

Årsrapport 2013

Indholdsfortegnelse

	Side
Oplysninger om banken	3
Ledelsespåtegning	4
Intern revisions erklæringer	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab:	
Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2013	25
Balance pr. 31. december 2013	26
Egenkapitalopgørelse for 2013	28
Kapitaldækningsopgørelse for 2013	29
Noter, herunder anvendt regnskabspraksis	30
Oplysninger om bestyrelsen	66
Oplysninger om direktionen	70
Repræsentantskab	71

Oplysninger om banken

Jutlander Bank A/S

Markedsvej 5-7, 9600 Aars

CVR-nr.: 28 29 94 94

Hjemsted: Vesthimmerlands Kommune

Telefon: 98 62 17 00

Internet: www.jutlander.dk

Bestyrelse

Finn Hovalt Mathiassen, formand

Hans Jørgen Nielsen, næstformand

Bent Bjørn

Ole Christoffersen

Kaj Kragelund

Svend Madsen

Poul Østergaard Mortensen

Hanne Nørkjær Nielsen

Helle Aagaard Simonsen

Lars Tolborg

Vagn Bach (medarbejdervalgt)

Jacob Engelsted Christensen (medarbejdervalgt)

Kristian Dahl Johnsen (medarbejdervalgt)

Per Norup Olesen (medarbejdervalgt)

Henrik Pedersen (medarbejdervalgt)

Henrik Sørensen (medarbejdervalgt)

Direktion

Poul Damgaard

Per Sønderup

Revisionsudvalg

Poul Østergaard Mortensen, formand

Finn Hovalt Mathiassen

Hans Jørgen Nielsen

Bent Bjørn

Jacob Engelsted Christensen

Kristian Dahl Johnsen

Aflønningsudvalg

Finn Hovalt Mathiassen, formand

Hans Jørgen Nielsen

Bent Bjørn

Poul Østergaard Mortensen

Jacob Engelsted Christensen

Kristian Dahl Johnsen

Revision

Nielsen & Christensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Hasseris Bymidte 6

9000 Aalborg

Godkendt på bankens generalforsamling den 12. marts 2014

Dirigent

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2013 for Jutlander Bank A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 2013.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som banken kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aars, den 17. februar 2014

Poul Damgaard
bankdirektør

Per Sønderup
bankdirektør

Lisa Frost Sørensen
vicedirektør

Bestyrelse

Finn Hovalt Mathiasen
formand

Hans Jørgen Nielsen
næstformand

Bent Bjørn

Ole Christoffersen

Kaj Kragelund

Svend Madsen

Poul Østergaard Mortensen

Hanne Nørkjær Nielsen

Helle Aagaard Simonsen

Lars Tolborg

Vagn Bach

Jacob E. Christensen

Kristian Dahl Johnsen

Per Norup Olesen

Henrik Pedersen

Henrik Sørensen

Intern revisions erklæringer

Til kapitalejerne i Jutlander Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jutlander Bank A/S for regnskabsåret 2013. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed og ledelsesberetningen udarbejdes i overensstemmelse med danske oplysningskrav til børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsesberetningen er ikke omfattet af revisionen.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder samt efter internationale standarder om revision og yderligere danske krav. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod bankens rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aars, den 17. februar 2014

Kurt Birk
revisionschef

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Jutlander Bank A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Jutlander Bank A/S for regnskabsåret 2013, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, kapitaldækningsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed. Ledelsesberetningen, der ikke er omfattet af revisionen, udarbejdes efter danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar og den udførte revision

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse og aflæggelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af bankens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af bankens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af bankens aktiviteter for regnskabsåret 2013 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiel virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aalborg, den 17. februar 2014

Nielsen & Christensen
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Henrik Glanz
statsautoriseret revisor

Alex Kristensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Jutlander Bank A/S' hovedaktivitet er at tilbyde alle sædvanlige finansielle produkter til såvel privat- som erhvervs-kunder. Banken ønsker at kunne tilbyde kunderne et bredt sortiment af produkter kombineret med kompetent rådgivning. Bankens hovedsæde er beliggende i Aars, og fra primo 2014 har banken 21 filialer fordelt i Nord- og Østjylland.

Vigtige begivenheder i perioden

Fusion og nyt navn

Ultimo oktober 2013 indgik bestyrelserne i Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro på eget initiativ en sammenlægningsaftale med henblik på at søge fusion mellem de to sparekasser med Sparekassen Himmerland A/S som det efter fusionen fortsættende pengeinstitut.

Hensigten med fusionen er at skabe et endnu stærkere og fremtidssikret pengeinstitut med lokal forankring i områderne Himmerland, Mariagerfjord samt Han Herred og med gode vækstmuligheder i såvel Aalborg- som Aarhus-områderne samt via de nuværende Fjernservice afdelinger.

Fusionen forventes at skabe bedre indtjenings- og kapitalmæssige forhold til gavn for såvel kunderne, aktionærene og de hidtidige garanter samt medarbejderne. Sparekasserne deler de samme grundlæggende værdier og ønsker at bevare et stærkt lokalt pengeinstitut, der kan tilbyde et komplet service- og produktudbud og kompetent rådgivning, og som kan fastholde og tiltrække medarbejdere med høje faglige kompetencer og engagement. Medvirkende til ønsket om fusion har ligeledes været de stigende administrative og økonomiske byrder, der følger af øgede rapporteringskrav og tilsynet med danske pengeinstitutter.

De skønnede omkostninger i forbindelse med fusionen forventes at udgøre 45-50 mio. kr. og vil bl.a. dække omkostninger til navneskift, marketing, nye skilte, kommunikation, it-konvertering, rådgiveromkostninger samt fratrædelsesomkostninger.

De årlige synergieffekter, når fusionen er endelig gennemført, forventes at udgøre 30-35 mio. kr.

Fusionen blev godkendt primo 2014 på en ekstraordinær generalforsamling i Sparekassen Himmerland A/S, på et ekstraordinært repræsentantskabsmøde i Sparekassen Hobro samt af Finanstilsynet.

Samtidig blev det godkendt, at Sparekassen Himmerland A/S skifter navn til Jutlander Bank A/S, og at der primo 2014 kunne gennemføres en forhøjelse af aktiekapitalen med nominelt 31.002.470 kr. til 85.966.790 kr. i forbindelse med konvertering af garantkapital i Sparekassen Hobro samt ved stiftelse af Sparekassen Hobro Fonden. De nye aktier er tegnet til kurs 150 svarende til 465 mio. kr. Udover kapitaludvidelsen tilføres Jutlander Bank A/S en bunden sparekassereserve under egenkapitalen på ca. 400 mio. kr. svarende til den resterende del af de regnskabsmæssige reserver i Sparekassen Hobro.

Fusionen gennemføres regnskabsmæssigt primo 2014, hvorfor resultat- og balanceposter, kapitalforhold og nøgletal mv. i denne årsrapport for 2013 alene omfatter den tidligere Sparekassen Himmerland A/S. I afsnittet "Forventet udvikling" senere i ledelsesberetningen fremgår oplysninger om det fremtidige forretningsgrundlag mv. efter fusionen.

Ændringer i repræsentantskab, bestyrelse og direktion

I forbindelse med fusionens vedtagelse er det besluttet, at repræsentantskabet i Jutlander Bank A/S i en overgangsperiode kommer til at bestå af det hidtidige repræsentantskab i Sparekassen Himmerland A/S samt det hidtidige repræsentantskab i Sparekassen Hobro, således at antallet af repræsentantskabsmedlemmer kan udgøre op til 106.

Det blev endvidere besluttet, at bestyrelsen i Jutlander Bank A/S består af følgende 16 personer: Finn Hovalt Mathiasen, Hans Jørgen Nielsen, Poul Østergaard Mortensen, Lars Tolborg, Kaj Kragelund, Ole Christoffersen, Bent Bjørn, Helle Aagaard Simonsen, Hanne Nørkjær Nielsen, Svend Madsen, Henrik Pedersen, Per Norup Olesen, Kristian Dahl Johnsen, Vagn Bach, Henrik Sørensen og Jacob Engelsted Christensen.

Ledelsesberetning (fortsat)

Sparekassen Himmerlands direktør Poul Damgaard og Sparekassen Hobros direktør Per Sønderup er ansat som sideordnede bankdirektører.

I forbindelse med fusionen er Sparekassen Himmerlands økonomidirektør Lisa Frost Sørensen og Sparekassen Himmerlands underdirektør Lars Thomsen blevet udnævnt til vicedirektører, mens HR- og privatkundeforfører Carsten Brandt Andersen fra Sparekassen Hobro er udnævnt til underdirektør med ansvar for områdecener Hobro. Underdirektør og kreditdirektør i Sparekassen Himmerland Allan Holbæk Thomsen fortsætter med ansvaret for kreditområdet.

Når Poul Damgaard vælger at gå pension, er det aftalt, at Lisa Frost Sørensen og Lars Thomsen indtræder i direktionen som bankdirektører, og Per Sønderup bliver på dette tidspunkt ordførende direktør.

Tilpasninger af organisation og afdelingsstruktur

I januar 2014 gennemførte Jutlander Bank den personaletilpasning, som blev bebudet, da fusionsplanerne blev offentliggjort i oktober 2013.

De to sparekasser havde dengang 438 medarbejdere, som ifølge fusionsplanerne skulle reduceres med cirka 10 procent. Banken havde tilbudt medarbejderne at søge om en frivillig fratrædelsesaftale, hvilket 26 medarbejdere tog imod, hvorfor behovet for egentlige afskedigelser blev reduceret til 14.

Da personalereduktionen medfører en række omrokeringer af medarbejdere, blev afdelingsstrukturen vurderet, og banken har derfor besluttet at samle de nuværende afdelinger i Terndrup, Als og Hadsund i en ny erhvervet ejendom i Hadsund. Det er endvidere besluttet, at to af bankens mindste afdelinger, Ravnkilde og Nørager, samt Adelgade afdelingen i Hobro flyttes til Privatkundeafdelingen på Store Torv i Hobro. Sammenlægningerne vil ske i løbet af de kommende måneder.

Hensigten med sammenlægningerne er at sikre den mest kompetente rådgivning af Jutlander Banks kunder. Det er kundernes forventninger til et moderne pengeinstitut, der nødvendiggør større enheder, idet kunderne i stadig mindre omfang kommer i deres bank for at hæve penge og betale regninger, men i stedet kommer for at få økonomisk rådgivning af specialister med en række forskellige kompetencer.

Jutlander Bank vil fortsat være lokalt involveret i de byer, hvor der ikke længere vil være afdelinger, idet banken fortsat vil støtte det lokale foreningsliv, og desuden opretholdes de nuværende pengeautomater i Terndrup, Als og Nørager.

Usædvanlige forhold

Delvis indfrielse af statslig hybrid kernekapital

I august 2013 foretog banken en delvis indfrielse på 150 mio. kr. af den statslige hybride kernekapital på oprindelig 295,6 mio. kr., der blev hjemtaget i 2009. Indfrielsen betyder en årlig rentebesparelse på ca. 13 mio. kr.

Indfrielsen betød en reduktion af bankens solvens og kernekapitalprocent med ca. 2,0%-point.

Kursmanipulation

I marts 2013 afsagde retten i Hjørring dom i en sag om kursmanipulation fra efteråret 2008 mod Sparekassen Himmerland A/S (nu Jutlander Bank A/S), den tidligere sparekassedirektør samt to tidligere medarbejdere. Banken blev idømt en bøde på 5 mio. kr., og selvom sagen er anket, har banken af forsigtighedshensyn valgt at udgiftsføre bøden i 2013 under "Andre driftsudgifter".

I fortsættelse af ovennævnte sag modtog Sparekassen Himmerland A/S (nu Jutlander Bank A/S), den tidligere sparekassedirektør samt en tidligere medarbejder i juli 2013 en sigtelse om kursmanipulation vedrørende få aktiehandlinger i Sparekassen Himmerland aktien foretaget på 3 handelsdage i september 2008 af Vestjysk Bank. Baseret på ledelsens aktuelle kendskab til sagen vurderes det, at sigtelsen ikke vil få væsentlige økonomiske konsekvenser for banken.

Ledelsesberetning (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

Bankens hovedsæde på Markedsvej 5-7, Aars blev i 2007/2008 opført af Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S, der er et datterselskab til Fonden for Sparekassen Himmerland. Banken har indgået en uopsigelig lejekontrakt frem til 1. december 2028. I forbindelse med Finanstilsynets ordinære besøg i efteråret 2011 i banken var det Finanstilsynets opfattelse, at banken betalte en for høj husleje til Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S.

Banken har fået foretaget en uafhængig vurdering af markedslejen samt en juridisk vurdering af den indgåede lejekontrakt. På baggrund heraf og under skyldig hensyntagen til, at ejendommen er opført efter bankens ønsker og krav til kvalitet og indretning, blev den indgåede lejekontrakt genforhandlet primo 2013. Den årlige husleje blev nedsat med 1,5 mio. kr. excl. moms fra 1. april 2013, mens lejekontrakten i øvrigt er uændret.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Forretningsomfang

Bankens udlån udgør 5,5 mia. kr., indlån 7,3 mia. kr. og garantier 1,4 mia. kr. ultimo 2013. Det samlede forretningsomfang målt på udlån, indlån og garantier udgør således 14,2 mia. kr. mod 14,8 mia. kr. ultimo 2012. Bankens indlån kan fortsat fuldt ud finansiere udlånet

Bankens udlån har gennem den finansielle krise været faldende. Dette skyldes dels, at bankens kunder ikke efterspørger så mange nye lån, men i stedet afdrager på deres lån, og dels har de opstramninger af kreditpolitikken, der blev gennemført i 2009 og med løbende tilpasninger til forretningsmodellen, betydet, at banken har endnu mere fokus på, at kreditgivning til kunder foregår i bankens naturlige markedsområde.

Gennem det seneste år er bankens udlån således reduceret med 0,4 mia. kr. svarende til 7,4%. Det er fortsat bankens mål at foretage udlån til gode og sunde investeringer til private og erhvervs-mæssige formål indenfor markedsområdet. Banken oplever således ikke en "Kreditklemme", men blot mangel på efterspørgsel efter lån.

Bankens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger fortsat på et forsigtigt niveau på 3,8.

Bankens indlån udgør 7,3 mia. kr., hvilket er 0,1 mia. kr. mindre end ultimo 2012. Til trods for at banken oplever stor opsparingslyst blandt kunderne, så er bankens indlån faldet lidt. Dette skyldes i stort omfang, at mange af bankens kunder som følge af det lave renteniveau igen vælger at investere deres opsparing i værdipapirer. Mange af kunderne har foretaget investeringerne via HIMMERLAND FormuePLEJE-konceptet, hvor de samlede depotværdier således er forøget fra 1,7 mia. kr. til 2,1 mia. kr. gennem det seneste år.

Banken har et solidt kapitalgrundlag og en stærk likviditetssituation, der understøtter forretningen.

Nye kunder

Banken oplever fortsat en god kundevækst - og har fået næsten 5.000 nye kunder i 2013. Mange nye kunder er henvist af eksisterende kunder, men også undersøgelsen af 32 pengeinstitutters priser i Forbrugerrådets blad Tænk Penge i april 2013, hvor Sparekassen Himmerland (nu Jutlander Bank) blev den samlede vinder, har betydet ekstra tilgang af nye kunder.

Banken ser kundevæksten som et tegn på, at kunderne ser banken som værende et solidt og konkurrencedygtigt pengeinstitut, hvor god rådgivning og service er i højsædet.

Sammenlægning af afdelinger

I foråret 2013 gennemførtes en ombygning af bankens domicilejendom i Løgstør, og medarbejderne fra Ranum blev som planlagt overflyttet til Løgstør, således at bankens afdeling i Løgstør nu har 12 medarbejdere. Sammenlægningen er foretaget for at sikre kunderne en fortsat kvalificeret rådgivning i en større afdeling, samt for at reducere de administrative omkostninger.

Bankens domicilejendom i Ranum er efterfølgende solgt til en lokal virksomhed, og der vil blive skabt nye arbejdspladser i byen.

Ledelsesberetning (fortsat)

Indtjening

Årets resultat udgør et overskud efter skat på 6,1 mio. kr. mod 7,7 mio. kr. i 2012. Resultatet før skat udgør et overskud på 11,2 mio. kr. mod 10,1 mio. kr. i 2012.

Bankens indtjening fra den primære drift udgør 179 mio. kr. og dermed på niveau med året før, hvor den primære indtjening udgjorde 177 mio. kr. Indtjeningen fra den primære drift opgøres som indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger mv. og skat.

Den primære indtjening på 179 mio. kr. ligger indenfor ledelsens udmeldte forventninger om et niveau for indtjening fra den primære drift på 160-180 mio. kr. for 2013. Det anses for tilfredsstillende, at banken gennem det seneste år har kunnet fastholde den primære indtjening samtidig med, at bankens udlån er reduceret med 7,4%, og der er udgiftsført 6 mio. kr. i rådgiveromkostninger i forbindelse med fusionen med Sparekassen Hobro.

Bankens resultat kan i hovedposter specificeres således:

(mio. kr.)	2009	2010	2011	2012	2013
Netto rente- og gebyrindtægter	492	454	448	457	451
Andre driftsindtægter	9	7	8	6	5
Udgifter til personale og administration	248	262	295	274	267
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	13	11	14	12	10
Primær indtjening	240	188	147	177	179
Kursreguleringer	73	66	-27	52	49
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	0	3	1	0	0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender	236	247	261	206	194
Resultat før udgifter til sektorløsning mv.	77	10	-140	23	34
Udgifter til sektorløsninger mv.	60	69	0	13	23
Resultat før skat	17	-59	-140	10	11
Skat	+4	+20	+39	2	5
Årets resultat	21	-39	-101	8	6

Banken har i 2013 opnået et pænt afkast af sine investeringer i obligationer og aktier mv. Obligationsrenterne ligger fortsat på et historisk lavt niveau, men banken har modtaget udbytter fra aktier på 13 mio. kr. mod 4 mio. kr. i 2012, og kursreguleringerne er samlet positive med 49 mio. kr. mod 52 mio. kr. i 2012.

Banken må konstatere, at en del af kunderne – det gælder både privat- og erhvervs-kunder, herunder landbrug – fortsat har det svært under lavkonjunktoren, hvorfor der er udgiftsført et relativt stort beløb til tab og nedskrivninger på 194 mio. kr. mod 206 mio. kr. i 2012. Af det udgiftsførte beløb på 194 mio. kr. kan ca. 25% eller 50 mio. kr. henføres til tab og nedskrivninger på privatkunderne og resten 144 mio. kr. som tab og nedskrivninger på erhvervs-kunderne. Heraf udgør de samlede tab og nedskrivninger på fast ejendom samt bygge- og anlægsvirksomhed 25% eller 36 mio. kr. og på landbrug 40% eller 58 mio. kr. Nedskrivningerne på landbrugskunderne er bl.a. påvirket af skærpede regler for værdisætning af visse landbrugsaktiver samt et udskilningsløb for de bedrifter, der i flere år har haft negative driftsresultater med negativ egenkapital. Når tiderne bedres, kan der være mulighed for, at nogle af nedskrivningerne kan tilbageføres.

Bankens andel af sektorens bidrag til Indskydergarantifonden udgjorde 15 mio. kr. for 2013, og herudover er der udgiftsført 3 mio. kr. svarende til bankens andel af Afviklingsafdelingens tab i forbindelse med afvikling af Fjordbank Mors m.fl. Under "Andre driftsudgifter" er der således i alt udgiftsført 18 mio. kr. vedrørende sektorløsninger samt bøden på 5 mio. kr. i forbindelse med kursmanipulationssagen.

