kr.), som vedrører den indtægtsførte del af underkurs på overtagne engagementer fra Nørresundby Bank.

Halvårsrapport

Noter

2. Nøgletal	1/1 - 30/6 2016	1/1 - 30/6 2015	1/1 - 31/12 2015
Kapitalgrundlag			
Kapitalprocent	17,0	16,8	16,3
Kernekapitalprocent	14,8	14,6	14,1
Indtjening			
Egenkapitalforrentning før skat, p.a.	7,1	8,6	3,0
Egenkapitalforrentning efter skat, p.a.	5,4	7,6	2,7
Indtjening pr. omkostningskrone	1,2	1,3	1,1
Afkastningsgrad i procent efter skat p.a.	0,7	0,8	0,3
Markedsrisici			
Renterisiko i procent af kernekapital	0,9	-	0,1
Valutaposition i procent af kernekapital	0,4	1,9	0,6
Valutarisiko i procent af kernekapital	0,0	0,0	0,0
Kreditrisici			
Udlån i forhold til egenkapital (Gearing)	4,0	3,9	4,1
Periodens udlånsvækst i procent	-	1,9	89,6
Summen af store eksponeringer i procent af justeret kapitalgrundlag	48,3	15,8	27,5
Periodens nedskrivningsprocent p.a.	1,8	1,4	2,0
Akkumuleret nedskrivningsprocent	6,4	5,2	5,7
Akkumuleret nedskrivningsprocent inkl. værdiregulering *)	7,8	7,4	7,5
Ejendomseksponering før nedskrivninger	12,2	12,9	12,4
Likviditetsrisici			
Udlån incl. nedskrivninger i forhold til indlån	74,2	73,6	77,3
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet i procent	161,7	200,0	142,0
Stabil funding-ratio	0,57	0,58	0,60
Nordjyske Bank - aktien			
kr. pr. aktie á 10 kr.			
Periodens resultat efter skat pr. aktie p.a.	7,7	13,4	4,1
Indre værdi pr. aktie	144,0	144,5	142,7
Børskurs	88,0	118,0	114,5
Udbytte pr. aktie	0,0	0,0	2,4
Børskurs/periodens resultat pr. aktie p.a.	11,4	8,8	27,8
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,6	0,8	0,8

Halvårsrapport

Noter

2. Nøgletal

*) De akkumulerede nedskrivninger på udlån udgør 969 mio. kr. ultimo juni 2016, mens hensættelse til tab på garantier udgør 9 mio. kr.. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør dermed 6,4% pr. 30. juni 2016. Banken har endvidere overtagne nedskrivninger for 214 mio. kr. fra Nørresundby Bank, der regnskabsteknisk indgår som underkurs og derfor ikke indgår i de akkumulerede nedskrivninger. Samlet er der således akkumulerede nedskrivninger, hensættelser og underkurs for 1.192 mio. kr., svarende til en korrigeret akkumuleret nedskrivningsprocent på 7,8%.

Halvårsrapport

Noter

3. Renteindtægter	1/1 - 30/6	1/1 - 30/6	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	344	300	653
Udlån og andre tilgodehavender	264.355	225.365	510.036
Underkurs vedrørende overtagne udlån fra Nørreby Bank, indtægtsført	44.984	18.923	58.559
Obligationer	6.188	6.859	12.561
Afledte finansielle instrumenter i alt	- 1.109	- 342	- 1.036
Øvrige renteindtægter	926	740	1.444
Renteindtægter i alt	<u>315.688</u>	<u>251.845</u>	<u>582.217</u>

Der er ingen renteindtægter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger

4. Renteudgifter	1/1 - 30/6	1/1 - 30/6	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	2.759	5.003	9.270
Indlån og anden gæld	14.941	18.790	39.000
Efterstillede kapitalindskud	7.823	4.990	13.249
Øvrige renteudgifter	132	296	716
Renteudgifter i alt	<u>25.655</u>	<u>29.079</u>	<u>62.235</u>

Der er ingen renteudgifter hidrørende fra ægte købs- og tilbagesalgsforretninger.