Ledelsen anser ikke bankens resultat på 6 mio. kr. for tilfredsstillende, men resultatet skal dog bl.a. ses i lyset af den nuværende lavkonjunktur, hvor tab og nedskrivninger på både privat- og erhvervs-kunder fortsat ligger på et højt niveau.

Ledelsesberetning (fortsat)

Resultatopgørelsen

Bankens netto renteindtægter udgør 299 mio. kr. mod 322 mio. kr. i 2012. De lavere netto renteindtægter er som forventet, og skyldes blandt andet, at bankens kunder gennem det seneste år har nedbragt deres lån i banken med 436 mio. kr. til 5,5 mia. kr.

Kundernes indlån i banken udgør 7,3 mia. kr., og banken har således en stor overskudslikviditet. Det er bankens strategi at placere overskudslikviditeten forsigtigt, hvilket med det fortsat lave renteniveau betyder, at overskudslikviditeten alene bidrager begrænset til indtjeningen.

Samlet er bankens renteindtægter reduceret med 70 mio. kr. i forhold til 2012, mens renteudgifterne er reduceret med 47 mio. kr.

Reduktionen i renteudgifterne skyldes primært, at banken primo 2013 indfrie de to resterende statsgaranterede obligationslån på i alt 0,6 mia. kr., og at banken har foretaget markedsmæssige justeringer af rentesatserne for indlån.

Bankens gebyr- og provisionsindtægter udgør 149 mio. kr. mod 140 mio. kr. i 2012. Stigningen i gebyrindtægter skyldes primært den forøgede formueforvaltning for kunder.

De samlede udgifter til personale og administration er i forhold til 2012 reduceret med 7 mio. kr. til 267 mio. kr. I 2013 er der udgiftsført 6 mio. kr. i rådgiveromkostninger vedrørende fusionen med Sparekassen Hobro. Uden disse omkostninger ville der således være et fald på 13 mio. kr. i udgifterne til personale og administration svarende til 4,7%. Bankens tilpasninger af organisationen og afdelingsstrukturen gennem de senere år til det fortsat lave aktivitetsniveau i samfundet kan således ses på det fortsat faldende omkostningsniveau.

Fusionen med Sparekassen Hobro primo 2014 vil betyde synergieffekter, således at de samlede udgifter til personale og administration på sigt vil falde. Dette forventes dog først at ske fra 2015, idet der i 2014 vil være ekstra udgifter på ca. 30-35 mio. kr. til implementering af fusionen samt fratrædelsesomkostninger til medarbejdere.

Kursreguleringerne, der er positive med 49 mio. kr., består af positive kursreguleringer på aktie- og obligationsbeholdningen med hhv. 42 mio. kr. og 10 mio. kr., mens øvrige kursreguleringer på valuta og finansielle instrumenter mv. er negative med 3 mio. kr.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver udgør 10 mio. kr. mod 12 mio. kr. året før.

Skat af årets resultat er udgiftsført med 5 mio. kr. Heraf vedrører 3 mio. kr. en regulering af bankens udskudte skatteaktiv som følge af Folketingets vedtagelse af gradvis nedsættelse af selskabsskatteprocenten fra 25% til 22%.

Balancen mv.

Balancen er ultimo 2013 på 9,4 mia. kr. mod 10,6 mia. kr. ultimo 2012.

Bankens udlån udgør 5,5 mia. kr., der i årets løb er reduceret med 436 mio. kr. svarende til 7,4%. De samlede nedskrivninger på udlån udgør 591 mio. kr. pr. 31. december 2013, mens hensættelser på garantier udgør 2 mio. kr. Den akkumulerede nedskrivningsprocent udgør 8,0 pr. 31. december 2013 mod 6,5 året før.

Bankens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger fortsat på et forsigtigt niveau på 3,8 mod 4,2 året før.

Banken har et udskudt skatteaktiv på 44 mio. kr., der bl.a. hidrører fra skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud. Bankens budget for 2014 samt prognoser for de efterfølgende 3 år viser en forventet indtjening, der berettiger til indregning af skatteaktivet. I forbindelse med Folketingets vedtagelse i juni 2013 af gradvis nedsættelse af selskabsskatteprocenten, har banken foretaget et skøn over, hvornår de midlertidige forskelle forventes udlignet, baseret på de skattesatser, der er vedtaget. Samlet forventes det at reducere værdien af bankens udskudte skatteaktiv med ca. 3 mio. kr., der er udgiftsført i 2013.

Ledelsesberetning (fortsat)

Bankens indlån udgør 7,3 mia. kr., der i årets løb er reduceret med 179 mio. kr. svarende til 2,4%.

Primo 2013 indfrie banken de to resterende statsgaranterede obligations lån på 623 mio. kr. og ultimo 2013 har banken foretaget en førtidig indfrielse af et lån på 300 mio. kr. hos Nationalbanken. Dette har betydet en reduktion af bankens tilgodehavender hos andre kreditinstitutter mv. samt obligationsbeholdning.

Efterstillede kapitalindsud udgør 145 mio. kr. ultimo 2013 mod 295 mio. kr. ultimo 2012. Ændringen skyldes, at banken som følge af sit solide kapitalgrundlag har benyttet sig af muligheden for at foretage en delvis indfrielse af den statslige hybride kernekapital med 150 mio. kr. i 2013. Den resterende del af den statslige hybride kernekapital forventes indfriet i 2014.

Egenkapitalen udgør 1,5 mia. kr. ultimo 2013. Udviklingen i egenkapitalen fremgår af egenkapitalopgørelsen.

Bankens garantier udgør 1,4 mia. kr. mod 1,5 mia. kr. året før

Kapitalforhold

Bankens egenkapital udgør 1,5 mia. kr. ultimo 2013. Ud over egenkapitalen har banken resterende statslig hybrid kernekapital for 145,6 mio. kr., der indgår i bankens kapitalgrundlag.

Banken skal måle sit kapitalgrundlag i forhold til bankens kredit-, markeds- og operationelle risici. Til brug herfor anvender banken standardmetoden for kredit- og markedsrisici samt basisindikatormetoden for operationelle risici.

Bankens basiskapital udgør ultimo 2013 i alt 1,2 mia. kr., der sammenholdt med de risikovægtede poster på i alt 7,3 mia. kr. giver en solvens på 16,8 mod 17,7 året før. Ændringen i solvensen skyldes bl.a. bankens delvise indfrielse af statslig hybrid kernekapital med 150 mio. kr., og reduktionen af bankens risikovægtede poster med 0,6 mia. kr. som følge af lavere udlån mv. Nettoeffekten på solvensen er således en reduktion på 0,9 procentpoint.

Da banken ikke har ansvarlig lånekapital er solvensen og kernekapitalprocenten identiske.

For yderligere information henvises til Kapitaldækningsopgørelsen på side 29.

Det er fortsat bankens intention at indfri den resterende statslige hybride kernekapital inden 30. juni 2014, således at indfrielsen kan ske til kurs pari. Det indgår i ledelsens overvejelser at erstatte den hybride kernekapital helt eller delvist med nye ansvarlige lån eller af en kapitaludvidelse, hvilket bl.a. vil afhænge af bankens forventede forretningsmæssige udvikling samt kapitalforholdene efter fusionen med Sparekassen Hobro.

I juni 2013 blev CRD IV-pakken, bestående af henholdsvis kapitalkravsforordningen (CRR) og direktivet (CRD IV), endeligt vedtaget af Europarådet, og skal nu implementeres i de enkelte lande. De nye kapitaldækningsregler forventes i Danmark at træde i kraft primo 2014 og med indfasning frem mod 2019. Banken har foretaget en analyse af de forventede konsekvenser af de nye regler, og det er vurderingen, at banken allerede nu opfylder de skærpede krav til kapitalens størrelse og sammensætning, endda også uden indregning af den statslige hybride kernekapital.

Til opgørelse af bankens individuelle solvensbehov anvender banken den såkaldte 8+ model, som Finanstilsynet udsendte en vejledning til i december 2012. En beskrivelse af metoden til opgørelse af solvensbehovet samt de forudsætninger, der lægges til grund herfor, er beskrevet i en særskilt "Risikorapport vedrørende kapitaldækning", der er tilgængelig på bankens hjemmeside.

Bankens individuelle solvensbehov er opgjort til 11,4% ultimo 2013.

Banken har således en faktisk solvens, der ligger væsentligt over bankens individuelle solvensbehov, solvensbufferen er således 5,4 procentpoint, svarende til en kapitalmæssig overdækning på 394 mio. kr. Det er bankens mål, at solvensprocenten som minimum skal være 3 procentpoint højere end det individuelle solvensbehov.

Ledelsesberetning (fortsat)

Efter fusionen med Sparekassen Hobro primo 2014 forventes solvens og kernekapitalprocent at udgøre ca. 17% for den samlede bank. Det individuelle solvensbehov forventes at ligge i niveauet 11%, og dermed en solvensbuffer på 6% procentpoint., svarende til en kapitalmæssig overdækning på ca. 700 mio. kr.

Det er ledelsens vurdering, at bankens kapitalforhold er meget solide og fuldt ud kan dække de risici, der påhviler bankens nuværende forretningsomfang, og at der også er mulighed for at udvide forretningsomfanget i de kommende år.

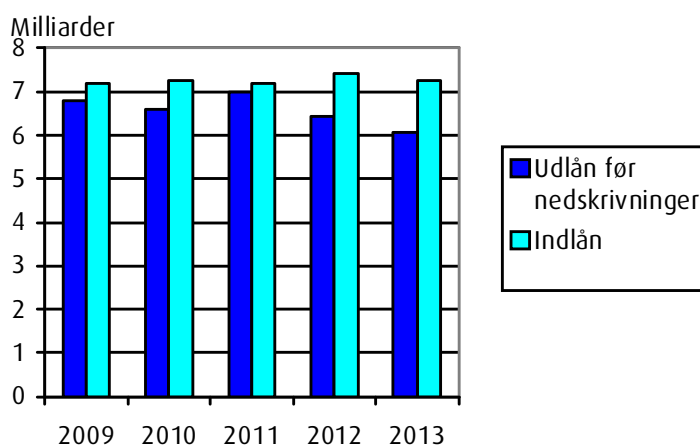
Banken skal i henhold til kapitaldækningsbekendtgørelsen offentliggøre en række oplysninger herunder det opgjorte individuelle solvensbehov. Banken har valgt at offentliggøre oplysningerne på: <https://www.himmerland.dk/aktionaer/aktionaerinfo/oplysningsforpligtelser/> hvortil der henvises.

Likviditetsforhold

Banken har fortsat en stærk likviditetssituation.

Det er bankens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene. Pr. 31. december 2013 udgør bankens udlån før nedskrivninger i forhold til indlån 83,7% mod 86,5% ultimo 2012. Kundernes indlån kan således fuldt ud finansiere kundeudlånene.

I nedenstående figur vises udviklingen i bankens indlån og udlån før nedskrivninger for de seneste 5 år.



Banken foretager løbende stresstest af likviditeten, og det er bankens målsætning at opretholde et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til over den fastlagte tidshorizont at kunne modstå et hårdt stress-scenarie, hvor en bredere del af bankens finansiering ikke kan refinansieres.

Opgjort i henhold til § 152 stk. 1, nr. 2 i Lov om finansiel virksomhed skal banken have et likviditetsberedskab på 912 mio. kr. ultimo 2013, og da banken har et likviditetsberedskab på 2.254 mio. kr., betyder det, at banken har en overdækning på 1.342 mio. kr. svarende til 147% mod 197% ultimo 2012. Det er bankens politik at have en likviditetsoverdækning på mindst 75% mere end lovkravet.

Bankens eksterne langsigtede funding med løbetid på mere end 3 mdr. udgør i alt 0,3 mia. kr. Såfremt banken på sigt ønsker at optage ny langsigtet funding, er det bankens vurdering, at det vil være muligt at optage seniorlån på fornuftige vilkår.

Efter fusionen med Sparekassen Hobro primo 2014 vil kundernes indlån fortsat fuldt ud kunne finansiere kundeudlånene. Bankens samlede udlån før nedskrivninger i forhold til indlån forventes at ligge i niveauet 82%, og likviditetsoverdækningen forventes at andrage ca. 150%.

Det er ledelsens vurdering, at bankens likviditetsbehov vil være dækket af i de kommende år.

Ledelsesberetning (fortsat)

Tilsynsdiamanten

I Finanstilsynets Tilsynsdiamant er opstillet 5 pejlemærker med grænseværdier, som Finanstilsynet anvender til at vurdere risikoen i det enkelte pengeinstitut, herunder de rammer som Finanstilsynet har sat op for en sund bankforretning.

Som det fremgår af følgende skema, ligger alle Jutlander Banks nøgletal langt inden for Finanstilsynets grænseværdier på alle 5 pejlemærker, og banken har med sin forretningsmodel fokus på også at overholde grænseværdierne fremadrettet.

Pejlemærke i Tilsynsdiamanten	Grænseværdi i Tilsynsdiamanten	Bankens nøgletal pr. 31/12 2013
Summen af store engagementer	Max. 125%	14,0%
Udlånsvækst på årsbasis	Max. 20%	-7,4%
Stabil funding	Max. 1	0,6
Ejendomseksposering	Max. 25%	15,5%
Likviditetsoverdækning	Min. 50%	147,0%

Usikkerhed ved indregning og måling

De væsentligste usikkerheder ved indregning og måling knytter sig til nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier, samt værdiansættelse af finansielle instrumenter og midlertidigt overtagne aktiver. Ledelsen vurderer, at usikkerheden ved regnskabsaflæggelsen for 2013 er på et niveau, der er forsvarligt i forhold til det retvisende billede af årsregnskabet. Der henvises til beskrivelsen heraf i note 1.

For nedskrivninger på udlån gælder, at bankens regnskabspraksis er baseret på de nuværende regler i den danske regnskabsbekendtgørelse. Såfremt praksis for nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier ændres, kan det medføre øgede nedskrivninger og hensættelser.

Særlige risici

Ledelsen vurderer ikke, at der påhviler banken særlige forretningsmæssige eller finansielle risici. De almene forretningsmæssige og finansielle risici, der er i forbindelse med driften af banken er primært kreditrisikoen på bankens udlån, markedsrisici og operationelle risici.

Bankens forretningsmæssige og finansielle risici, politikker og mål for styringen heraf er nærmere beskrevet i note 29.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, der ikke er omtalt i årsrapporten, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Ledelsesberetning (fortsat)

Aktieinformation

Fondsbørs	OMX Nordic Exchange Copenhagen
Aktiekapital	54.964.320 kr.
Nominal stykstørrelse	10 kr.
Antal aktier	5.496.432 stk.
Aktieklasser	Én
Antal stemmer pr. aktie	Aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær afgives stemmer svarende til maksimalt 5% af den samlede aktiekapital
Navneaktier	Ja, skal noteres i selskabets aktiebog
Stemmeretsbegrænsning	Ja
Begrænsninger i omsættelighed	Nej
Fondskode	DK0060050045

Jutlander Banks aktier er noteret på OMX Nordic Exchange Copenhagen. Aktiekursen sluttede ultimo 2013 på kurs 157,0 mod 112,5 året før. Markedsværdien af selskabets aktier udgjorde 0,9 mia. kr. ultimo 2013 mod 0,6 mia. kr. året før.

Nøgletal for aktier og udbytte fremgår af note 2.

Jutlander Bank havde pr. 31. december 2013 ca. 20.000 aktionærer. Fonden for Sparekassen Himmerland, Markedsvej 5-7, Aars, var den eneste aktionær, som ejede mere end 5% af aktiekapitalen.

I forbindelse med fusionen med Sparekassen Hobro primo 2014 er aktiekapitalen forhøjet med 3.100.247 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 31.002.470 kr., således at aktiekapitalen herefter udgør 85.966.790 kr. Det samlede antal aktionærer udgør herefter ca. 30.000. Som storaktionærer er registeret Fonden for Sparekassen Himmerland, der ejer 46,5% af aktiekapitalen, og Sparekassen Hobro Fonden, der ejer 22,1% af aktiekapitalen.

Banken har alene én aktieklasser. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme. Frem til primo 2014 kunne der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 2.000 stemmer, dog kunne Fonden for Sparekassen Himmerland afgive stemmer svarende til 5% af den samlede aktiekapital. Disse stemmeretsbegrænsninger blev ændret den 2. januar 2014, således at alle aktionærer nu kan afgive stemmer svarende til maksimalt 5% af den samlede aktiekapital.

Egne aktier

Banken har i henhold til generalforsamlingsbeslutning mulighed for at erhverve egne aktier indenfor lovens maksimum på 10% af bankens aktiekapital. Aktierne er i overensstemmelse med regnskabsreglerne ikke optaget til nogen værdi i balancen.

Pr. 31. december 2013 har Jutlander Bank A/S 9.377 stk. egne aktier svarende til 0,17% af den samlede aktiekapital. For udviklingen i bankens beholdning af egne aktier henvises til note 26.

Bestyrelsens forslag til udbytte

Som følge af bankens deltagelse i Bankpakke II har banken ikke mulighed for at udlodde udbytte for 2013.

Ledelsesberetning (fortsat)

Forventet udvikling

Fra primo 2014 er Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro fusioneret til Jutlander Bank A/S. Hensigten med fusionen er at skabe et endnu stærkere og fremtidssikret pengeinstitut med lokal forankring i områderne Himmerland, Mariagerfjord samt Han Herred og med gode vækstmuligheder i såvel Aalborg- som Aarhus-områderne samt via de nuværende Fjernservice afdelinger.

Ledelsen ser derfor ind i en ny spændende fremtid, hvor der i 2014 vil være fokus på at få implementeret fusionen i forretningen og organisationen til gavn for bankens ca. 30.000 aktionærer, næsten 100.000 kunder samt ca. 400 medarbejdere.

Hovedtallene primo 2014 for Jutlander Bank er følgende:

	Sparekassen Himmerland	Sparekassen Hobro	Jutlander Bank
Udlån (mia. kr.)	5,5	2,9	8,4
Indlån (mia. kr.)	7,3	3,6	10,9
Garantier (mia. kr.)	1,4	0,6	2,0
Forretningsomfang (mia. kr.)	14,2	7,1	21,3
Kundedepoter (mia. kr.)	4,8	2,7	7,5
Forretningsomfang incl. kundedepoter (mia. kr.)	19,0	9,8	28,8
Egenkapital (mia. kr.)	1,5	0,9	2,4
Aktiver i alt (mia. kr.)	9,4	4,8	14,2

I 2014 forventes der er en svag bedring af konjunkturerne, men fortsat afdæmpet efterspørgsel efter finansiering. Ledelsen forventer, at bankens primære indtjening, dvs. indtjeningen før nedskrivninger, kursreguleringer, udgifter til sektorløsninger og skat, vil ligge i niveauet 230-250 mio. kr. efter afholdelse af forventede fusionsomkostninger på 30-35 mio. kr. i 2014.

De årlige synergieffekter, når fusionen er fuldt implementeret i 2015, forventes at udgøre 30-35 mio. kr.

Den økonomiske udvikling forventes fortsat at give udfordringer for den finansielle sektor i det kommende år på grund af lavkonjunkturerne. Det forventes dog, at nedskrivningsprocenten vil blive på et lavere niveau end i de seneste par år, hvor nedskrivningsprocenten har ligget på 2,6%, men fortsat relativt højt på grund af de svage konjunkturforskel.

Finanstilsynets praksis udvikler sig løbende vedrørende måling af udlån og opgørelse af individuelt solvensbehov. Bankens måling af udlån og opgørelse af solvensbehov er baseret på de nugældende regler og tager således ikke højde for eventuelle kommende ændringer i regler og praksis.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes onsdag den 12. marts 2014 kl. 17.00 i Messecenter Vesthimmerland, Aars.

Ledelsesberetning (fortsat)

Redegørelse om underrepræsenteret køn i bankens øverste ledelseslag samt øvrige ledelsesniveauer

I Jutlander Bank er det ledelsens vurdering, at mangfoldighed er med til at skabe bedre resultater og hjælper til at træffe bedre beslutninger, og ledelsen arbejder derfor med at skabe større diversitet i organisationen. Ledelsen har et mål om at skabe en bedre balance mellem mænd og kvinder i ledelsen af banken.

Måltal for bestyrelsen

Andelen af kvinder blandt bankens repræsentantskabsvalgte og udpegede bestyrelsesmedlemmer udgør 20% svarende til 2 personer.

Det er bestyrelsens mål, at andelen af det underrepræsenterede køn blandt de repræsentantskabsvalgte og udpegede bestyrelsesmedlemmer på sigt minimum udgør 25 %. Det er vurderingen, at dette er et realistisk måltal.

Politik for øvrige ledelsesniveauer

Ledelsen har opstillet en politik, der skal sikre lige muligheder for kønnene i relation til besættelse af øvrige ledelsesniveauer.

Ved øvrige ledelsesniveauer (herefter ledelsen) forstås de øvrige ledende stillinger, der ikke relaterer sig til bestyrelsen. I banken defineres øvrige ledelsesniveauer som direktører, afdelingsledere, afdelingssouschefer, fagchefer og gruppeledere, hvortil der er knyttet et personaleansvar og/eller et fagligt ansvar.

Det er bankens overordnede mål, at tilvejebringe en passende lige fordeling af mænd og kvinder i ledelsen. Banken ønsker at kunne følge op på udviklingen af kønssammensætningen i ledelsen, samt have mulighed for at justere indsatsen undervejs i forhold til de mål, der er sat. Banken betragter mål og måltal som et effektivt værktøj til at sikre fremdrift og nå resultater.

Banken har opstillet følgende konkrete mål:

- Bankens medarbejdere skal uanset køn opleve, at de har samme muligheder for karriere og lederstillinger.
- Andelen af kvindelige ledere skal øges fra et aktuelt niveau på 28,2 pct. til 35 % inden år 2017.

Banken ønsker en åben og fordomsfri kultur, hvor den enkelte medarbejder kan udnytte sine kompetencer bedst muligt uanset køn.

Banken ansætter og udnævner ledere under den præmis, at den bedst egnede altid ansættes/udnævnes uanset køn. Banken ønsker at inspirere alle medarbejdere til at blive en del af bankens ledelse, og banken tilbyder medarbejderne mulighed for at udvikle faglige og personlige kompetencer gennem deltagelse i relevante kurser mv. Det er bankens mål, at kvinder og mænd generelt deltager ligeligt i disse tilbud.

Mindst én gang om året gennemgår bestyrelsen de realiserede måltal, og vurderer politikken med henblik på at tilpasse de opstillede måltal og den udarbejdede politik.

Corporate Governance og lovpligtig redegørelse for virksomhedsledelse

Denne lovpligtige redegørelse for virksomhedsledelse dækker regnskabsperioden 1. januar – 31. december 2013.

Bankens bestyrelse og direktion søger til stadighed at sikre, at ledelsesstruktur og kontrolsystemer er hensigtsmæssige og fungerer tilfredsstillende. Ledelsen vurderer løbende – og mindst én gang om året – om dette er tilfældet.

Grundlaget for tilrettelæggelsen af ledelsens opgaver er blandt andet lov om finansiel virksomhed, værdipapirhandelsloven, OMX Nordic Exchange Copenhagens regler og anbefalinger for udstedere, bankens vedtægter samt god praksis for finansielle virksomheder. På dette grundlag er udviklet og vedligeholdes løbende en række interne procedurer, der skal sikre en aktiv, sikker og lønsom styring af banken.

Ledelsesberetning (fortsat)

Anbefalinger for god selskabsledelse

I 2005 udsendte Komitéen for god selskabsledelse reviderede anbefalinger for god selskabsledelse, som senest er opdateret i maj 2013. Anbefalingerne er offentligt tilgængelige på Komitéen for god selskabsledelses hjemmeside www.corporategovernance.dk.

Anbefalingerne omhandler 1) Selskabets kommunikation og samspil med selskabets investorer og øvrige interessenter, 2) Bestyrelsens opgaver og ansvar, 3) Bestyrelsens sammensætning og organisering, 4) Ledelsens vederlag samt 5) Regnskabsaflæggelse, risikostyring og revision.

Oplysningerne om anbefalingerne for virksomhedsledelse for Jutlander Bank A/S er samlet i en redegørelse for God selskabsledelse, som er offentliggjort på bankens hjemmeside:

https://www.himmerland.dk/aktionaer/aktionaerinfo/god_selskabsledelse/ hvortil der henvises. For at sikre en overskuelig struktur, har vi til præsentation af oplysningerne om god selskabsledelse anvendt strukturen fra anbefalingerne fra Komitéen for god selskabsledelse fra 2013.

Som børsnoteret selskab skal banken enten følge disse anbefalinger eller forklare, hvorfor anbefalingerne helt eller delvist ikke følges. Bankens ledelse følger generelt anbefalingerne. På enkelte områder har bankens ledelse dog valgt ikke at følge anbefalingerne. Det drejer sig primært om følgende, idet der samtidig henvises til ovennævnte redegørelse:

- Der gælder i banken et særligt system for valg af repræsentantskab, og bankens bestyrelsesmedlemmer vælges for en 4-årig periode blandt repræsentantskabets medlemmer, dog kan der udpeges medlemmer udenfor repræsentantskabet. Anbefalingerne er derfor på enkelte punkter fraveget for at kunne tilgodese den demokratiske model, som banken har ønsket at videreføre fra det hidtidige garantdemokrati.

Bestyrelsen vil i overensstemmelse med anbefalingerne løbende og mindst én gang årligt vurdere, om udviklingen har betinget, at flere af anbefalingerne vil kunne følges.

Risikostyring

Bestyrelsen vurderer løbende og mindst en gang årligt de samlede risikoforhold og de enkelte risikofaktorer, som er forbundet med bankens aktiviteter. Bestyrelsen vedtager retningslinjer for de centrale risikoområder, følger udviklingen og sikrer tilstedeværelse af planer for styringen af de enkelte risikofaktorer, herunder forretningsmæssige og finansielle risici, forsikrings- og miljøforhold.

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for bankens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Bankens kontrol- og risikostyringsystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt organisationsstrukturen, risikoen for besvigelser, samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen har vedtaget politikker og procedurer mv. for væsentlige områder inden for regnskabsaflæggelsen, og de vedtagne politikker og procedurer mv. er tilgængelige på bankens intranet. Overholdelse indskræpes løbende, og der fortages løbende stikprøvevis overvågning og kontrol af overholdelsen.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Ledelsesberetning (fortsat)

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsafslæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelser.

Whistleblower-ordning

Med henblik på at give mulighed for hensigtsmæssig og fortrolig rapportering af alvorlige forseelser eller mistanke herom vil der i løbet af 2014 blive etableret et særligt system, hvori bankens medarbejdere kan indrapportere uetisk adfærd, som de måtte være bekendt med eller have mistanke om.

Sammensætning af ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion

Bankens ledelsesorganer, udvalg og udvalgenes funktion er beskrevet i de følgende afsnit.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er bankens øverste myndighed. Bankens bestyrelse lægger vægt på, at aktionærerne får en detaljeret orientering og et fyldestgørende grundlag for de beslutninger, der træffes på generalforsamlingen.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen (ved bekendtgørelse i Erhvervsstyrelsens it-system), på bankens hjemmeside, i mindst et landsdækkende samt i et eller flere lokale dagblade og ved meddelelse til alle aktionærer, der har fremsat begæring herom. Indkaldelse foretages tidligst 5 uger og senest 3 uger før generalforsamlingen.

Alle aktionærer har ret til at deltage i og stemme eller afgive fuldmagt ved generalforsamlingen, jf. vedtægterne, ligesom der er mulighed for at fremsætte forslag til behandling. Aktionærerne kan give fuldmagt til bestyrelsen eller til andre for hvert enkelt punkt på dagsordenen.

Bestyrelsen skal indkalde til ekstraordinær generalforsamling, hvis det ønskes af aktionærer, som besidder 5% eller mere af aktiekapitalen.

Regler for ændring af vedtægter

Til vedtagelse af beslutninger om ændring af bankens vedtægter kræves tiltrædelse af mindst 2/3 såvel af de afgivne stemmer, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede kapital.

Aktionærerne

Ultimo 2013 havde Jutlander Bank A/S ca. 20.000 aktionærer. En stor del af bankens kunder er tillige aktionærer i banken, hvilket banken sætter stor pris på, idet der derved skabes en stærkere og tættere tilknytning mellem kunden og banken.

Banken søger løbende at informere aktionærerne om relevante forhold og at muliggøre dialog med aktionærerne. Dette sker blandt andet ved offentliggørelse af nyheder, periodemeddelelser og årsrapporter samt på generalforsamlinger. Bankens hjemmeside www.jutlander.dk opdateres løbende med offentliggjort information.

Bestyrelsen vurderer løbende om bankens kapitalstruktur er i overensstemmelse med bankens og aktionærernes interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet lønsom vækst.

Banken har alene én aktieklasser. Aktierne er frit omsættelige, dog således at ingen aktionær må eje mere end 5% af bankens aktiekapital. Enhver yderligere erhvervelse kræver bestyrelsens samtykke. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme, dog kan der for aktier tilhørende samme aktionær maksimalt afgives stemmer svarende til 5% af den samlede aktiekapital. Disse værnsregler skyldes dels bankens historie som en selvejende sparekasse, der virker i lokalområdet, og dels den lovgivning, der gør det muligt for sparekasser at blive omdannet til aktieselskab.

Fonden for Sparekassen Himmerland, der blev stiftet i forbindelse med bankens omdannelse til aktieselskab i 2006, er ikke omfattet af ejerloftet. Tilsvarende er Sparekassen Hobro Fonden, der er stiftet i forbindelse med fusionen af Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro primo 2014, ikke omfattet af ejerloftet.

Ledelsesberetning (fortsat)

Repræsentantskabet

Banken har et repræsentantskab, der fra primo 2014 består af op til 106 medlemmer frem til 2018, og herefter op til 75 medlemmer. Repræsentantskabsmedlemmerne vælges dels af generalforsamlingen og dels på aktionærmøder. Endvidere kan Fonden for Sparekassen Himmerland udpege tre medlemmer og Sparekassen Hobro Fonden kan udpege to medlemmer.

Repræsentantskabets medlemmer vælges henholdsvis udpeges for fire år ad gangen. Genvalg kan finde sted. Bankens vedtægter fastlægger de nærmere regler for valg af medlemmer, herunder forudsætninger for valgbarhed.

Bestyrelsens sammensætning og regler for udpegning og udskiftning

Bankens bestyrelse består pt. af 16 medlemmer, heraf 6 medarbejdervalgte medlemmer.

I henhold til vedtægterne vælger henholdsvis udpeger repræsentantskabet 6-10 medlemmer. Heraf vælges mindst halvdelen af repræsentantskabet blandt dets medlemmer; i tilfælde af 10 bestyrelsesmedlemmer dog mindst 6. Repræsentantskabet kan udpege medlemmer, der ikke er medlem af repræsentantskabet, til sikring af at banken opfylder de til enhver tid gældende krav til relevant viden og erfaring hos bestyrelsesmedlemmer i et pengeinstitut.

Udover de af repræsentantskabet valgte medlemmer kan medarbejderne vælge et antal medlemmer af bestyrelsen i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lovgivning herom. De medarbejdervalgte medlemmer har samme rettigheder og ansvar som de generalforsamlingsvalgte medlemmer.

Bestyrelsen har i 2013 haft 9 medlemmer, heraf 3 medarbejdervalgte medlemmer. I forbindelse med fusionen med Sparekassen Hobro primo 2014 er bestyrelsen udvidet til i alt 16 medlemmer, heraf 6 medarbejdervalgte medlemmer. Bestyrelsen overvejer løbende, om antallet af bestyrelsesmedlemmer og sammensætningen er hensigtsmæssig set i forhold til bankens behov.

Bestyrelsesmedlemmerne vælges for en periode af fire år. Genvalg kan finde sted. Valgperioderne er forskudt, således at halvdelen vælges hvert 2. år. Hermed sikres kontinuitet i bestyrelsens arbejde. Medlemmerne skal fratæde ved den første ordinære generalforsamling efter, at de er fyldt 70 år. De medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer vælges hvert fjerde år. Det næste valg vil finde sted i 2016.

Alle bestyrelsesmedlemmer har erhvervmæssig baggrund, og sammensætningen sikrer et hensigtsmæssigt erfaringsgrundlag i bestyrelsens tilgang til opgaverne. Bestyrelsen vurderer, at sammensætningen er medvirkende til at sikre kvalificerede overvejelser og beslutninger. Bestyrelsen vurderer løbende, om der er anledning til at ajourføre eller styrke medlemmernes kompetence i forhold til opgaverne. Bestyrelsesmedlemmerne deltager på lige fod i bestyrelsens arbejde på en sådan måde, at den enkeltes viden og kompetencer nyttiggøres bedst muligt.

Bestyrelsen foretager årligt selvevalueringer, hvor det bl.a. vurderes om bankens bestyrelse skal styrkes, således at den samlede bestyrelses kompetenceniveau dækker alle bankens centrale forretningsområder.

For oplysninger om bestyrelsens særlige kompetencer i relation til arbejdet i bestyrelsen samt bestyrelsens ledelseshverv i andre danske erhvervsvirksomheder henvises til side 66-70.

Bestyrelsens beføjelser

Bestyrelsen er indtil 15. marts 2016 bemyndiget til - af en eller flere omgange - at forhøje bankens aktiekapital med op til nominelt 30 mio. kr. En kapitalforhøjelse kan dog alene ske under hensyntagen til Erhvervsstyrelsens retningslinjer herfor.

Banken har i henhold til generalforsamlingsbeslutning af 13. marts 2013 mulighed for at erhverve egne aktier indenfor lovens maksimum på 10% af bankens aktiekapital frem til næste ordinære generalforsamling.

Ledelsesberetning (fortsat)

Bestyrelsens arbejde

Bestyrelsen ansætter direktionen bestående af 1-3 medlemmer.

Bestyrelsen påser, at direktionen overholder de af bestyrelsen besluttede målsætninger, strategier og forretningsgange. Orientering fra direktionen sker systematisk såvel ved møder som ved skriftlig og mundtlig løbende rapportering. Denne rapportering omfatter blandt andet udviklingen i omverdenen, bankens udvikling og lønsomhed samt den finansielle stilling.

Bestyrelsen afholder bestyrelsesmøder efter en fastlagt plan med minimum 12 møder om året, og derudover mødes bestyrelsen så ofte, som det findes nødvendigt. Der holdes normalt et årligt strategiseminar, hvor bankens vision, mål og strategi fastlægges.

Bestyrelsen træffer blandt andet beslutninger om bevilling af større engagementer, virksomhedsovertagelser, større investeringer og frasalg, kapitalgrundlagets størrelse og sammensætning, langsigtet funding, kontrol- og revisionsforhold samt væsentlige operationelle forhold.

Bestyrelsens forretningsorden fastlægger procedurer for direktionens rapportering til bestyrelsen og for disse parters kommunikation i øvrigt. Forretningsordenen gennemgås og vurderes årligt af bestyrelsen og tilpasses løbende til bankens situation.

Bestyrelsen vælger en formand og en næstformand. Bestyrelsens formand – og i tilfælde af dennes forfald næstformanden – tilrettelægger sammen med bankens direktion bestyrelsesmøderne. Formandens særlige opgaver er fastlagt i bestyrelsens forretningsorden.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Bestyrelsen har således etableret et revisionsudvalg samt et aflønningsudvalg.

Revisionsudvalg

Bankens revisionsudvalg består af seks af bestyrelsens medlemmer. Formand for revisionsudvalget er Poul Østergaard Mortensen, der samtidig er det uafhængige medlem med særlige kvalifikationer indenfor revision og regnskab. Poul Østergaard Mortensen er statsautoriseret revisor og fratrådte i 2009 som partner i Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab på grund af pensionering.

Revisionsudvalgets opgaver omfatter bl.a.:

- overvågning af regnskabsaflæggelsesprocessen
- overvågning af, om bankens interne kontrolsystem, interne revision og risikostyringssystemer fungerer effektivt,
- overvågning af den lovpligtige revision af årsregnskabet mv. og
- overvågning af og kontrol med revisors uafhængighed.

Udvalget mødes efter en fastlagt mødeplan mindst 4 gange om året. I 2013 har udvalget udover ovennævnte opgaver vurderet og taget stilling til bankens anvendte regnskabspraksis, herunder især metoder for nedskrivning af udlån, hensættelser på garantier samt værdiansættelse af finansielle instrumenter. I den forbindelse er bankens kontrolmiljø for opgørelse af de væsentligste regnskabsmæssige skøn i årsregnskabet gennemgået og vurderet.

Aflønningsudvalg

Bankens aflønningsudvalg består af seks af bestyrelsens medlemmer. Formand for aflønningsudvalget er Finn H. Mathiassen.

Aflønningsudvalget varetager det forberedende arbejde som grundlag for bestyrelsens beslutninger vedrørende bankens overordnede aflønningsregler, herunder lønpolitik samt i forhold til andre beslutninger, som kan have betydning for bankens løbende risikostyring.

Udvalget kan varetage andre forberedende opgaver på bestyrelsens foranledning vedrørende aflønning.

Udvalget skal i sit arbejde varetage virksomhedens langsigtede interesser, herunder i forhold til aktionærer og andre investorer.

Ledelsesberetning (fortsat)

Direktionen

Direktionen varetager den daglige ledelse af banken, og direktionen har ansvaret for tilrettelæggelsen og gennemførelsen af de strategiske planer. Direktionen er ikke medlem af bestyrelsen, men deltager normalt i bestyrelsesmøderne.

Vederlag til ledelsen

For at tiltrække og fastholde bankens ledelsesmæssige kompetencer er direktionen og ledende medarbejders aflønning fastlagt under hensyntagen til arbejdsopgaver, værdiskabelse og vilkår i sammenlignelige virksomheder.

Bankens ledelse har udarbejdet en politik vedrørende løn og pension samt retningslinjer for pensionspolitik og fratrædelsesgodtgørelse for bestyrelse, direktion, ansatte, hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil (væsentlige risikotagere), samt ansatte i kontrolfunktioner i Jutlander Bank A/S.

Lønpolitikken har til hensigt at fremme en lønpolitik og -praksis, der følger gældende love herfor samt er i overensstemmelse med og fremmer en sund og effektiv risikostyring, som ikke tilskynder til overdreven risikotagning, er i overensstemmelse med bankens forretningsstrategi, værdier og langsigtede mål, herunder en holdbar forretningsmodel samt harmonerer med principperne om beskyttelse af kunder og investorer i forbindelse med udførelsen af virksomheden og indeholde foranstaltninger, der kan afværge interessekonflikter.

Det er bankens politik, at vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte ikke under nogen form fastsættes eller gøres afhængig af resultatet af salg af et eller flere produkter herunder investeringsprodukter, som under nogen form vil være egnet til, at bringe en kunde i tvivl om den ansattes incitament og/eller uafhængighed i forhold til den rådgivning der i forbindelse hermed gives kunden.

Ledelsens aflønning er nærmere beskrevet i årsregnskabet note 7. På selskabets ordinære generalforsamling vil bestyrelsesformanden i sin beretning redegøre for aflønningen af bankens bestyrelse og direktion i overensstemmelse med § 77b i Lov om finansiel virksomhed.