5. Omsætning	1/1 - 30/6	1/1 - 30/6	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Nordjyske Bank A/S driver traditionel bankvirksomhed i Region Nordjylland og hovedstadsområdet med hovedsæde i Nørresundby. Der er ikke etableret filialer i udlandet og der er ikke modtaget offentlige tilskud.			
Renteindtægter	315.688	251.845	582.217
Gebyrer og provisionsindtægter	171.767	153.764	327.347
Andre driftsindtægter	10.160	2.664	5.193
Omsætning i alt	<u>497.615</u>	<u>408.273</u>	<u>914.757</u>

Halvårsrapport

Noter

6. Gebyrer og provisionsindtægter	1/1 - 30/6	1/1 - 30/6	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Værdipapirhandel og depot	59.698	60.531	131.204
Betalingsformidling	19.296	16.443	26.497
Lånesagsgebyrer	56.634	50.557	93.434
Garantiprovision	4.205	7.087	18.634
Øvrige gebyrer og provisioner	31.934	19.146	57.578
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	171.767	153.764	327.347

7. Kursreguleringer	1/1 - 30/6	1/1 - 30/6	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Andre udlån og tilgodehavender (hedge)	12.327	- 5.852	- 3.347
Obligationer	8.952	- 10.616	- 16.149
Aktier m.v.	- 8.834	24.612	34.726
Investerings ejendomme	- 2.977	0	- 6.075
Valuta	4.838	3.739	8.786
Afledte finansielle instrumenter	- 8.444	6.145	3.357
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.969	42.639	19.847
Indlån i puljeordninger	- 6.068	- 42.814	- 20.187
Kursreguleringer i alt	5.763	17.853	20.958

8. Udgifter til personale og administration	1/1 - 30/6	1/1 - 30/6	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Lønninger og vederlag til bestyrelse, direktion og repræsentantskab			
Direktion	4.642	3.814	8.466
Bestyrelse	1.585	1.256	2.941
Repræsentantskab	556	297	859
	6.783	5.367	12.266
Personaleudgifter:			
Lønninger	108.483	105.367	208.985
Pension	11.807	9.847	24.884
Udgifter til social sikring m.v.	19.523	13.534	30.498
	139.813	128.748	264.367
Øvrige administrationsomkostninger	101.482	83.804	189.406
Udgifter til personale og administration i alt	248.078	217.919	466.039
Gns. antal heltidsbeskæftigede medarbejdere	428	368	418
Antal beskæftigede medarbejdere	436	482	447

Halvårsrapport

Noter

9. Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	1/1 - 30/6 2016	1/1 - 30/6 2015	1/1 - 31/12 2015
Beløb i 1.000 kroner			
Immaterielle aktiver:			
Kunderelationer	11.015	6.710	18.674
Materielle aktiver:			
Afskrivninger på domicilejendomme	1.000	796	1.825
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på domicilejendomme, netto	0	0	1.541
Afskrivninger på øvrige materielle aktiver	2.400	2.007	4.643
Af- og nedskrivninger i alt	14.415	9.513	26.683

10. Skat	1/1 - 30/6 2016	1/1 - 30/6 2015	1/1 - 31/12 2015
Beløb i 1.000 kroner			
Periodens skat kan opdeles således:			
Skat af periodens resultat	23.052	10.483	7.528
Skat af anden totalindkomst (egenkapitalbevægelser)	0	0	316
Skat i alt	23.052	10.483	7.844
Den udgiftsførte skat specificeres således:			
Aktuel skat	26.300	12.293	16.155
Udskudt skat	- 3.244	-1.476	- 9.066
Regulering af tidligere års beregnede skat	- 4	-334	439
Skat af periodens resultat	23.052	10.483	7.528
Aktuel skatteprocent	22,0%	23,5%	23,5%
Ikke skattepligtige indtægter og ikke fradragsberettigede udgifter m.v.	2,5%	-11,1%	- 2,4%
Andel af resultat i tilknyttede virksomheder	0,0%	0,0%	- 9,6%
Regulering af tidligere års skat	0,0%	-0,4%	0,8%
Effektiv skatteprocent	24,5%	12,0%	12,3%

Den effektive skatteprocent er skat af periodens resultat i forhold til resultat før skat.