Væsentlige aftaler med ledelsen

Der er ikke indgået væsentlige aftaler med bankens ledelse.

Væsentlige aftaler, der ændres eller udløber hvis kontrollen med banken ændres

Banken har indgået enkelte låne- og leverandøraftaler, der vil skulle genforhandles, hvis kontrollen med banken ændres. Ændringer af disse aftaler vurderes ikke at ville få væsentlig indvirkning på bankens forhold.

Revision

Til varetagelse af aktionærernes og offentlighedens interesser vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling.

Revisionen udarbejder revisionsprotokol til den samlede bestyrelse, når revisionen har foretaget revision af enkeltområder og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisionen deltager i bestyrelsesmøder, der vedrører væsentlige revisionsmæssige eller regnskabsmæssige forhold.

Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen i samråd med direktionen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv.

Intern revision

Banken har i overensstemmelse med lovgivningens krav etableret en intern revisionsafdeling.

Ledelsesberetning (fortsat)

Udbyttepolitik

Det er bankens politik, at udbetaling af udbytte skal ske under hensyntagen til fornøden konsolidering af egenkapitalen som grundlag for bankens fortsatte ekspansion.

Som følge af bankens deltagelse i Bankpakke II må banken kun udbetale udbytte i det omfang, udbyttet kan finansieres af bankens nettooverskud efter skat, der udgør frie reserver, og som er oparbejdet i perioden efter 1. oktober 2010.

Interesserterne

Banken søger løbende at udvikle og vedligeholde gode relationer til sine interessegrupper, idet sådanne relationer vurderes at have væsentlig og positiv betydning for bankens udvikling. Banken har med dette udgangspunkt formuleret en kommunikationspolitik, ligesom der er særskilte politikker for forskellige nøgleområder som personale, miljøforhold og ansvarlighed overfor kunder og samfundet som helhed.

Kommunikationspolitikken skal sikre, at oplysninger af betydning for blandt andet investorer, medarbejdere og myndigheder tilgår disse og offentliggøres i overensstemmelse med regler og aftaler.

Kommunikationen med investorer og aktieanalytikere varetages af bankens direktion.

Det er en del af bestyrelsens arbejde at sikre såvel efterlevelse som jævnlig tilpasning af kommunikationspolitikken i overensstemmelse med udviklingen i og omkring banken.

Selskabsmeddelelser 2013

Nr.	Dato	Meddelelse
1.	3. januar	Finanskalender 2013
2.	14. februar	Årsrapport for 2012
3.	8. marts	Dom i sagen om kursmanipulation
4.	13. marts	Resultat af ordinær generalforsamling
5.	21. marts	Anke af dommen om kursmanipulation
6.	21. marts	Ændringer i bestyrelsen
7.	29. april	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2013
8.	2. maj	Optagelse af obligationer til handel på First North Bond Market
9.	9. juli	Ny sigtelse om kursmanipulation
10.	29. juli	Delvis indfrielse af statslig hybrid kernekapital
11.	19. august	Halvårsrapport for 2013
12.	28. oktober	Periodemeddelelse for 3. kvartal 2013
13.	28. oktober	Sparekassen Himmerland og Sparekassen Hobro planlægger fusion
14.	19. november	Tilbagekøb af aktier fra Finansiell Stabilitet
15.	22. november	Indløsningsperiode for garantindsud i Sparekassen Hobro er afsluttet
16.	29. november	Fusion af Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro
17.	13. december	Finanskalender for 2014
18.	20. december	Konkurrence- og Forbrugerstyrelsen godkender fusionen

Finanskalender 2014

Dato	Meddelelse
2. januar	Ekstraordinær generalforsamling
17. februar	Årsrapport for 2013
12. marts	Ordinær generalforsamling
5. maj	Periodemeddelelse for 1. kvartal 2014
18. august	Halvårsrapport for 2014
3. november	Periodemeddelelse for 3. kvartal 2014

Yderligere information

På bankens hjemmeside www.jutlander.dk findes yderligere informationer om aktionærforhold.

Ledelsesberetning (fortsat)

Redegørelse om samfundsansvar (CSR)

Jutlander Bank driver pengeinstitut med udgangspunkt i kundernes behov og på et ansvarligt grundlag. Det betyder, at vi dels fokuserer på økonomiske hensyn og dels tager de nødvendige hensyn til kunder, medarbejdere, lokalsamfund og miljøet.

På vores hjemmeside: https://www.himmerland.dk/om_os/om_sparekassen/samfundsansvar/ er der yderligere informationer om vores politik for samfundsansvar og om, hvordan vi omsætter politikken til konkrete handlinger.

Resultat- og totalindkomstopgørelse for 2013

Resultatopgørelse

	Note	2013 t. kr.	2012 t. kr.
Renteindtægter	3	398.490	467.905
Renteudgifter	4	<u>99.251</u>	<u>145.874</u>
Netto renteindtægter		299.239	322.031
Udbytte af aktier mv.		12.515	3.570
Gebyrer og provisionsindtægter	5	148.764	139.668
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		<u>9.543</u>	<u>8.304</u>
Netto rente- og gebyrindtægter		450.975	456.965
Kursreguleringer	6	48.726	52.166
Andre driftsindtægter		5.012	5.733
Udgifter til personale og administration	7	267.266	274.175
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver		9.945	11.998
Andre driftsudgifter	8	22.738	12.836
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.		194.357	206.217
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	14	<u>788</u>	<u>485</u>
Resultat før skat		11.195	10.123
Skat	9	<u>5.079</u>	<u>2.444</u>
Årets resultat		<u>6.116</u>	<u>7.679</u>
Forslag til resultatdisponering			
Lovpligtige reserver		-1.212	1.190
Overført resultat		<u>7.328</u>	<u>6.489</u>
		<u>6.116</u>	<u>7.679</u>
Totalindkomstopgørelse			
Årets resultat		6.116	7.679
Regulering af udskudt skat vedrørende opskrivningshenlæggelser		<u>600</u>	<u>0</u>
Årets totalindkomst		<u>6.716</u>	<u>7.679</u>

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t. kr.</u>	<u>2012 t. kr.</u>
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker		164.468	312.526
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	10	242.008	915.476
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	11	49.403	46.922
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	11	5.437.280	5.876.258
Obligationer til dagsværdi	12	1.842.215	1.871.354
Aktier mv.	13	613.547	575.836
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14	17.811	19.024
Aktiver tilknyttet puljeordninger	15	517.128	481.928
Immaterielle aktiver	16	57.044	59.682
Grunde og bygninger i alt		155.845	150.156
<i>Investeringsjendomme</i>	17	<i>94.108</i>	<i>86.121</i>
<i>Domicilejendomme</i>	18	<i>61.737</i>	<i>64.035</i>
Øvrige materielle aktiver	19	9.902	11.442
Aktuelle skatteaktiver		0	706
Udsudte skatteaktiver	20	44.000	46.425
Aktiver i midlertidig besiddelse		40.206	23.205
Andre aktiver		151.137	170.674
Periodeafgrænsningsposter		<u>17.205</u>	<u>15.845</u>
Aktiver		<u>9.359.199</u>	<u>10.577.459</u>

Balance pr. 31. december 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 t. kr.</u>	<u>2012 t. kr.</u>
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	21	56.734	327.178
Indlån og anden gæld	22	6.740.816	6.955.001
Indlån i puljeordninger	15	517.128	481.928
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	23	99.837	722.703
Aktuelle skatteforpligtelser		253	0
Andre passiver	24	336.567	348.501
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.281</u>	<u>1.335</u>
Gæld		<u>7.752.616</u>	<u>8.836.646</u>
Hensættelser til tab på garantier		1.559	1.576
Andre hensatte forpligtelser		<u>5.000</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser		<u>6.559</u>	<u>1.576</u>
Efterstillede kapitalindskud	25	<u>145.504</u>	<u>295.190</u>
Efterstillede kapitalindskud		<u>145.504</u>	<u>295.190</u>
Aktiekapital	26	54.964	54.964
Opskrivningshenlæggelser		15.524	14.924
Lovpligtige reserver		15.492	16.704
Overført overskud		<u>1.368.540</u>	<u>1.357.455</u>
Egenkapital		<u>1.454.520</u>	<u>1.444.047</u>
Passiver		<u>9.359.199</u>	<u>10.577.459</u>
Eventualforpligtelser mv.	27		
Øvrige noter	28-34		

Egenkapitalopgørelse for 2013

	Aktie- kapital t. kr.	Opskriv- ningshen- læggelser, domicil- ejendomme t. kr.	Lovpligtige reserver t. kr.	Overført overskud t. kr.	Foreslået udbytte for regn- skabsåret t. kr.	I alt t. kr.
Egenkapital 1. januar 2013	54.964	14.924	16.704	1.334.730	0	1.421.322
Korrektion 1. januar 2013 *)				22.725		22.725
Egenkapital 1. januar 2013, herefter	54.964	14.924	16.704	1.357.455	0	1.444.047
Årets resultat			788	5.328		6.116
Modtaget udbytte fra tilknyttet virksomhed			-2.000	2.000		0
Regulering af udskudt skat vedr. opskrivnings- Henlæggelser		600				600
Totalindkomst for regnskabsåret	0	600	-1.212	7.328	0	6.716
Køb/salg af egne aktier				3.757		3.757
Egenkapital 31. december 2013	54.964	15.524	15.492	1.368.540	0	1.454.520

*) Jf. beskrivelse under "Anvendt regnskabspraksis" på side 30.

Egenkapital 1. januar 2012	54.964	14.924	15.514	1.328.064	0	1.413.466
Årets resultat			1.190	6.489	0	7.679
Totalindkomst for regnskabsåret			1.190	6.489	0	7.679
Køb/salg af egne aktier				177		177
Egenkapital 31. december 2012	54.964	14.924	16.704	1.334.730	0	1.421.322

Aktiekapitalen i Jutlander Bank A/S er fordelt med 5.496.432 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 54.964.320 kr. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen siden omdannelsen til aktieselskab i 2006 og frem til 31. december 2013.

I forbindelse med fusionen med Sparekassen Hobro primo 2014 er aktiekapitalen forhøjet med 3.100.247 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 31.002.470 kr., således at aktiekapitalen herefter udgør 85.966.790 kr.

Banken har alene én aktieklasser. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme. Frem til primo 2014 kunne der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 2.000 stemmer, dog kunne Fonden for Sparekassen Himmerland afgive stemmer svarende til 5% af den samlede aktiekapital. Disse stemmeretsbegrænsninger blev ændret den 2. januar 2014, således at alle aktionærer nu kan afgive stemmer svarende til maksimalt 5% af den samlede aktiekapital.

Banken havde ultimo 2013 en beholdning af egne aktier på 9.377 stk. svarende til en ejerandel på 0,17% (0,54% i 2012). For udviklingen i bankens beholdning af egne aktier henvises til note 26.

Kapitaldækningsopgørelse for 2013

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
Solvensprocent	16,8	17,7
Kernekapitalprocent	16,8	17,7
Kapitalsammensætning:		
Egenkapital	1.454.520	1.444.047
Hybrid kernekapital	145.504	295.190
Fradrag i kernekapital:		
Opskrivningshenlæggelser	-15.524	-14.924
Immaterielle aktiver	-57.044	-59.682
Udskudte skatteaktiver	-44.000	-46.425
Halvdelen af sum af kapitalandele mv. > 10%	-136.182	-116.941
Fradrag overført fra basiskapital	<u>-120.658</u>	<u>-102.017</u>
Kernekapital	1.226.616	1.399.248
Opskrivningshenlæggelser	15.524	14.924
Fradrag i basiskapital:		
Halvdelen af sum af kapitalandele mv. > 10%	-136.182	-116.941
Overskydende fradrag overført til kernekapital	<u>120.658</u>	<u>102.017</u>
Basiskapital	1.226.616	1.399.248
Vægtede poster med kredit- og modpartsrisiko mv.	5.875.736	6.516.795
Vægtede poster med markedsrisiko	522.286	481.123
Vægtede poster med operationel risiko	<u>885.131</u>	<u>918.939</u>
Risikovægtede poster i alt	<u>7.283.153</u>	<u>7.916.857</u>

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl. (Regnskabsbekendtgørelsen). Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Bortset fra nedenstående er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til den regnskabspraksis, som blev anvendt i årsregnskabet for 2012.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Regnskabsbekendtgørelsen er ændret for årsrapporter vedrørende regnskabsår, der begynder 1. januar 2013. Der er i § 38a indsat en ny bestemmelse om generelle principper for måling af dagsværdi, som erstatter §§ 47-48, der alene omtalte opgørelse af dagsværdi i forhold til finansielle instrumenter. Ændringen afspejler den ændring i IFRS, der er gennemført ved udstedelsen af IFRS 13, som fastlægger principper for måling til dagsværdi uafhængigt af hvilke aktiver eller forpligtelser, der måles.

Ændringen medfører, at dagsværdier nu opgøres til exit price i stedet for lukkekurs på balancedagen. Det vurderes, at ændringen ikke har haft nogen effekt på værdiansættelsen af bankens aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi.

Væsentlige ændringer i regnskabsmæssige skøn

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af bankens aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af reglerne for danske pengeinstitutter.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager i forbindelse med indregning og måling af disse aktiver og forpligtelser, og den væsentlige skønsmæssige usikkerhed forbundet med udarbejdelsen af årsrapporten for 2013, er de samme som ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2012, bortset fra skønnet over værdien af det udskudte skatteaktiv.

I juni 2013 vedtog Folketinget en gradvis nedsættelse af selskabsskatteprocenten fra 25% til 22% over tre år. Som følge heraf har banken foretaget et skøn over, hvornår de midlertidige forskelle, der indgår i bankens udskudte skatteaktiv, forventes udlignet, baseret på de skattesatser, der er vedtaget. Samlet forventes det at reducere værdien af bankens udskudte skatteaktiv med ca. 3,1 mio. kr., der udgiftsført i 2013.

Tilpasning af regnskabsprincipper

Som et led i den gennemførte fusion med Sparekassen Hobro har ledelsen foretaget en gennemgang og vurdering af de anvendte regnskabsprincipper. I den forbindelse har ledelsen konstateret, at den foretagne periodisering af gebyrer og provisionsindtægter ikke har været fuldt ud nøjagtig i tidligere regnskabsår. Der har således ikke i tilstrækkelig grad været indregnet tilgodehavende gebyr- og provisionsindtægter i årsrapporterne i de foregående år. Fejlen har kun påvirket resultatet i ubetydeligt omfang.

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2013 er der sket en nøjagtig opgørelse af periodiseringen af gebyr- og provisionsindtægter, og sammenligningstal for 2012 samt relevante hoved- og nøgletal er korrigeret i overensstemmelse hermed. Resultatposterne for 2012 er ikke påvirket, mens balanceposterne er ændret for så vidt angår "Andre aktiver", der er forøget med 30.300 t. kr. til 170.674 t. kr., "Udskudte skatteaktiver", der er formindsket med 7.575 t. kr. til 46.425 t. kr., samt "Overført overskud", der er forøget med 22.725 t. kr. til 1.357.455 t. kr. Bankens solvens og kernekapitalprocent er forøget med 0,4 procentpoint til 17,7%.

Ud fra en vurdering af væsentlighed er hoved- og nøgletal for 2009-2011 ikke korrigeret.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 eller kostpris. Indregning og 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. Værdistigninger på domicilejendomme indregnes i totalindkomstopgørelsen, og anskaffelses- og afståelsessummer for egne aktier indregnes direkte på egenkapitalen under "Overført overskud".

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.

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til, ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, som der findes et aktivt marked for, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdato.

Banken anvender ikke reglerne for omklassificering af visse finansielle aktiver fra dagsværdi til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssige skøn

Årsregnskabet udarbejdes ud fra visse særlige forudsætninger, der medfører brug af regnskabsmæssige skøn. Disse skøn foretages af ledelsen i overensstemmelse med regnskabspraksis og på baggrund af historiske erfaringer samt forudsætninger, som ledelsen anser som forsvarlige og realistiske. Forudsætningerne kan være ufuldstændige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå, ligesom andre vil kunne komme frem til andre skøn.

De områder, som indebærer en højere grad af vurderinger eller kompleksitet, eller områder, hvor antagelser og skøn er væsentlige for regnskabet, er angivet nedenfor.

Måling af udlån

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender er foretaget i overensstemmelse med regnskabspraksis, og er baseret på en række forudsætninger. Såfremt disse forudsætninger ændres, kan regnskabsaflæggelsen blive påvirket og påvirkningen kan være væsentlig. Ændringer kan f.eks. forekomme ved en ændring i praksis fra myndighedernes side.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den økonomiske afmatning medfører en større usikkerhed ved måling af engagementerne. Det kan således ikke afvises, at en fortsat negativ udvikling inden for brancher, hvor banken har ikke ubetydelige engagementer, eller ændring af praksis af den ene eller anden årsag kan medføre yderligere nedskrivninger. Såfremt det kan fastslås, at ikke alle fremtidige betalinger vil blive modtaget, er fastlæggelsen af størrelsen af de forventede betalinger, herunder realisations værdier af sikkerheder og forventede dividende udbetalinger fra boer, også undergivet væsentlige skøn.

Ved måling af sikkerheder med pant i helt eller delvist udlejede erhvervsejendomme eller boligejendomme er afkastkrav en af de væsentligste forudsætninger, som banken anvender. Værdien af ejendomme fastsættes på grundlag af en vurdering af det afkastkrav, som en investor forventes at ville stille til en ejendom i den pågældende kategori. Afkastkravet på disse ejendomme ligger pt. i al væsentlighed i intervallet 5,25% til 10%. Afkastkravets størrelse afhænger bl.a. af geografi, beliggenhed i det pågældende område, ejendommens anvendelsesmuligheder (erhverv/beboelse), vedligeholdelsesstand samt eventuel genudlejning og dermed niveauet for tomgang mv. I de foretagne nedskrivningstest forudsættes ejendomme at blive solgt efter 6 måneder. Som følge af de nuværende og seneste års konjunkturusikkerheder er værdiansættelsen af sikkerhederne i bankens engagementer fortsat forbundet med usikkerhed, og sikkerhederne i erhvervsejendomme er i høj grad påvirket af de aktuelle skøn over afkastkrav i ejendomsmarkedet.

Nedskrivningerne er opgjort i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens bilag 10 og vurderede sikkerhedsværdier. Værdierne er fastlagt i et illikvidt marked, hvor kendskab til reelle handels- og belåningsværdier er sparsom. En afgørende faktor for nedskrivninger på landbrugsengagementer er værdien af landbrugsjorden. I de foretagne nedskrivningsberegninger for de landbrugsengagementer, hvor der er vurderet at være objektiv indikation for værdiforringelse, er der maksimalt anvendt en hektar pris på 150 t. kr. Ændringer i de anvendte værdier for f.eks. mælkekvoter og staldpladser mv. kan medføre behov for yderligere nedskrivninger, og det kan ikke afvises at sådanne ændringer vil være væsentlige.

For privatkunder er der også usikkerhed forbundet med opgørelse af nedskrivninger. For en del af kunderne kan det konstateres, at selvom kunderne på nuværende tidspunkt kan betale ydelserne på lånene, så vil yderligere krav til afdrag eller rente reducere betalingsevnen. Hertil kommer, at en række boligejere ikke vil kunne afhænde deres bolig uden tab.

Banken har i samarbejde med en ekstern IT-leverandør udviklet en ratingmodel for gruppevisse nedskrivninger. Opgørelsen af de gruppevisse nedskrivninger er fortsat behæftet med en vis usikkerhed, idet banken kun har et begrænset historisk datagrundlag som udgangspunkt for beregningerne

Måling af dagsværdi af finansielle instrumenter

Dagsværdien er det beløb, som et aktiv kan omsættes til, eller en forpligtelse indfries til ved en handel under normale omstændigheder mellem kvalificerede, villige og indbyrdes uafhængige parter.

Dagsværdien af finansielle instrumenter, hvor der findes et aktivt marked, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen, eller hvis en sådan ikke foreligger en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil. For finansielle instrumenter, hvor der ikke findes et aktivt marked, fastlægges dagsværdien ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker, der baserer sig på observerbare aktuelle markedsdata.

Måling af noterede aktier er kun i mindre grad baseret på observerbare markedsdata. Hertil kommer, at der for en række noterede aktier ikke har været omsætning heri de seneste år. Måling af noterede aktier er derfor opgjort til skønnet markedsværdi og er således behæftet med usikkerhed.

Måling af investeringsejendomme

Der kan være en vis usikkerhed ved måling af investeringsejendomme, da der er skøn forbundet med fastlæggelse af et forrentningskrav til afhændelse inden for en 6 måneders periode med salgsbestræbelser.

Måling af midlertidigt overtagne aktiver

Der kan være en vis usikkerhed ved måling af midlertidigt overtagne aktiver, da der er skøn forbundet med fastlæggelsen af salgsværdien og tidspunktet for salg af de overtagne aktiver.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver indregnes for alle uudnyttede skattemæssige underskud, i den udstrækning det anses for sandsynligt, at der inden for en overskuelig årrække realiseres skattemæssige overskud, hvori underskuddene kan modregnes. Fastlæggelse af, hvor stort et beløb der kan indregnes for udskudte skatteaktiver, baseres på skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Budget og prognoser over bankens udvikling er forbundet med skøn over det sandsynlige tidspunkt for og størrelsen af fremtidige skattepligtige overskud. Ultimo 2013 har banken vurderet, at et udskudt skatteaktiv på 44 mio. kr., der bl.a. vedrører skattemæssige underskud, vil kunne realiseres inden for en fremtidig periode på 2-4 år.

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.

Modregning

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

Segmentoplysninger

Der afgives ikke segmentoplysninger, idet banken alene har forretningssegmentet drift af pengeinstitut, og bankens netto rente- og gebyrindtægter samt kursreguleringer ikke afviger på geografiske markeder.

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser, herunder aktiver og forpligtelser, der ikke tidligere har været bogført i den overtagne virksomhed, måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede virksomhed og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og nedskrives, hvis der opstår værdiforringelse.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiverne på afhændelses- henholdsvis afviklingstidspunktet.

Resultatopgørelsen

Renter, gebyrer og provisioner

Renteindtægter og renteudgifter indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som 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 indregnes i resultatopgørelsen på transaktionsdagen.

Renteindtægter af den del af udlån mv., der er nedskrevet, medtages under nedskrivninger på udlån mv.

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 modregne konstaterede tab i realkreditlånets løbetid i de fremtidige løbende provisionsindtægter. Modregning indregnes på tidspunktet for den tabsgivende begivenhed.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder indtægter af sekundær karakter i forhold til bankens aktiviteter, herunder indtjening ved udlejning af investeringsejendomme.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til bankens personale.

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

Udgifter til administration omfatter edb-omkostninger, markedsføringsomkostninger, drift og vedligeholdelse af bygninger, lokaler og inventar, uddannelsesomkostninger, personaleomkostninger i øvrigt, forsikringer mv. Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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 posteringer i henholdsvis anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser, henholdsvis 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 nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes løbende, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

Jutlander Bank A/S er sambeskattet med bankens dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 tilgodehavender og tidsindskud hos andre danske kreditinstitutter og i Danmarks Nationalbank. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker omfatter gæld til andre danske kreditinstitutter og Danmarks Nationalbank.

Tilgodehavender måles til dagsværdi. Gæld måles til amortiseret kostpris.

Udlån og andre tilgodehavender

Regnskabsposten består af udlån, hvor udbetaling er sket direkte til låntager.

Børsnoterede udlån, og udlån, der indgår i en handelsbeholdning, måles efter første indregning til dagsværdi. Øvrige udlån måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi med fradrag af stiftelsesgebyrer mv., og med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af indtrådte, men endnu ikke realiserede tab.

Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender foretages såvel individuelt som gruppevist. I vurderingen af nedskrivningerne er der taget højde for den seneste præcisering af reglerne, som er foretaget i bilag 10 til regnskabsbekendtgørelsen af 30. marts 2012.

Nedskrivninger til tab foretages, når der er en objektiv indikation for værdiforringelse. Banken gennemgår lån over en vis grænse individuelt samt svage udlån. Lån, der ikke er nedskrevet individuelt, indgår i de gruppevise vurderinger.

For individuelle nedskrivninger anses objektiv indikation som indtruffet, f.eks. når låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder, når låntager ikke overholder sin betalingspligt for afdrag og renter, når banken yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder, eller når det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive underlagt anden økonomisk rekonstruktion.

Individuel nedskrivning foretages med forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger på udlånet, herunder realisationsværdi af eventuelle sikkerheder. De forventede fremtidige betalinger er opgjort med baggrund i det mest sandsynlige udfald. Ved beregningen af nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte rentesats. For variabelt forrentede udlån anvendes den aktuelle effektive rentesats på udlånet.

Gruppevis vurdering af udlån omfatter alle bankens udlån, bortset fra udlån, der er nedskrevet efter en individuel vurdering, samt udlån, der ikke kan indpasses i en gruppe.

Banken har i samarbejde med en ekstern IT-leverandør udviklet en ratingmodel for gruppevise nedskrivninger. Modellen tager udgangspunkt i bruttovandringer mod ringere kreditværdighed, hvorved det kan konstateres, om der er objektiv indikation for gruppevis nedskrivning. Banken har i alt 21 grupper, hvoraf 7 grupper er for private kunder, 7 grupper er for erhvervs-kunder og 7 grupper er for landbrugskunder. Grupperne er opgjort således, at de i videst muligt omfang har ensartede kreditrisici ud fra den enkelte kundes kreditværdighed, hvorved de forventede fremtidige betalinger kan estimeres. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi før nedskrivningen og den tilbagediskonterede værdi af de fremtidige betalinger på udlånet.

I bankens samlede nedskrivninger på udlån indgår der ikke overtagne nedskrivninger på udlån i forbindelse med overtagelse af andre pengeinstitutter, idet disse udlån indregnes til dagsværdi på overtagelsestidspunktet.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Obligationer til dagsværdi

Obligationer, der handles på aktive markeder, måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

Aktier mv.

Aktier måles til dagsværdi. Dagsværdien for aktier, der handles på aktive markeder, fastsættes til den pris, der vil blive modtaget ved salg på balancedagen eller, hvis en sådan ikke foreligger, en anden offentliggjort kurs, der må antages bedst at svare hertil.

Dagsværdien for unoterede og illikvide aktier tager udgangspunkt i tilgængelige oplysninger om handler og lignende eller alternativt kapitalværdiberegninger. Unoterede og illikvide kapitalandele, hvor det ikke vurderes muligt at opføre en pålidelig dagsværdi, måles til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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.

I resultatopgørelsen indregnes bankens andel af virksomhedernes resultat efter skat samt fortjeneste eller tab ved afhændelse af kapitalandele. 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.

Immaterielle aktiver

Udviklingsomkostninger og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 1-3 år. Udviklingsomkostninger og software vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien.

Værdien af kunderelationer, erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelser, indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år.

Goodwill måles ved første indregning til kostpris. Ved hver regnskabsafslutning foretages en nedskrivningstest, og der foretages nedskrivning, hvis der forekommer værdiforringelse.

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.

Grunde og bygninger omfatter de to poster "Investeringsjendomme" og "Domicilejendomme". De ejendomme, der huser bankens afdelinger, er rubriceret som domicilejendomme, mens øvrige ejendomme er betragtet som investeringsjendomme.

Investeringsjendomme måles efter første indregning til dagsværdi i overensstemmelse med principperne i bilag 9 til Regnskabsbekendtgørelsen. Ændringer i dagsværdi på investeringsjendomme indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Domicilejendomme måles efter første indregning til omvurderet værdi, som er dagsværdien på omvurderingstidspunktet. Omvurdering foretages så hyppigt, at der ikke forekommer væsentlige forskelle til dagsværdien.

Noter

1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Stigninger i domicilejendommens omvurderede værdi indregnes via totalindkomstopgørelsen som opskrivningshælgelser under egenkapitalen. Fald i værdien indregnes i resultatopgørelsen, med mindre der er tale om tilbageførsler af tidligere foretagne opskrivninger. Afskrivninger på domicilejendomme foretages på baggrund af den omvurderede værdi. Afskrivningerne beregnes lineært ud fra en forventet brugstid på 25-40 år.

Eksterne eksperter er efter behov involveret i målingen af investerings- og domicilejendomme.

Øvrige materielle aktiver i form af it-udstyr, biler, inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over en forventet brugstid på 3-8 år. Aktiverne vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikation for værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste af nettosalgsprisen og nytteværdien. Øvrige materielle aktiver, der samlet ikke vurderes væsentlige, udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter materielle aktiver overtaget i forbindelse med nødlidende engagementer. Aktiverne måles til det laveste beløb af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg. Aktiverne er kun midlertidigt i bankens besiddelse og salg vurderes sandsynligt inden for en kortere periode. Der afskrives ikke på aktiver i midlertidig besiddelse.

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

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter bl.a. positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og indtægter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende renter. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en 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.

Indlån og anden gæld

Indlån og anden gæld omfatter indlån med 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 indregnes til kostpris svarende til modtaget vederlag med fradrag af afholdte direkte henførbare omkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer til amortiseret kostpris.

Andre passiver

Andre passiver omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter bl.a. negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter og udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder skyldige renter og feriepenge. Bortset fra afledte finansielle instrumenter, der har en 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 provisioner. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Noter

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 ud over restløbetid (ledelsens bedste skøn over løbetid) ved anvendelse af den effektive rentes metode. Step-up på hybrid kernekapital indregnes, hvis forventningerne om indfrielsesmønstret ændres.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi, der som udgangspunkt er baseret på noterede markedspriser. I det omfang, der er tale om ikke noterede instrumenter, opgøres dagsværdien efter almindelig anerkendte principper, der bygger på markedsbaserede parametre. Afledte finansielle instrumenter indregnes under andre aktiver henholdsvis andre passiver.

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.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

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

Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i det omfang, den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene overstiger kostprisen.

Egne aktier

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

Garantier

Bankens udestående garantier er oplyst i noterne under posten "Eventualforpligtelser mv.". Såfremt det vurderes sandsynligt, at en udestående garanti vil påføre banken et tab, er forpligtelsen hertil hensat under posten "Hensættelser til tab på garantier" og udgiftsført i resultatopgørelsen under "Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.".

Noter

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med Regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

Nøgletallene er defineret således:

Solvensprocent	Basiskapital efter fradrag i forhold til risikovægtede poster i alt. Det følger af lov om finansiel virksomhed, at solvensprocenten til enhver tid skal udgøre mindst 8 pct.
Kernekapitalprocent	Kernekapital efter fradrag i forhold til risikovægtede poster i alt.
Egenkapitalforrentning før skat	Årets resultat før skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Den gennemsnitlige egenkapital er beregnet som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo egenkapital.
Egenkapitalforrentning efter skat	Årets resultat efter skat i procent af gennemsnitlig egenkapital. Den gennemsnitlige egenkapital er beregnet som et simpelt gennemsnit af primo og ultimo egenkapital.
Indtjening pr. omkostningskrone	Indtægter inkl. kursreguleringer i procent af omkostninger inkl. nedskrivninger på udlån. Nøgletallet indeholder alle resultatopgørelsens poster før skat.
Renterisiko	Viser den del af kernekapitalen efter fradrag, der tabes ved en stigning i renten på 1%-point.
Valutaposition	Valutakursindikator 1 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 1 beregnes som den største af summen af alle de korte valutapositioner og summen af alle de lange valutapositioner. Valutakursindikator 1 udtrykker et forenklet mål for institutternes valutapositioner.
Valutarisiko	Valutakursindikator 2 i forhold til kernekapital efter fradrag. Valutakursindikator 2 beregnes som et samlet tal, hvor der tages højde for, hvor meget de enkelte valutaer, der indgår i målet, har svinget i forhold til hinanden og i forhold til den danske krone.
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	Overskydende likviditet efter opfyldelse af lovens minimumskrav (10 % -kravet i lov om finansiel virksomhed § 152) i procent af lovens minimumskrav.
Udlån i forhold til indlån	Udlån plus nedskrivninger herpå i procent af indlån.
Udlån i forhold til egenkapital	Udlån ultimo i perioden i forhold til egenkapital ultimo i perioden.
Årets udlånsvækst	Vækst i udlån fra primo til ultimo året.
Årets nedskrivningsprocent	Årets nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier i procent af udlån plus nedskrivninger og garantier plus hensættelser.
Akkumuleret nedskrivningsprocent	Nedskrivninger på udlån og hensættelser på garantier i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån og garantier plus hensættelser.
Summen af store engagementer	Summen af store engagementer i procent af ansvarlig kapital. Store engagementer er defineret som engagementer inden for og uden for handelsbeholdningen, der efter fradrag for særlig sikre krav udgør 10 pct. eller mere af instituttets basiskapital. Engagementer med kreditinstitutter m.fl. under 1 mia. kr. udelades.
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	Tilgodehavender med nedsat rente før nedskrivninger i procent af udlån plus nedskrivninger på udlån plus garantier plus hensættelser på garantier.
Årets resultat pr. aktie	Årets resultat opgjort pr. aktie. Antallet af aktier er beregnet som et simpelt gennemsnit af antal aktier primo og ultimo året.
Indre værdi pr. aktie	Egenkapital ultimo opgjort pr. aktie. Antallet af aktier er beregnet som et simpelt gennemsnit af antal aktier primo og ultimo året.
Børskurs/resultat pr. aktie	Børskurs ultimo året i forhold til resultat pr. aktie.
Børskurs / indre værdi pr. aktie	Børskurs ultimo året i forhold til indre værdi pr. aktie. Nøgletallet udtrykker den merpris (hvis over 1) eller mindrepris (hvis under 1), der skal betales for en aktie i forhold til aktiens indre værdi på balancedagen.

Noter

2. Femårsoversigt

	<u>2013</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2012</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2011</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2010</u> <u>mio. kr.</u>	<u>2009</u> <u>mio. kr.</u>
Hovedtal					
Resultatopgørelse					
Netto rente- og gebyrindtægter	451	457	448	454	492
Kursreguleringer	49	52	-27	66	73
Udgifter til personale og administration	267	274	295	262	248
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	194	206	261	247	236
Garantiprovision og tab vedr. Bankpakke I mv.	0	0	0	69	60
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1	1	1	3	1
Resultat før skat	11	10	-140	-59	17
Årets resultat	6	8	-101	-39	21
Balance mv.					
Udlån	5.487	5.923	6.546	6.283	6.441
Aktiver i alt	9.359	10.577	10.255	12.302	11.669
Indlån og anden gæld	6.741	6.955	6.747	6.706	6.667
Indlån og anden gæld incl. puljer	7.258	7.437	7.183	7.254	7.194
Egenkapital	1.455	1.444	1.413	1.496	1.526
Garantier	1.365	1.477	1.522	1.589	2.032
Medarbejdere					
Antal medarbejdere (gns. heltid)	270	281	299	280	266

Noter

2. Femårsoversigt (fortsat)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Nøgletal					
Kapitaldækning					
Solvensprocent	16,8	17,7	18,1	18,7	21,4
Kernekapitalprocent	16,8	17,7	17,5	17,8	19,1
Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	0,8	0,7	-9,6	-3,9	1,1
Egenkapitalforrentning efter skat	0,4	0,5	-6,9	-2,6	1,4
Indtjening pr. omkostningskrone	1,0	1,0	0,8	0,9	1,0
Markedsrisiko					
Renterisiko	1,1	0,6	0,6	2,7	2,0
Valutaposition	3,4	1,6	1,3	2,6	5,3
Valutarisiko	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1
Likviditetsrisiko					
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	147,0	196,8	148,2	374,7	290,3
Udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån	83,7	86,5	97,2	91,0	94,5
Kreditrisiko					
Udlån i forhold til egenkapital	3,8	4,2	4,6	4,2	4,2
Årets udlånsvækst	-7,4	-9,5	4,2	-2,4	8,1
Årets nedskrivningsprocent	2,6	2,6	3,0	3,2	2,9
Akkumuleret nedskrivningsprocent	8,0	6,5	5,1	4,0	4,4
Summen af store engagementer	14,0	14,5	13,2	10,4	10,2
Andel af tilgodehavender med nedsat rente	7,3	8,1	5,9	6,1	5,9
Aktieafkast mv.*)					
Årets resultat pr. aktie	1,1	1,4	-18,4	-7,2	3,8
Indre værdi pr. aktie	265,1	260,0	258,6	277,3	283,0
Udbytte pr. aktie	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Børskurs/årets resultat pr. aktie	141,1	80,5	-8,1	-34,0	82,5
Børskurs/indre værdi pr. aktie	0,6	0,4	0,6	0,9	1,1
Børskurs ultimo	157,0	112,5	150,0	244,5	315,0
Antal aktier (i 1.000 stk.)	5.496	5.496	5.496	5.496	5.496

*) Aktiernes stykstørrelse er 10 kr., og nøgletallene er målt i forhold til en stykstørrelse på 10 kr.

Noter

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
3. Renteindtægter		
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	990	3.259
Udlån og andre tilgodehavender	375.311	436.578
Obligationer	21.914	26.927
Afledte finansielle instrumenter i alt	271	1.028
<i>Heraf rentekontrakter</i>	271	1.028
Øvrige renteindtægter	<u>4</u>	<u>113</u>
	<u>398.490</u>	<u>467.905</u>
4. Renteudgifter		
Kreditinstitutter og centralbanker	887	426
Indlån og anden gæld	70.218	93.596
Udstedte obligationer	5.044	20.449
Efterstillede kapitalindskud	<u>23.102</u>	<u>31.403</u>
	<u>99.251</u>	<u>145.874</u>
5. Gebyrer og provisionsindtægter		
Værdipapirhandel og depoter	56.253	46.055
Betalingsformidling	8.474	8.724
Lånesagsgebyrer	25.092	33.259
Garantiprovision	49.544	44.232
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>9.401</u>	<u>7.398</u>
	<u>148.764</u>	<u>139.668</u>

Noter

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
6. Kursreguleringer		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	-643	304
Obligationer	9.976	17.649
Aktier mv.	41.812	30.139
Investeringsjendomme	1.348	235
Valuta	640	6.858
Afledte finansielle instrumenter	-4.407	-4.519
Aktiver tilknyttet puljeordninger	41.013	43.272
Indlån i puljeordninger	-41.013	-43.272
Øvrige forpligtelser	<u>0</u>	<u>1.500</u>
	<u>48.726</u>	<u>52.166</u>
7. Udgifter til personale og administration		
Vederlag til bestyrelse og direktion:		
Poul Damgaard, løn og pension	2.855	2.280
Bestyrelse	<u>1.740</u>	<u>1.581</u>
	<u>4.595</u>	<u>3.861</u>
Personaleudgifter:		
Lønninger	128.128	133.629
Pensioner	15.144	15.970
Udgifter til social sikring	<u>15.308</u>	<u>14.638</u>
	<u>158.580</u>	<u>164.237</u>
Øvrige administrationsudgifter	<u>104.091</u>	<u>106.077</u>
	<u>267.266</u>	<u>274.175</u>
Det gennemsnitlige antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	<u>270</u>	<u>281</u>

Udover ovenstående har direktionen haft fri bil og telefon til rådighed, der er værdiansat til 133 t. kr.