Halvårsrapport

Noter

11. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	Pr. 30/6 2016	Pr. 30/6 2015	Pr. 31/12 2015
Beløb i 1.000 kroner			
Anfordringstilgodehavender	822.614	162.556	749.126
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	150.000	1.376.087	0
- over 3 måneder til og med 1 år	0	4.882	0
- over 1 år til og med 5 år	5.000	0	5.000
- over 5 år	3.510	6.091	1.710
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>981.124</u>	<u>1.549.616</u>	<u>755.836</u>
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	723.013	1.376.087	678.127
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>258.111</u>	<u>173.529</u>	<u>77.709</u>
I alt tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	<u>981.124</u>	<u>1.549.616</u>	<u>755.836</u>

12. Nedskrivninger på udlån	Pr. 30/6 2016	Pr. 30/6 2015	Pr. 31/12 2015
Beløb i 1.000 kroner			
Individuelle nedskrivninger			
Primo	811.489	630.847	630.847
Nedskrivninger i perioden	192.687	126.876	352.287
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	65.740	31.161	45.895
Andre bevægelser	19.512	25.070	40.595
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>26.414</u>	<u>14.912</u>	<u>166.345</u>
Ultimo	<u>931.534</u>	<u>736.720</u>	<u>811.489</u>
Gruppevise nedskrivninger			
Primo	31.029	26.704	26.704
Nedskrivninger i perioden	10.048	6.656	16.208
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere perioder	<u>3.894</u>	<u>6.114</u>	<u>11.883</u>
Ultimo	<u>37.183</u>	<u>27.246</u>	<u>31.029</u>
Underkurs på overtagne udlån fra Nørresundby Bank	<u>214.154</u>	<u>309.435</u>	<u>267.237</u>
I alt nedskrivninger og underkurs på udlån	<u>1.182.871</u>	<u>1.073.401</u>	<u>1.109.755</u>

Halvårsrapport

Noter

13. Kreditrisiko	Pr. 30/6	Pr. 30/6	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	2015
Udlån og garantier efter nedskrivninger fordelt på sektorer og brancher			
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:			
Landbrug	9,3%	9,6%	9,2%
Planteavl i udlandet (EU)	2,6%	2,2%	2,6%
Pelsdyravl	0,7%	0,4%	0,6%
Fiskeri	2,1%	2,6%	2,2%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	14,7%	14,8%	14,6%
Industri og råstofudvinding	3,9%	2,8%	3,8%
Energiforsyning	0,4%	0,4%	0,3%
Bygge og anlæg	3,8%	3,4%	3,3%
Handel	6,3%	6,7%	6,7%
Transport, hoteller og restauranter	2,3%	1,9%	2,6%
Information og kommunikation	0,5%	0,5%	0,4%
Finansiering og forsikring	6,9%	3,9%	5,9%
Fast ejendom	11,9%	12,9%	12,3%
Øvrige erhverv	5,0%	4,4%	4,8%
	55,7%	51,7%	54,7%
Private	44,3%	48,3%	45,3%
I alt	100,0%	100,0%	100,0%

Halvårsrapport

Noter

13. Kreditrisiko fortsat	Pr. 30/6	Pr. 30/6	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kr.	2016	2015	2015
Maksimal krediteksponering (primært udlån, garantier og kredittilsagn) fordelt på brancher			
Offentlige myndigheder	0,0%	0,0%	0,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri:			
Landbrug	9,4%	10,0%	9,8%
Planteavl i udlandet (EU)	2,1%	1,7%	2,0%
Pelsdyravl	0,6%	0,5%	0,6%
Fiskeri	2,1%	2,1%	2,0%
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri i alt	14,2%	14,3%	14,4%
Industri og råstofudvinding	4,1%	3,8%	4,3%
Energiforsyning	0,4%	0,4%	0,4%
Bygge og anlæg	4,6%	3,5%	3,5%
Handel	6,8%	6,6%	6,6%
Transport, hoteller og restauranter	2,2%	2,9%	2,7%
Information og kommunikation	0,5%	0,5%	0,4%
Finansiering og forsikring	6,0%	3,5%	4,7%
Fast ejendom	13,6%	13,0%	14,3%
Øvrige erhverv	5,7%	5,0%	5,2%
	58,1%	53,5%	56,5%
Private	41,9%	46,5%	43,5%
I alt	100,0%	100,0%	100,0%