Noter

7. Udgifter til personale og administration (fortsat)

Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar, herunder for deltagelse i særskilte udvalg. Honorarerne til de enkelte bestyrelsesmedlemmer fremgår af "Oplysninger om bestyrelsen".

Direktionen er kontraktansat og modtager ikke variable lønde. Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende.

Der eksisterer ingen incitamentsprogrammer eller variabel aflønning i øvrigt for bankens ledelse eller medarbejdere.

Med henvisning til vilkårene for deltagelse i Bankpakke II skal det oplyses, at der ved opgørelse af den skattepligtige indkomst for 2013 alene er fradraget aflønning til ledelsen med 1.427 t. kr.

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
Øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil:		
Fast vederlag (løn og pensionsbidrag)	<u>5.548</u>	<u>2.302</u>
Vederlag til øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på risikoprofilen	<u>5.548</u>	<u>2.302</u>
Antal ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil	<u>6</u>	<u>3</u>

De øvrige ansatte med væsentlig indflydelse på bankens risikoprofil er omfattet af bankens bidragsbaserede pensionsordninger, hvor der indbetales faste bidrag til en uafhængig pensionskasse. Banken har ingen forpligtelse til at indbetale yderligere bidrag.

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	685	758
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	1.052	64
Skatterådgivning	128	18
Andre ydelser	<u>48</u>	<u>216</u>
Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed, der udfører den lovpligtige revision	<u>1.913</u>	<u>1.056</u>

Noter

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
8. Andre driftsudgifter		
Andel af indbetaling til Indskydergarantifonden og Afviklingsafdelingen	17.738	12.836
Hensat bøde vedrørende kursmanipulationssag	<u>5.000</u>	<u>0</u>
	<u>22.738</u>	<u>12.836</u>

9. Skat

Aktuel skat	2.307	0
Sambeskatningseffekt mv.	-253	-556
Ændring i udskudt skat	-85	3.000
Ændring af udskudt skat som følge af nedsættelse af selskabsskatteprocent	<u>3.110</u>	<u>0</u>
	<u>5.079</u>	<u>2.444</u>

Effektiv skatteprocent

Selskabsskattesats	25,0	25,0
Datterselskabsresultater	-1,8	-1,2
Ikke-skattepligtige kursreguleringer af anlægsaktier mv.	-38,9	-6,1
Øvrige ikke-skattepligtige indtægter og ikke-fradragsberettigede udgifter mv.	33,3	6,4
Ændring af udskudt skat som følge af nedsættelse af selskabsskatteprocent	<u>27,8</u>	<u>0,0</u>
	<u>45,4</u>	<u>24,1</u>

10. Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Fordelt efter restløbetid:

Anfordringstilgodehavender	180.335	818.879
Til og med 3 måneder	0	0
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.373	3.528
Over 1 år og til og med 5 år	57.800	90.569
Over 5 år	<u>2.500</u>	<u>2.500</u>
	<u>242.008</u>	<u>915.476</u>
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	<u>242.008</u>	<u>915.476</u>
	<u>242.008</u>	<u>915.476</u>

Noter

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
11. Udlån og andre tilgodehavender		
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	49.403	46.922
Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris	<u>5.437.280</u>	<u>5.876.258</u>
	<u>5.486.683</u>	<u>5.923.180</u>
Samlet udlån fordelt efter restløbetid:		
På anfordring	30.433	4.142
Til og med 3 måneder	417.880	486.675
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.021.467	1.994.179
Over 1 år og til og med 5 år	1.745.194	1.909.382
Over 5 år	<u>1.271.709</u>	<u>1.528.802</u>
	<u>5.486.683</u>	<u>5.923.180</u>
Nedskrivninger på udlån		
Individuelle nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	494.182	415.097
Nedskrivninger i årets løb	269.198	260.517
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	-49.474	-41.842
Endeligt tabt tidligere individuelt nedskrevet	<u>-139.304</u>	<u>-139.590</u>
	<u>574.602</u>	<u>494.182</u>
Gruppevise nedskrivninger:		
Nedskrivninger primo	18.750	19.459
Nedskrivninger i årets løb	0	0
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere regnskabsår	<u>-2.113</u>	<u>-709</u>
	<u>16.637</u>	<u>18.750</u>
Samlede nedskrivninger på udlån ultimo	<u>591.239</u>	<u>512.932</u>
Værdi af udlån og andre tilgodehavender, hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse:		
Udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	997.266	906.781
Individuelle nedskrivninger	<u>-574.602</u>	<u>-494.182</u>
	<u>422.664</u>	<u>412.599</u>
Værdi af udlån og andre tilgodehavender, der er gruppevist vurderet:		
Udlån og andre tilgodehavender før nedskrivninger	5.080.656	5.529.331
Gruppevise nedskrivninger	<u>-16.637</u>	<u>-18.750</u>
	<u>5.064.019</u>	<u>5.510.581</u>

Noter

	<u>2013</u> <u>t. kr.</u>	<u>2012</u> <u>t. kr.</u>
12. Obligationer til dagsværdi		
Statsobligationer	53.517	53.384
Realkreditobligationer	1.694.039	1.731.384
Øvrige obligationer	<u>94.659</u>	<u>86.586</u>
	<u>1.842.215</u>	<u>1.871.354</u>

13. Aktier mv.

Aktier/investeringsforeninger noteret på NASDAQ OMX Copenhagen A/S	35.898	27.927
Aktier/investeringsforeninger noteret på andre børser	3.225	8.903
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	<u>574.424</u>	<u>539.006</u>
	<u>613.547</u>	<u>575.836</u>

14. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Aktivitet</u>	<u>Ejerandel</u> <u>%</u>	<u>Egenkapital</u> <u>t. kr.</u>	<u>Resultat</u> <u>t. kr.</u>
Ejendomsselskabet Himmerland A/S, Vesthimmerlands Kommune	Ejendomme	100	17.135	716
Midtfjord Erhverv II ApS, Vesthimmerlands Kommune	Ejendomme	100	<u>676</u>	<u>72</u>
			<u>17.811</u>	<u>788</u>

Noter

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
15. Supplerende oplysninger vedrørende pensionspuljer		
Årets resultat af pensionspuljeordninger:		
Renteindtægter/terminspræmie af:		
Obligationer	<u>9.308</u>	<u>10.271</u>
Renteindtægter i alt	<u>9.308</u>	<u>10.271</u>
Udbytte af:		
Aktier mv.	<u>2.478</u>	<u>1.176</u>
Udbytte i alt	<u>2.478</u>	<u>1.176</u>
Kursregulering af:		
Obligationer	-5.600	10.407
Aktier	21.843	14.579
Investeringsforeningsandele	15.223	1.339
Valuta	-33	-2.220
Afledte finansielle instrumenter	<u>0</u>	<u>9.549</u>
Kursreguleringer i alt	<u>31.433</u>	<u>33.654</u>
Gebyrer og provisionsudgifter	<u>2.206</u>	<u>1.829</u>
Årets resultat af pensionspuljeordninger	<u>41.013</u>	<u>43.272</u>
Indlån i puljeordninger, ultimo	<u>517.128</u>	<u>481.928</u>
Heraf placeret i:		
Obligationer	286.229	294.797
Aktier	87.924	133.577
Investeringsforeningsandele	113.198	28.575
Andet	<u>29.777</u>	<u>24.979</u>
	<u>517.128</u>	<u>481.928</u>

Noter

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
16. Immaterielle aktiver		
Kostpris primo	75.501	74.875
Tilgang	<u>306</u>	<u>626</u>
Kostpris ultimo	<u>75.807</u>	<u>75.501</u>
Af- og nedskrivninger primo	15.819	12.889
Årets afskrivninger	<u>2.944</u>	<u>2.930</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>18.763</u>	<u>15.819</u>
	<u>57.044</u>	<u>59.682</u>
17. Investeringsjendomme		
Dagsværdi primo	86.121	51.471
Overført fra domicilejendomme	0	28.047
Tilgang i årets løb	10.759	10.418
Afgang i årets løb	-4.120	-4.050
Årets værdiregulering til dagsværdi	<u>1.348</u>	<u>235</u>
	<u>94.108</u>	<u>86.121</u>
18. Domicilejendomme		
Omvurderet værdi primo	64.035	95.306
Tilgang i årets løb	4.093	900
Overført til investeringsejendomme	0	-28.047
Afgang i årets løb	-2.587	0
Af- og nedskrivninger	<u>-3.804</u>	<u>-4.124</u>
	<u>61.737</u>	<u>64.035</u>
19. Øvrige materielle aktiver		
Kostpris primo	39.005	39.847
Tilgang	1.812	565
Afgang	<u>-3.571</u>	<u>-1.407</u>
Kostpris ultimo	<u>37.246</u>	<u>39.005</u>
Af- og nedskrivninger primo	27.563	23.921
Årets afskrivninger	3.352	4.986
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-3.571</u>	<u>-1.344</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>27.344</u>	<u>27.563</u>
	<u>9.902</u>	<u>11.442</u>

Noter

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
20. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skatteaktiv primo	46.425	49.425
Ændring af udskudt skat via resultatopgørelsen	-3.025	-3.000
Ændring af udskudt skat via egenkapitalen	<u>600</u>	<u>0</u>
	<u>44.000</u>	<u>46.425</u>
Der i hovedposter kan specificeres således:		
Materielle anlægsaktiver	-4.300	-5.700
Immaterielle anlægsaktiver	-1.400	-2.200
Udlån	2.800	3.200
Skattemæssige underskud	47.000	47.225
Øvrige	<u>-100</u>	<u>3.900</u>
	<u>44.000</u>	<u>46.425</u>
21. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		
Fordeling på restløbetider:		
Anfordring	5	1.744
Til og med 3 måneder	41.381	16.423
Over 3 måneder og til og med 1 år	812	0
Over 1 år og til og med 5 år	3.248	300.152
Over 5 år	<u>11.288</u>	<u>8.859</u>
	<u>56.734</u>	<u>327.178</u>
22. Indlån og anden gæld		
Fordeling på restløbetider:		
Anfordring	3.247.878	3.388.847
Til og med 3 måneder	282.598	477.147
Over 3 måneder og til og med 1 år	915.682	598.784
Over 1 år og til og med 5 år	1.060.225	1.239.708
Over 5 år	<u>1.234.433</u>	<u>1.250.515</u>
	<u>6.740.816</u>	<u>6.955.001</u>
Fordeling på indlånstyper:		
Anfordring	3.247.878	3.388.847
Indlån med opsigelsesvarsel	1.553.820	1.296.446
Tidsindsud	292.748	618.549
Særlige indlånsformer	<u>1.646.370</u>	<u>1.651.159</u>
	<u>6.740.816</u>	<u>6.955.001</u>

Noter

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
23. Udstedte obligationer til amortiseret kostpris		
Fordeling på restløbetider:		
Til og med 3 måneder	0	622.950
Over 1 år og til og med 5 år	<u>99.837</u>	<u>99.753</u>
	<u>99.837</u>	<u>722.703</u>

24. Andre passiver

Gæld i forbindelse med clearing mv.	200.377	175.174
Negativ markedsværdi af kunders finansielle instrumenter	90.790	96.767
Skyldige renter mv.	3.406	31.524
Skyldige feriepenge, omkostninger mv.	<u>41.994</u>	<u>45.036</u>
	<u>336.567</u>	<u>348.501</u>

25. Efterstillede kapitalindskud

Statslig hybrid kernekapital:		
Fast forrentet lån, nom. 145,6 mio. kr., rentesats 9,723628%	<u>145.504</u>	<u>295.190</u>
	<u>145.504</u>	<u>295.190</u>
Efterstillede kapitalindskud, der medregnes ved opgørelse af basiskapitalen	<u>145.504</u>	<u>295.190</u>

I juli 2013 modtog banken tilladelse fra Finanstilsynet til at indfri 150 mio. kr. af den statslige hybride kernekapital, hvilket derfor skete primo august 2013.

Den resterende statslige hybride kernekapital forfalder hverken helt eller delvist til betaling på et fastsat tidspunkt. Banken kan indfri kapitalindskuddet frem til 30. juni 2014 til kurs 100, mens indfrielse i perioden 1. juli 2014 – 30. juni 2015 kan ske til kurs 105 og derefter til kurs 110.

I forbindelse med optagelse af den statslige hybride kernekapital i 2009 udgjorde stiftelsesomkostningerne 1,2 mio. kr., der amortiseres over 5 år.

Noter

26. Aktiekapital

Aktiekapitalen i Jutlander Bank A/S er fordelt med 5.496.432 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 54.964.320 kr. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen siden omdannelsen til aktieselskab i 2006 og frem til 31. december 2013.

I forbindelse med fusionen med Sparekassen Hobro primo 2014 er aktiekapitalen forhøjet med 3.100.247 stk. aktier à kr. 10 kr. svarende til i alt 31.002.470 kr., således at aktiekapitalen herefter udgør 85.966.790 kr.

Banken har alene én aktieklasser. Hvert aktiebeløb på nominelt 10 kr. giver én stemme. Frem til primo 2014 kunne der for aktier tilhørende samme aktionær ikke afgives mere end 2.000 stemmer, dog kunne Fonden for Sparekassen Himmerland afgive stemmer svarende til 5% af den samlede aktiekapital. Disse stemmeretsbegrænsninger blev ændret den 2. januar 2014, således at alle aktionærer nu kan afgive stemmer svarende til maksimalt 5% af den samlede aktiekapital.

Oplysninger om bankens beholdning af egne aktier

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Antallet af egne aktier primo (stk.)	29.925	31.338
Køb	270.485	71.761
Salg	<u>-291.033</u>	<u>-73.174</u>
	<u>9.377</u>	<u>29.925</u>
Pålydende værdi af egne aktier primo (t. kr.)	299	313
Køb	2.705	718
Salg	<u>-2.910</u>	<u>-732</u>
	<u>94</u>	<u>299</u>
Egne aktiers andel af aktiekapitalen primo (%)	0,54	0,57
Køb	4,92	1,30
Salg	<u>-5,29</u>	<u>-1,33</u>
	<u>0,17</u>	<u>0,54</u>
Samlet købesum t. kr.	<u>39.999</u>	<u>9.089</u>
Samlet salgssum t. kr.	<u>43.756</u>	<u>9.266</u>

I november 2013 tilbagekøbte Jutlander Bank A/S 131.860 stk. egne aktier fra Finansiell Stabilitet. Aktierne blev efterfølgende afhændet til en ekstern investor.

Køb og salg af egne aktier i øvrigt er foretaget som følge af bankens almindelige handel med aktier. Anskaffelses- og afståelsessummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under "Overført overskud".

Som følge af bankens deltagelse i Bankpakke II må banken kun udbetale udbytte i det omfang, udbyttet kan finansieres af bankens nettooverskud efter skat, der udgør frie reserver, og som er oparbejdet i perioden efter 1. oktober 2010.

Noter

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
27. Eventualforpligtelser mv.		
Finansgarantier	251.991	349.969
Tabsgarantier for realkreditlån	773.931	783.125
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	127.499	160.231
Øvrige eventualforpligtelser	<u>212.015</u>	<u>183.586</u>
I alt	<u>1.365.436</u>	<u>1.476.911</u>
Hensættelser til tab på garantier og øvrige eventualforpligtelser udgør	<u>1.559</u>	<u>1.576</u>
Andre forpligtende aftaler		
Huslejeforpligtelser i uopsigelhedsperioden	<u>76.858</u>	<u>102.651</u>
I alt	<u>76.858</u>	<u>102.651</u>
Til sikkerhed for 3-årigt lån samt clearing mv. har banken overfor Danmarks Nationalbank deponeret obligationer med en samlet kursværdi på	<u>547.998</u>	<u>896.206</u>

Banken har delvist finansieret enkelte af sine ejendomme med realkreditlån for i alt 15 mio. kr. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte ejendomme udgør 31 mio. kr.

I lighed med de øvrige danske pengeinstitutter deltager Jutlander Bank i Indskydergarantifonden, hvilket indebærer, at pengeinstitutterne hæfter for eventuelle tab, som Indskydergarantifonden måtte dække ved konkurs eller afvikling af pengeinstitutter. Ultimo 2013 udgør Jutlander Banks andel af sektorens indeståelse over for Indskydergarantifonden ca. 0,7%.

Banken anvender Skandinavisk Data Center A/S (SDC) som datacentral. Såfremt banken vælger at udtræde af datacentralen, vil banken målt ultimo 2013 skulle betale ca. 90 mio. kr. excl. moms i udtrædelsesgodtgørelse.

I 2012 blev Sparekassen Himmerland A/S (nu Jutlander Bank A/S), forhenværende sparekassedirektør Svend Jørgensen samt to tidligere medarbejdere tiltalt for kursmanipulation i forbindelse med den tidligere EBH Banks køb af aktier i Sparekassen Himmerland A/S. Sagen blev primo 2013 behandlet ved Retten i Hjørring. Sparekassen Himmerland A/S blev idømt en bøde på 5 mio. kr., der er hensat i årsregnskabet. Dommen er imidlertid anket, og forventes behandlet ved Vestre Landsret i marts 2014. Anklagemyndigheden har rejst krav mod banken om en bøde på op til 10 mio. kr., mens banken har nedlagt påstand om frifindelse.

I fortsættelse af ovennævnte sag modtog Sparekassen Himmerland A/S (nu Jutlander Bank A/S), forhenværende sparekassedirektør Svend Jørgensen samt en tidligere medarbejder i juli 2013 en sigtelse for kursmanipulation i forbindelse med Vestjysk Bank A/S' køb af 2.080 stk. aktier i Sparekassen Himmerland A/S til en samlet kursværdi på 1,1 mio. kr. i perioden 22. – 30. september 2008. Det er endnu uvist om denne sigtelse vil resultere i en tiltale. Baseret på ledelsens aktuelle kendskab til sagen vurderes det, at sigtelsen ikke vil få væsentlige økonomiske konsekvenser for banken.

Noter

28. Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter bruges af såvel kunder som banken til afdækning og styring af markedsrisici. Markedsrisici på afledte finansielle instrumenter indgår i bankens markedsrisikoopgørelser. Kreditrisikoen på afledte finansielle instrumenter opgøres pr. modpart og indgår i kreditstyringen. Afdækningerne kan ikke matches 100%, hvorfor banken har en egenrisiko, der dog er særdeles beskeden.

	Til og med 3 måneder		Over 3 måneder til og med 1 år	
	Nominal værdi t. kr.	Netto markeds- værdi t. kr.	Nominal værdi t. kr.	Netto markeds- værdi t. kr.
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	0	0	12.023	-300
Terminer/futures, salg	386.915	-122	12.023	300
Rentekontrakter				
Swaps	44.349	-287	36.280	-724
	Over 1 år til og med 5 år		Over 5 år	
	Nominal værdi t. kr.	Netto markeds- værdi t. kr.	Nominal værdi t. kr.	Netto markeds- værdi t. kr.
Rentekontrakter				
Swaps	273.060	-39.496	108.014	-13.149
Cap/floor	8.003	-233	1.500	-35
Aktiekontrakter				
Erhvervede	165.000	36.812	0	0
Afgivne	164.763	-36.742	0	0
	I alt nominal værdi		I alt nettomarkedsværdi	
	2013 t. kr.	2012 t. kr.	2013 t. kr.	2012 t. kr.
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	12.023	58.720	-300	-859
Terminer/futures, salg	398.938	16.174	178	843
Optioner, udstedte	0	261.114	0	-9
Rentekontrakter				
Swaps	461.703	640.946	-53.656	-95.825
Cap/floor	9.503	0	-268	0
Aktiekontrakter				
Erhvervede	165.000	185.000	36.812	18.554
Afgivne	164.763	178.524	-36.742	-18.084
Nettomarkedsværdi i alt			-53.976	-95.380

Noter

28. Afledte finansielle instrumenter (fortsat)

	Markedsværdi			
	Positiv		Negativ	
	2013 t. kr.	2012 t. kr.	2013 t. kr.	2012 t. kr.
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	0	13	300	872
Terminer/futures, salg	300	843	122	0
Swaps	0	0	0	0
Optioner, udstedte	0	0	0	9
Rentekontrakter				
Swaps	0	0	53.656	95.825
Cap/floor	0	0	268	0
Aktiekontrakter				
Erhvervede	36.812	18.554	0	0
Afgivne	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>36.742</u>	<u>18.084</u>
Markedsværdi i alt	<u>37.112</u>	<u>19.410</u>	<u>91.088</u>	<u>114.790</u>

	Gennemsnitlig markedsværdi			
	Positiv		Negativ	
	2013 t. kr.	2012 t. kr.	2013 t. kr.	2012 t. kr.
Valutakontrakter				
Terminer/futures, køb	7	15	586	1.902
Terminer/futures, salg	571	6.709	61	5.214
Swaps	0	0	0	2.071
Optioner, udstedte	0	0	4	891
Rentekontrakter				
Swaps	0	0	74.740	87.671
Cap/floor	0	0	134	0
Aktiekontrakter				
Erhvervede	27.683	9.277	0	0
Afgivne	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27.413</u>	<u>9.042</u>
Gennemsnitlig markedsværdi i alt	<u>28.261</u>	<u>16.001</u>	<u>102.938</u>	<u>106.791</u>

Noter

29. Finansielle risici og politikker og mål for styringen af finansielle risici

Banken er eksponeret over for forskellige typer af risici. De primære risici er kreditrisici på bankens udlån samt markedsrisici omfattende renterisiko, valutarisiko, aktierisiko, likviditetsrisiko og ejendomsrisiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at kundernes betalingsforpligtelser overfor banken ikke skønnes at kunne inddrives på grund af debtors manglende evne eller vilje til at betale til den aftalte tid.

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og forpligtelser ændrer sig som følge af ændringer i markedsf forholdene.

Udover ovennævnte risici har banken endvidere operationelle risici, der dækker over de ikke-finansielle risici, som kan opstå fra bankens aktiviteter, herunder menneskelige og corporate governance fejl.

Bankens overordnede risikopolitik er, at banken kun påtager sig risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper, som banken drives efter, og som banken har de kompetencemæssige ressourcer til styringen af.

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.

Banken udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som påvirker banken. Bestyrelsen fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og kapitalstyring, og bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelse af de tildelte risikorammer.

I henhold til de danske kapitaldækningsregler skal de danske pengeinstitutter offentliggøre visse risikooplysninger – også benævnt Søjle III-oplysninger. Visse af de krævede risikooplysninger fremgår af nærværende årsrapport, men for en samlet oversigt over bankens oplysningsforpligtelser henvises til bankens hjemmeside <https://www.himmerland.dk/aktionaer/aktionaerinfo/oplysningsforpligtelser/>.

Efterfølgende beskrives nærmere om bankens kreditrisici, de forskellige markedsrisici samt operationelle risici.

Kreditrisici udlån

De væsentligste risici i banken vedrører kreditrisici på bankens udlån. Bankens risikostyringspolitikker er derfor tilrettelagt med henblik på at sikre, at transaktioner med kunder og kreditinstitutter til stadighed ligger inden for de af bestyrelsen vedtagne rammer og forventet sikkerhed.

Bankens kreditrisici styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik, der skal sikre, at der sker en afbalancering mellem indtjening og risiko, samt at risikotagning altid er forudkalkuleret.

Bankens primære virkeområde er de kommuner, hvor banken har fysiske afdelinger. Afdelingerne har dog også mulighed for at etablere privatkundeforhold i tilstødende kommuner eller via bankens fjernkundeforhold.

Bankens primære kundegrupper er privatkunder samt små og mellemstore erhvervsvirksomheder. Bankens ønsker at betjene alle kundegrupper, der efter afvejning af risiko ønskes bredt sammensat med hensyn til indkomstgrupper for privatkunder samt brancher og virksomhedsstørrelse for så vidt angår erhvervs-kunder.

På udlånssiden ønsker banken helkundeforhold og kun undtagelsesvist delkundeforhold. Ved delkundeforhold lægges der særlig vægt på gode indtjenings- og kapitalforhold samt øgede krav til sikkerhedsstillelse.

Der foretages en individuel kreditvurdering af den enkelte kunde med udgangspunkt i økonomiske oplysninger og sikkerheder, og hvor evnen og viljen til overholdelse af indgåede forpligtelser skal dokumenteres.

Noter

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

Et kundeengagement kan kun i særlige tilfælde overstige 10% af bankens basiskapital, og der er endvidere fastsat individuelle grænser for eksponeringer på brancheniveau.

Bankens udlån i forhold til egenkapital (gearing) ligger forsigtigt på 3,8.

Der tilstræbes en fornuftig balance mellem kreditgivning til privatkunder og til erhvervskunder, jf. nedenstående specifikation.

Udlån og garantier fordelt på sektorer og brancher	2013	2012
	<u>%</u>	<u>%</u>
Offentlige myndigheder	1,2	0,5
Erhverv		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	14,9	15,0
Industri og råstofudvinding	2,2	2,2
Energiforsyning	0,3	0,3
Bygge- og anlæg *)	5,0	5,1
Handel	3,3	3,0
Transport, hoteller og restauranter	1,4	1,3
Information og kommunikation	0,9	1,0
Finansiering og forsikring	4,7	5,6
Fast ejendom **)	15,0	14,7
Øvrige erhverv	6,3	6,6
Erhverv i alt	54,0	54,8
Private	<u>44,8</u>	<u>44,7</u>
	<u>100,0</u>	<u>100,0</u>

*) Heraf udgør udlån og garantier til "Byggeprojekter under opførelse" de 0,5% (1,1% i 2012), der sammen med udlån og garantier til "Fast ejendom" indgår i Tilsynsdiamantens definition af "Ejendomseksponering".

***) Heraf udgør udlån og garantier til almennyttige boligforeninger 1,6% (2,1% i 2012).

Noter

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

Standardvilkår

Erhvervskunder: Der er generelt intet opsigelsesvarsel hverken fra kundens eller bankens side. Der stilles krav om, at kunden løbende afleverer økonomiske oplysninger til banken.

Privatkunder: Typisk er der et opsigelsesvarsel fra bankens side på 3 måneder. Ved misligholdelse er det dog muligt for banken at opsig engagementet uden varsel. Der stilles krav om økonomiske oplysninger ved nyudlån samt ændringer til eksisterende udlån.

Risikoklasser

Banken har de seneste år haft fokus på udvikling af IT-værktøjer til styring og overvågning af kreditrisikoen. Overvågningen foregår bl.a. via bankens kreditanalyzesystem, hvori de væsentligste data omkring kreditengagementer og kundernes økonomi er registreret. Målet hermed er bl.a. at afdække faresignaler i engagementer på et tidligt tidspunkt og samtidig overvåge porteføljer og organisatoriske enheder. En central funktion overvåger udviklingen i alle engagementers kreditbonitet. Denne funktion gennemfører en løbende og systematisk bonitetskontrol af hele bankens engagementsportefølje. Hvert kvartal gøres kreditboniteten op på individuelt plan for alle væsentlige kunder for at vurdere bankens kreditrisici. Banken har indført rating- og segmenteringssystemer. I forlængelse af rating-systemet vurderes alle væsentlige kunder i banken individuelt, hvor der tages hensyn til kundernes særlige situation.

Individuelle nedskrivninger foretages, når det er sandsynligt ud fra objektive kriterier, at kunden ikke vil være i stand til helt eller delvist at tilbagebetale lån eller kreditter. Gruppevis nedskrivninger af porteføljer foretages, når objektive indikationer viser værdiforringelse af udlånsporteføljerne.

Engagementer, hvorpå banken har nulstillet renten, vurderes særligt nøje, og hvis tab vurderes uundgåeligt, afskrives engagementet helt eller delvist.

Banken har stor fokus på gennem den centrale kreditafdeling at sikre en effektiv styring af bankens udlånsportefølje.

Kreditrisici mod finansielle modparter

I forbindelse med bankens handel med værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter, bankens placering af likviditet hos andre pengeinstitutter, bankens besiddelse af obligationer samt betalingsformidling opstår der eksponeringer mod finansielle modparter og dermed en kreditrisiko, herunder også en afviklingsrisiko. Afviklingsrisikoen er risikoen for, at banken ikke modtager betaling eller værdipapirer i forbindelse med afvikling af værdipapir- og/eller valutahandler, som modsvarer de værdipapirer og/eller betalinger, som banken har afviklet og afleveret.

Bankens bestyrelse fastsætter rammer for kreditrisiko mod finansielle modparter og afviklingsrisiko. Ved fastsættelse af rammerne tages der hensyn til de enkelte modparters risikoprofil, rating, størrelse og økonomiske forhold. Bestyrelsen modtager månedsvise rapporter om udnyttelse af rammerne.

Det er bankens politik vedrørende kreditrisikoen mod finansielle modparter at holde denne på et afbalanceret niveau i forhold til bankens størrelse og mod kreditinstitutter af god kreditbonitet.

Ultimo 2013 udgør bankens tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker 242 mio. kr. Heraf udgør tilgodehavender på anfordring 180 mio. kr.

Af bankens obligationsbeholdning på 1.842 mio. kr. er 95% placeret i danske stats- og realkreditobligationer.

Noter

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

Markedsrisici

I henhold til bankens markedsrisikopolitik ønsker banken ikke at påtage sig markedsrisici, der kan få indflydelse på bankens handlefrihed mv.

Jutlander Bank A/S har for hver risikotype indenfor markedsrisikoen fastsat konkrete rammer, og det indgår således ved risikovurderingen, at der skal være et fornuftigt og velafbalanceret forhold mellem risici og afkast.

Banken anvender afledte finansielle instrumenter til afdækning og styring af markedsrisikoen, såfremt banken ønsker at minimere eller reducere omfanget af de markedsrisici, som den udsættes for.

Direktionen foretager løbende overvågning af bankens markedsrisici. Bestyrelsen modtager rapportering om udvikling i de væsentligste markedsrisici på månedsbasis.

Renterisiko

Renterisikoen er næsten udelukkende i rentebærende fordringer (primært obligationer) og stort set ikke i afledte finansielle instrumenter. Bankens udlåns- og indlånsforretninger samt mellemværender med kreditinstitutter er for hovedpartens vedkommende indgået på variabel basis.

Banken har igennem en lang periode haft en forholdsvis stabil renterisiko. Bankens obligationsbeholdning består primært af danske obligationer.

Banken funder sig primært ved indlån og egenkapital samt i mindre grad ved funding fra kapitalmarkedet. Ekstern funding optages for langt hovedpartens vedkommende som variabelt forrentede lån, således at renterisikoen går op med de variabelt forrentede udlån.

Banken renterisiko ultimo 2013 er opgjort til 13,7 mio. kr., der målt i forhold til kernekapitalen udgør 1,1%.

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
Renterisiko på gældsinstrumenter mv. i alt	13.694	9.040
Renterisiko opdelt på bankens valutaer med størst renterisiko		
Valuta:		
DKK	13.755	9.447
EUR	-51	-393
CHF	-9	-10
Øvrige	-1	-4

Noter

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

Valutarisiko

Banken har vedtaget retningslinjer for, hvilke valutaer det er tilladt at have en eksponering i. Banken har - bortset fra åbne positioner i EUR - ikke væsentlige valutapositioner. Bankens valutarisiko kan således primært henføres til EUR.

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
Lang åben nettoposition	13.131	8.783
Kort åben nettoposition	41.433	23.441
Valutakursindikator 1	41.433	23.441
Valutakursindikator 1 i procent af kernekapital efter fradrag	3,4	1,6

Aktierisiko

Banken foretager investeringer i aktier, som generelt er udsat for større risici og volatilitet end obligationer. Bankens aktiebeholdning omfatter børsnoterede aktier og investeringsforeninger samt kapitalandele i unoterede selskaber, herunder såkaldte sektorselskaber (strategiske samarbejdspartnere i pengeinstitutsektoren).

Specifikation af bankens aktiebeholdning fremgår af note 13.

Bankens aktiestrategi for børsnoterede aktier er begrænset til køb af enkelt aktier primært i Danmark, Skandinavien og Tyskland samt i investeringsforeninger, hvormed der sikres en passende spredning af handelsbeholdningen.

Likviditetsrisiko

Bankens funding sker, ud over gennem egenkapitalfinansiering og indlån fra kunder, via optagne ansvarlige lån, udstedte obligationer samt kreditter, lån og lines på pengemarkedet.

Bankens likvide beredskab bliver styret ved at opretholde tilstrækkelige likvider, likvide værdipapirer og tilstrækkelige kreditfaciliteter. Det likvide beredskab fastlægges ud fra en målsætning om at sikre et tilstrækkeligt og stabilt likviditetsberedskab. Det er bankens politik at have en likviditetsoverdækning på mindst 75% i forhold til kravet i § 152 stk. 1, nr. 2 i lov om finansiel virksomhed.

Det er endvidere bankens mål, at kundernes indlån i væsentligt omfang skal finansiere kundeudlånene. Ultimo 2013 udgør bankens udlån plus nedskrivninger i forhold til indlån 83,7%, dvs. at kundernes indlån fuldt ud kan finansiere kundeudlånene, og banken er derfor mindre afhængig af ekstern funding

Risici på ejendomsporteføljen

Bankens ejendomsportefølje af domicilejendomme og investeringsejendomme udgør 156 mio. kr. I forhold til bankens balance udgør ejendommene 1,7% og i forhold til egenkapitalen 10,7%. Ejendomsporteføljen er således af beskeden størrelse, og banken ønsker ikke at påtage sig væsentlige ejendomsrisici.

Noter

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

Operationelle risici

Banken ønsker at begrænse de operationelle risici under hensyntagen til de omkostninger, der er forbundet hermed.

De interne procedurer er baseret på skriftlige forretningsgange og beskrivelser af processer. Der arbejdes løbende på at optimere processerne, ligesom der foretages kontroller på tværs i organisationen.

For at imødegå den operationelle risiko vurderes de interne procedurer løbende af bankens ledelse, herunder vurderes om der er andre risici, bl.a. i relation til IT-systemet, som kan få negative konsekvenser for banken. Skandinavisk Data Center A/S (SDC) er bankens primære IT-leverandør. Bankens beredskabsplan vurderes som minimum en gang årligt af bestyrelsen.

Banken er qua sin størrelse afhængig af visse nøglemedarbejdere. For at mindske afhængigheden, er der udarbejdet skriftlige arbejdsgange. Herudover søger banken i videst muligt omfang at uddanne medarbejdere på områder, hvor det vurderes, at banken har den største afhængighed.

Banken har en compliancefunktion, der skal medvirke til at sikre, at banken til enhver tid lever op til eksterne såvel som interne krav.

30. Nærtstående parter

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Jutlander Bank A/S ejer 100% dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Himmerland A/S og Midtjylland Erhverv II ApS. Banken har stillet driftskreditter til rådighed for dattervirksomhederne på i alt 9,6 mio. kr., som der ikke var træk på pr. 31. december 2013.

Jutlander Bank A/S har løbende transaktioner og mellemværender med Fondens for Sparekassen Himmerland og fondens dattervirksomheder. De transaktioner eller mellemværender, der antages at have betydning ved vurdering af bankens resultat eller finansielle stilling, oplyses i ledelsesberetningen.

Banken har ydet lån og kreditter til direktionen og bestyrelsen. Aftalerne er indgået på markedsbaserede vilkår, hvor rentesatserne ligger i intervallet 3,3-8,45% afhængig af sikkerhedsstillelser mv. Lån og sikkerhedsstillelser kan specificeres således:

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
Lån til ledelsen		
Direktion	0	200
Bestyrelse	<u>23.285</u>	<u>7.246</u>
	<u>23.285</u>	<u>7.446</u>
Sikkerhedsstillelser		
Bestyrelse	<u>15.919</u>	<u>2.399</u>
	<u>15.919</u>	<u>2.399</u>

Noter

31. Koncernforhold

Jutlander Bank A/S ejer pr. 31. december 2013 dattervirksomhederne Ejendomsselskabet Himmerland A/S og Midt-fjord Erhverv II ApS.

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab for 2013 som følge af væsentlighedsprincippet. Dattervirksomhedernes samlede balancesummer andrager 20,3 mio. kr. pr. 31. december 2013 svarende til 0,2% af balancesummen for Jutlander Bank A/S.

32. Følsomhed over for markedsrisici

Metoder, herunder mål og politikker for markedsrisici, fremgår af note 29, hvortil der henvises. Banken er påvirket af flere typer af markedsrisici. For at illustrere indvirkningen eller følsomheden i forhold til risikotyperne er der nedenfor angivet de beløb, som bankens resultat før skat og egenkapital forventes at ændres med ved forskellige rimeligt sandsynlige scenarier:

	Ændring af resultat før skat 2013 t. kr.	Ændring af egenkapital 2013 t. kr.	Ændring af resultat før skat 2012 t. kr.	Ændring af egenkapital 2012 t. kr.
Renterisiko				
En stigning i renten på 1 procent point	-13.694	-10.339	-9.040	-6.780
Et fald i renten på 1 procent point	13.694	10.339	9.040	6.780
Aktierisiko				
En stigning i værdien af aktierne på 10 procent point	61.355	55.571	57.584	43.188
Et fald i værdien af aktierne på 10 procent point	-61.355	-55.571	-57.584	-43.188
Valutarisiko				
En stigning i værdien af valuta på 10 procent point	-2.830	-2.137	-1.466	-1.099
Et fald i værdien af valuta på 10 procent point	2.830	2.137	1.466	1.099

33. Dagsværdi af finansielle instrumenter

Finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen til enten dagsværdi eller amortiseret kostpris jf. anvendt regnskabspraksis.

Dagsværdi er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til, eller det beløb en finansiell forpligtelse kan indfries til mellem villige uafhængige parter. For finansielle aktiver og forpligtelser, der prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af observerede markedspriser på balancedagen. For finansielle aktiver og forpligtelser, der ikke prissættes på aktive markeder, opgøres dagsværdien på baggrund af almindeligt anerkendte prisfastsættelsesmetoder.

Aktier mv., aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter er i regnskabet i videst muligt omfang målt til dagsværdi således, at indregnede værdier i det væsentligste svarer til dagsværdier.

For udlån vurderes nedskrivningerne at svare til ændringer i kreditkvaliteten. Forskellen til dagsværdier vurderes at være modtagne gebyrer og provisioner samt for fastforrentede udlån den renteniveuafhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med udlånenes pålydende rente.

Dagsværdien for tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fastlægges efter samme metode som for udlån, idet banken dog ikke har foretaget nedskrivninger på tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker.

Noter

33. Dagsværdi af finansielle instrumenter (fortsat)

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud måles til amortiseret kostpris. Forskellen til dagsværdier vurderes at være betalte gebyrer og provisioner samt for fastforrentede lån den renteniveaufhængige kursregulering, som udregnes ved at sammenholde den aktuelle markedsrente med lånenes pålydende rente.

For variabelt forrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris skønnes det, at den regnskabsmæssige værdi svarer til dagsværdien.

For fastforrentede finansielle forpligtelser i form af indlån og gæld til kreditinstitutter målt til amortiseret kostpris vurderes forskellen til dagsværdier at være den renteniveaufhængige kursregulering.

Nedenfor er vist de opgjorte dagsværdier for finansielle instrumenter ultimo 2013.