14. Immaterielle aktiver	Pr. 30/6	Pr. 30/6	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Kunderrelationer	179.811	202.790	190.826
Goodwill	286.253	292.414	286.253
Immaterielle aktiver i alt	466.064	495.204	477.079

Halvårsrapport

Noter

15. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	Pr. 30/6	Pr. 30/6	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Anfordring	422.028	436.419	423.880
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	18.566	259.443	0
- over 5 år	0	0	30.238
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	<u>440.594</u>	<u>695.862</u>	<u>454.118</u>
Banken har uudnyttede længere løbende kredittilsagn for i alt	<u>0</u>	<u>400.000</u>	<u>0</u>

16. Indlån og anden gæld	Pr. 30/6	Pr. 30/6	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Anfordring	10.278.270	9.126.834	9.463.239
Restløbetid			
- til og med 3 måneder	392.079	696.793	424.062
- over 3 måneder til og med 1 år	193.275	574.411	341.599
- over 1 år til og med 5 år	847.925	928.805	1.040.488
- over 5 år	918.430	1.183.358	903.376
Indlån og anden gæld i alt	<u>12.629.979</u>	<u>12.510.201</u>	<u>12.172.764</u>
Fordelt på kategorier			
- anfordring	10.220.207	9.067.890	9.409.142
- opsigelse	973.361	1.808.202	1.312.844
- tidsindskud	37.155	82.385	54.559
- særlige indlån	1.399.256	1.551.724	1.396.219
Indlån og anden gæld i alt	<u>12.629.979</u>	<u>12.510.201</u>	<u>12.172.764</u>
Andel af indlån incl. puljeordninger dækket af Indskyder garantifonden	82%	87%	83%

Herudover kan det oplyses, at bankens 10 største indlånskunder udgør mindre end 5 % af det samlede indlån

Halvårsrapport

Noter

17. Efterstillede kapitalindskud	1/1 - 30/6	1/1 - 30/6	1/1 - 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Supplerende kapital	271.242	270.217	270.729
Efterstillede kapitalindskud i alt	271.242	270.217	270.729
Heraf medregnes ved opgørelsen af kapitalgrundlaget	271.242	270.217	270.729
Renter	7.823	1.328	13.249
Omkostninger ved optagelse af supplerende kapital	0	5.125	5.125

I februar 2015 er udstedt 275 mio. kr. kapitalbeviser til kurs 100.

Kapitalbeviserne har en løbetid på 10 år og kan hverken helt eller delvist indfries før den dag, der falder 5 år efter udstedelsesdagen. Udstedelsen sker til en rente udmålt som den 5-årige swaprente med et tillæg på 5,00 %-point p.a. gældende i 5 år fra og med udstedelsesdagen, svarende til 5,341 % p.a. Derefter vil renten være Cibor 6 mdr. med et tillæg på 5,00 %-point p.a.

18. Eventualforpligtelser	Pr. 30/6	Pr. 30/6	Pr. 31/12
Beløb i 1.000 kroner	2016	2015	2015
Finansgarantier	1.883.943	2.404.458	1.955.567
Tabsgarantier for realkreditlån	639.830	402.958	548.730
Tinglysings- og konverteringsgarantier	90.580	109.060	71.983
Øvrige eventualforpligtelser	1.091.938	689.598	704.049
I alt	3.706.291	3.606.074	3.280.329
Pantsætninger			
Til sikkerhed for clearing mv. over for Danmarks Nationalbank er pansat obligationer med en kursværdi på	88.259	806.982	88.384
Til sikkerhed for tabsramme over for Vækstfonden som følge af Nordjyske Banks ejerandel i Landbrugets Finansieringsbank er der på sikringskonto deponeret	253	257	254

Nordjyske Bank A/S er administrationsselskab i en dansk sambeskatning, hvori indgår Sæbygård Skov A/S

Nordjyske Bank A/S hæfter derfor, ifølge selskabsrettens regler herom, fra og med 1. juli 2012 for indkomstskatter m.v. for det sambeskattede selskab, og fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser, til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte for det sambeskattede selskab.