	<u>Bogført værdi t. kr.</u>	<u>Dagsværdi t. kr.</u>
Finansielle aktiver		
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	164.468	164.468
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	242.008	242.008
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	49.403	49.403
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.437.280	5.449.872
Obligationer	1.842.215	1.842.215
Aktier mv.	613.547	613.547
Aktiver tilknyttet puljeordninger	517.128	517.128
Afledte finansielle instrumenter	<u>90.667</u>	<u>90.667</u>
	<u>8.956.716</u>	<u>8.969.308</u>
Finansielle forpligtelser		
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	56.734	56.734
Indlån og anden gæld	6.740.816	6.740.816
Indlån i puljeordninger	517.128	517.128
Udstedte obligationer	99.837	100.000
Afledte finansielle instrumenter	90.790	90.790
Efterstillede kapitalindskud	<u>145.504</u>	<u>146.712</u>
	<u>7.650.809</u>	<u>7.652.180</u>

Noter

34. Kreditrisiko

Samlet krediteksponering fordelt på balanceposter og ikke balanceførte poster

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
Balanceførte poster		
Kassebeholdninger og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	164.468	312.526
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	242.008	915.476
Udlån og tilgodehavender til dagsværdi	49.403	46.922
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5.437.280	5.876.258
Obligationer til dagsværdi	1.842.215	1.871.354
Aktier mv.	613.547	575.836
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.811	19.024
Andre aktiver, herunder afledte finansielle instrumenter	<u>151.136</u>	<u>140.374</u>
	8.517.868	9.757.770
Ikke balanceførte poster		
Garantier	1.365.436	1.476.911
Uudnyttede kreditter	<u>2.064.481</u>	<u>2.152.847</u>
	<u>11.947.785</u>	<u>13.387.528</u>

Kreditpolitik

Der henvises til redegørelsen i note 29.

Sikkerhedsstillelser

Banken søger i videst muligt omfang at afdække sine udlån med sikkerheder. Vedrørende udlån til privatkunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer og biler. Vedrørende udlån til erhvervs kunder er de vigtigste sikkerhedstyper fast ejendom, værdipapirer, driftsmateriel, kautioner, virksomhedspant og fordringspant.

Sikkerhedsstillelserne kan i hovedposter specificeres således:

	<u>2013</u> t. kr.	<u>2012</u> t. kr.
Ejendomme	3.293.720	3.283.981
Kontantindeståender	204.034	113.049
Løsøre	203.201	226.811
Virksomheds- og fordringspant	232.787	224.923
Værdipapirer	347.735	420.683
Tabskautioner fra Vækstfonden	<u>27.858</u>	<u>26.793</u>
	<u>4.309.335</u>	<u>4.296.240</u>

De typiske belåningsværdier er:

Erhvervs ejendomme: Værdien fastsættes på grundlag af en afkastbaseret model.

Landbrugsejendomme: Værdien fastsættes i henhold til Finanstilsynets vejledning.

Private ejendomme: Op til 80% af den offentlige vurdering eller Totalkredit-vurdering.

Løsøre: Op til 90% af købesum med fradrag af 30% saldoafskrivning p.a.

Børsnoterede værdipapirer: for aktier og obligationer hhv. 80% og 95% af officiel kursværdi.

Unoterede aktier: op til 80% af indre værdi i henhold til seneste årsrapport.

Kautioner og garantier: Tillægges ikke belåningsværdi, bortset fra tabskautioner fra Vækstfonden.

Noter

34. Kreditrisiko (fortsat)

Restancer mv.

Overtræk og restancer på udlån, hvor der ikke er foretaget nedskrivninger på, udgør 30 mio. kr. ultimo 2013 mod 51 mio. kr. ultimo 2012.

Nedskrivninger

Se note 11 for fordeling af individuelle og gruppevise nedskrivninger.

Årsager til individuelle nedskrivninger

	Eksponering før nedskrivning 2013 t. kr.	Ned- skrivning 2013 t. kr.	Eksponering før nedskrivning 2012 t. kr.	Ned- skrivning 2012 t. kr.
Konkurs	114.809	76.342	117.190	51.756
Rekonstruktion	25.008	19.916	65.411	42.060
Akkordforhandling indledt/bevilget	98.671	54.609	267.207	140.355
Andre økonomiske vanskeligheder	758.778	423.735	456.973	260.011
	<u>997.266</u>	<u>574.602</u>	<u>906.781</u>	<u>494.182</u>

Oplysninger om bestyrelsen

Finn H. Mathiassen	Hans Jørgen Nielsen
Formand for bestyrelsen	Næstformand for bestyrelsen
Født 1952. Medlem af bestyrelsen siden 2004, formand siden 2010. Medlem af revisionsudvalget og formand for aflønningsudvalget.	Født 1948. Medlem af bestyrelsen siden 2014, næstformand siden 2014. Medlem af revisionsudvalget og aflønningsudvalget.
Modtaget honorar i 2013 i alt 490.300 kr.	Modtaget honorar i 2013 i alt 0 kr.
Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.
Medejer af og administrerende direktør for Lyngsoe Systems A/S og Lyngsoe Systems Holding A/S.	Direktør for Expert Service, Hobro ApS.
Ledelseshverv Aars Erhvervscenter A/S Lyngsoe Library Systems A/S Lyngsoe Systems A/S Lyngsoe Systems Ltd. (Canada) Lyngsoe Systems Inc. (USA) Lyngsoe Systems Development SRL (Rumænien) Lyngsoe Systems AG (Tyskland) Lyngsoe Systems India Pvt. Ltd. (Indien) Lyngsoe Systems South Afrika (Pty.) Ltd. (Sydafrika) Lyngsoe Systems Holding A/S Masaryk SRL (Rumænien) Oasen ApS Oasen Byg ApS SureWX A/S Øgaard El A/S	Ledelseshverv Expert Service, Hobro ApS Den Selvejende Institution Åparken
Særlige kompetencer Ledelse, IT-udvikling, strategisk udvikling.	Særlige kompetencer Ledelse, kredit- og erhvervsforhold.
Aktiebeholdning 1.339 stk. pr. 31. december 2013.	Aktiebeholdning 0 stk. pr. 31. december 2013.

Bent Bjørn	Ole Christoffersen
Født 1949. Medlem af bestyrelsen siden 2014. Medlem af revisionsudvalget og aflønningsudvalget.	Født 1948. Medlem af bestyrelsen siden 2014.
Modtaget honorar i 2013 i alt 0 kr.	Modtaget honorar i 2013 i alt 0 kr.
Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.
Direktør for Hobro Damekonfektion ApS.	Forhenværende sparekassedirektør.
Ledelseshverv Hobro Damekonfektion ApS Bjørn Hobro ApS BNB Ejendomme ApS BB Holding ApS	Ledelseshverv Ingen øvrige ledelseshverv.
Særlige kompetencer Ledelse, detailhandel.	Særlige kompetencer Ledelse af finansiel virksomhed.
Aktiebeholdning 0 stk. pr. 31. december 2013.	Aktiebeholdning 600 stk. pr. 31. december 2013.

Oplysninger om bestyrelsen (fortsat)

Kaj Kragelund	Svend Madsen
Født 1950. Medlem af bestyrelsen siden 1992. Næstformand i 2010-2013. I 2013 medlem af revisionsudvalget og aflønningsudvalget. Modtaget honorar i 2013 i alt 199.500 kr. Opfylder ikke Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed, idet Kaj Kragelund har været medlem af bestyrelsen i mere end 12 år.	Født 1962. Medlem af bestyrelsen siden 2014. Modtaget honorar i 2013 i alt 0 kr. Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.
Medejer af og administrerende direktør for Kaj Kragelund, Sørup A/S.	Direktør.
Ledelsehverv Anka Invest ApS Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S Finansieringsselskabet Himmerland A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Himmerlands Erhvervsjendomme A/S Kaj Kragelund, Sørup A/S Kaj Kragelund Holding ApS KK Invest Støvring ApS KK Støvring A/S	Ledelsehverv Mariagerfjord Vand A/S Øster Hurup Kraftvarmeværk Amba
Særlige kompetencer Ledelse, byggebranchen, salg.	Særlige kompetencer Ledelse.
Aktiebeholdning 470 stk. pr. 31. december 2013.	Aktiebeholdning 0 stk. pr. 31. december 2013.

Poul Østergaard Mortensen	Hanne Nørkjær Nielsen
Født 1945. Medlem af bestyrelsen siden 2009, formand for revisionsudvalget og medlem af aflønningsudvalget. Modtaget honorar i 2013 i alt 212.800 kr. Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	Født 1963. Medlem af bestyrelsen siden 2013. Modtaget honorar i 2013 i alt 103.500 kr. Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.
Statsautoriseret revisor.	Advokat med møderet for landsretten.
Ledelsehverv Frejlev Cementstøberi A/S Rossini Invest ApS	Ledelsehverv Ingen øvrige ledelsehverv.
Særlige kompetencer Regnskab, revision og risikostyring.	Særlige kompetencer Juridiske kompetencer.
Aktiebeholdning 1.000 stk. pr. 31. december 2013.	Aktiebeholdning 0 stk. pr. 31. december 2013.

Oplysninger om bestyrelsen (fortsat)

Helle Aagaard Simonsen	Lars Tolborg
Født 1967. Medlem af bestyrelsen siden 2010.	Født 1965. Medlem af bestyrelsen siden 2014.
Modtaget honorar i 2013 i alt 138.000 kr.	Modtaget honorar i 2013 i alt 0 kr.
Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.	Opfylder Komitéen for God Selskabsledelses definition af uafhængighed.
Statsautoriseret ejendomsmægler og valuar. Indehaver af Skørping Mægleren.	Gårdejer.
Ledelsehverv Forsikringselskabet Himmerland G/S Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S Finansieringsselskabet Himmerland A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Himmerlands Erhvervsjendomme A/S	Ledelsehverv Karsko Group A/S K/S Golzow Tolborg Holding ApS
Særlige kompetencer Ejendomme, vurderinger og salg.	Særlige kompetencer Landbrug.
Aktiebeholdning 362 stk. pr. 31. december 2013.	Aktiebeholdning 0 stk. pr. 31. december 2013.

Vagn Bach	Jacob Engelsted Christensen
Født 1954. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2000.	Født 1971. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2010. Medlem af revisionsudvalget og aflønningssudvalget.
Modtaget honorar i 2013 i alt 143.800 kr.	Modtaget honorar i 2013 i alt 169.675 kr.
Afdelingschef.	Skatte- og formuerådgiver.
Ledelsehverv Ejendomsselskabet Markedsvej 5-7, Aars A/S Finansieringsselskabet Himmerland A/S Fonden for Sparekassen Himmerland Himmerlands Erhvervsjendomme A/S	Ledelsehverv K/S Vestergårdsvej Komplementarselskabet Vestergårdsvej 2005 ApS
Særlige kompetencer Rådgivning af erhvervs kunder og ledelse.	Særlige kompetencer Pension og formue samt skatteforhold. Ansat som ekstern lektor på Aalborg Universitet og underviser i skatteret.
Aktiebeholdning 1.329 stk. pr. 31. december 2013.	Aktiebeholdning 450 stk. pr. 31. december 2013.

Oplysninger om bestyrelsen (fortsat)

Kristian Dahl Johnsen	Per Norup Olesen
Født 1972. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2014. Medlem af revisionsudvalget og aflønningsudvalget fra 2014. Modtaget honorar i 2013 i alt 0 kr.	Født 1966. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2014. Modtaget honorar i 2013 i alt 0 kr.
Privatkundechef, Boulevarden Aalborg.	Afdelingsdirektør, Privatkundeafdelingen Hobro.
Ledelseshverv Ingen øvrige ledelseshverv.	Ledelseshverv Ingen øvrige ledelseshverv.
Særlige kompetencer Ledelse, rådgivning af privatkunder samt bolighandler.	Særlige kompetencer Ledelse, rådgivning af privatkunder.
Aktiebeholdning 0 stk. pr. 31. december 2013.	Aktiebeholdning 0 stk. pr. 31. december 2013.

Henrik Pedersen	Henrik Sørensen
Født 1965. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2014. Modtaget honorar i 2013 i alt 0 kr.	Født 1974. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2010. Modtaget honorar i 2013 i alt 138.000 kr.
Investeringsrådgiver.	Boligchef.
Ledelseshverv Ingen øvrige ledelseshverv.	Ledelseshverv Nygårdsvej 11 ApS
Særlige kompetencer Investeringsrådgivning.	Særlige kompetencer Ledelse, ejendomshandel, boligfinansiering og rådgivning af privatkunder.
Aktiebeholdning 0 stk. pr. 31. december 2013.	Aktiebeholdning 526 stk. pr. 31. december 2013.

Oplysninger om direktionen

Poul Damgaard	Per Sønderup
Født 1948. Ansat i 1993 og administrerende direktør 2011-2013 i Sparekassen Himmerland A/S. Fra 2014 bankdirektør i Jutlander Bank A/S efter fusionen mellem Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro.	Født 1956. Ansat i 2005 som direktør og i 2006-2013 administrerende direktør i Sparekassen Hobro. Fra 2014 bankdirektør i Jutlander Bank A/S efter fusionen mellem Sparekassen Himmerland A/S og Sparekassen Hobro.
Uddannelse Finansuddannelse, merkonom i finansiering og ejendomshandel.	Uddannelse Finansuddannelse, merkonom i finansiering og kredit.
Ledelsehverv HN Invest Tyskland I A/S	Ledelsehverv EgnsInvest Holding A/S EgnsInvest Ejendomme A/S EgnsInvest Management A/S Factor Insurance Brokers A/S Finanssektorens Uddannelsescenter ForsikringsSamarbejde A/S Garanti Invest A/S Høgsberg Assurance Service A/S Idrætshøjskolen Aarhus
Aktiebeholdning 1.345 stk. pr. 31. december 2013.	Aktiebeholdning 578 stk. pr. 31. december 2013.

Repræsentantskab

Repræsentantskabet i Jutlander Bank A/S består af følgende medlemmer:

Aalborg-kredsen

Ingeniør Jerry Andersen, Aalborg
Taxivognmand Fritz Bøgelund Bang, Nibe
Økonomichef Iben Henriksen, Nibe
Taxavognmand Lars Vindum Jensen, Aalborg
Ledende overlæge Hans Madsen, Aalborg
Murermester Peter Nielsen, Nibe
Fhv. gårdejer Jens Chr. Poulsen, Aars
Gårdejer Henning A. Thorn, Gistrup

Aarhus-kredsen

Fhv. informationschef Arne Christiansen, Aabyhøj
Tømrermester Gunnar Schmidt Kjærgaard, Viby
Fhv. statsautoriseret revisor Steen Mikkelsen, Mårslet
Professor Christian Nielsen, Sjelle
Anlægsgartner Lisbeth Ottesen, Tåstrup
Servicechef Kim H. Petersen, Aarhus
Gårdejer Jørgen Rasmussen, Storrिंग
Læge Sune Straszek, Aarhus
Afdelingsleder Erling Thøgersen, Galten

Jammerbugt-kredsen

Entreprenør Jeppe Kjeldsen, Fjerritslev
Gårdejer Otto Kjær Larsen, Fjerritslev

Mariagerfjord-kredsen

Skoleinspektør Ebbe Aggerholm, Gjerlev
El-installatør Sven Sand Andersen, Als
Gårdejer Torben Andersen, Døstrup
Intensivsygeplejerske Else-Marie Bertelsen, Hobro
Forretningsindehaver Bent Bjørn, Hobro
Landpolitiassistent Niels Jørgen Bundgaard, Hadsund
Mejeriejer Leif L. Christensen, Vebbestrup
Ergoterapeut Karna Rind Frandsen, Kielstrup
Konsulent Susanne Gommesen, Nuussuaq
Arkitekt Bo Graugaard, Hobro
Læge Lars Winther Gravesen, Hobro
Fabrikant Per Greve, Gjerlev
Direktør Ole Grønlund, Frisdal
Vognmand Kaj Haferbier, Vebbestrup
Gårdejer Anton Hammershøj, Stenild
Centerchef Flemming Floor Jensen, Hobro
Minkfarmer Ole A. Jensen, Ø. Hurup
Politiassistent Tom Dahl Jensen, Hobro
Murermester Hans Justesen, Arden
Kontorassistent Vibeke Libach Justesen, Skjellerup
Læge Mogens Kløve-Mogensen, Røjdrup
Gårdejer Per Kragelund, Gandrup
Direktør Jørn Kristensen, Roum
Kontorassistent Anne-Lise Larsen, Hobro
Skatterevisor John Ronald Larsen, Tobberup
Dyrlæge Torben Lindbjerg, Andrup
Revisor Poul Lundsgaard, Als
Direktør Svend Madsen, Hald-Tostrup
Blomsterdekoratør Jacob Meulengracht, Gentofte
Direktør Claus René Nielsen, Hobro
Radiotekniker Hans Jørgen Nielsen, Hobro
Malermester Erik Egelund Pedersen, Gjerlev

Butiksindehaver Jette Rabøl Pedersen, Bonderup
Gårdejer Jens Agner Rasmussen, Råby
Fuldmægtig Jette Rask, Hobro
Bedemand Holger Skammelsen, Hobro
Centerleder Poul Søndberg, Hobro
Bygmester Henning Sørensen, Hobro
Sygeplejerske Grethe Thomsen, Hobro
Fhv. folketingsmedlem Arne Toft, Arden
Gårdejer Lars Tolborg, Hørby
Økonomichef Eva Vestergaard, Hobro

Rebild-kredsen

Slagtermester Lars Schou Andersen, Lyngby
Gårdejer Jørgen Baisgaard, Ravnkilde
Lærer Majbritt Bendixen, Støvring
Slagtermester Jens Carlsen, Støvring
Landpolitiassistent Karl Johan K. Clemmensen, Skørping
Direktør Jørgen N. Jacobsen, Støvring
Gårdejer Birthe Berg Jensen, Thulstrup
Pedel Gert Jensen, Suldrup
Radioforhandler Niels Jørgen Jørgensen, Støvring
Direktør Kaj Kragelund, Støvring
Portspecialist Johnni Kristensen, Nørager
Gårdejer Søren Ole Kvist, Støvring
Lærer Else Binderup Mikkelsen, Stenild
Underdirektør Hans-Ole Møller-Madsen, Skørping
El-installatør Jens Nielsen, Haverslev
Vognmand Poul Eli Nymann, Skørping
Statsaut. ejendomsmægler Helle Aagaard Simonsen, Skørping
Direktør Kurt Flemming Sørensen, Støvring
El-installatør Leif Aamann, Suldrup

Vesthimmerland-kredsen

Gårdejer Jens Bigum, Gislum, Aars
Pedel Erik Bisgaard, Blære
Overlærer Kersti Rold Christensen, Overlade
Salgschef Preben Christensen, Ranum
Gårdejer Palle Eriksen, Aalestrup
Gårdejer Kristian Haldrup, Borregaard, Løgstør
Salgskonsulent Benny Hansen, Løgstør
Isenkræmmer Thorkild Neesgaard Hansen, Aars
Gårdejer Bent Jensen, Aars
Fhv. skattechef Flemming Kammersgård, Tjele
Tømrermester Hans Jørgen Kastberg, Aars
Gårdejer Ulrik Krogsgaard, Vindblæs
Adm. direktør Bo Lybæk, Aabenraa
Direktør Finn H. Mathiassen, Aars
Børnehaveder Bodil Bjerre Mikkelsen, Aars
Politibetjent Hans Jørgen Nielsen, Aalestrup
Lærer Jan Dyregaard Nielsen, Aars
Tandlæge Jette Nykjær, Aars
Civiløkonom Ulla Moth Postborg, Hvornum
Vognmand Egon Rokkedahl, Aalestrup
El-installatør Marius Stubberup, Aars
Tandlæge Jette Søndergaard, Aars
Gartner Jørgen Sørensen, Aars