

ÅRSRAPPORT FOR SPAR NORD BANK A/S

Administrerende direktør Lasse Nybys kommentar til regnskabet:

"2012 har for Spar Nord været det mest begivenhedsrige år længe. Vi har gennemført en kapitaludvidelse, vi er fusioneret med Sparbank, og senest har vi lanceret en række strategiske tiltag, der skal bidrage til at sikre vores fremtidige lønsomhed og konkurrencekraft. Dermed har vi taget nogle af de vigtige skridt, som et dansk marked med fortsat lav aktivitet og reduceret efterspørgsel efter finansielle produkter fordrer.

Det mest tilfredsstillende i selve regnskabet er, at vi i 2012 har fremgang på alle indtægtsområder og dermed skaber en rekordhøj basisindtjening før nedskrivninger på 931 mio. kr. Desuden har vi oplevet den største tilgang af nye kunder nogensinde med 12.000 nye privat- og erhvervskunder netto samtidig med, at vi holder vores omkostninger i ro.

Mindre positivt er det, at dele af erhvervslivet stadig er udfordret af de ugunstige markedsvilkår, og at det - sammen med de præciserede retningslinjer fra Finanstilsynet, der kom i årets løb - sætter sit præg på regnskabet i form af et forhøjet nedskrivningsniveau.

Vi forventer, at også 2013 bliver et år præget af lavvækst i samfundet - og dermed endnu et år, hvor vi skal have fokus på at vinde markedsandele og ikke mindst på stram omkostningsstyring."

Hovedpunkter fra regnskabet:

- Resultat før skat og efter ekstraordinære poster på 290 mio. kr. (2011: 345 mio. kr.).
- Basisindtægter på 2,432 mio. kr. svarende til en stigning på 13 pct. i forhold til 2011.
- 5 pct. vækst i nettorenteindtægter, 17 pct. vækst i nettogebyrindtægter og 86 pct. vækst i kursreguleringer.
- Basisindtjening før nedskrivninger på 931 mio. kr. - 33 pct. højere end i 2011.
- Nedskrivninger på udlån på 594 mio. kr. (2011: 404 mio. kr.).
- 12.000 nye kunder netto (2011: 7.000).
- Vækst i markedsandel: Samlet kreditformidling vokser 2 pct. ekskl. fusionseffekt mod sektorens 0 pct., og indlån vokser 7 pct. mod sektorens 4 pct.
- Egentlig kernekapitalprocent på 12,1 (2011: 10,4) og overdækning i forhold til strategisk likviditetsmål på 14,8 mia. kr. (2011: 3,9 mia. kr.).
- Fusion med Sparbank forløber planmæssigt - både i forhold til synergier og engangsomkostninger.
- Forventninger til 2013: Basisindtjening før nedskrivninger på 1.000-1.100 mio. kr. - nedskrivninger i niveauet 1 pct. af samlede udlån og garantier.

Venlig hilsen
Spar Nord Bank A/S

Ole Madsen
Kommunikationsdirektør

Direkte telefon: 96 34 40 10
oma@sparnord.dk

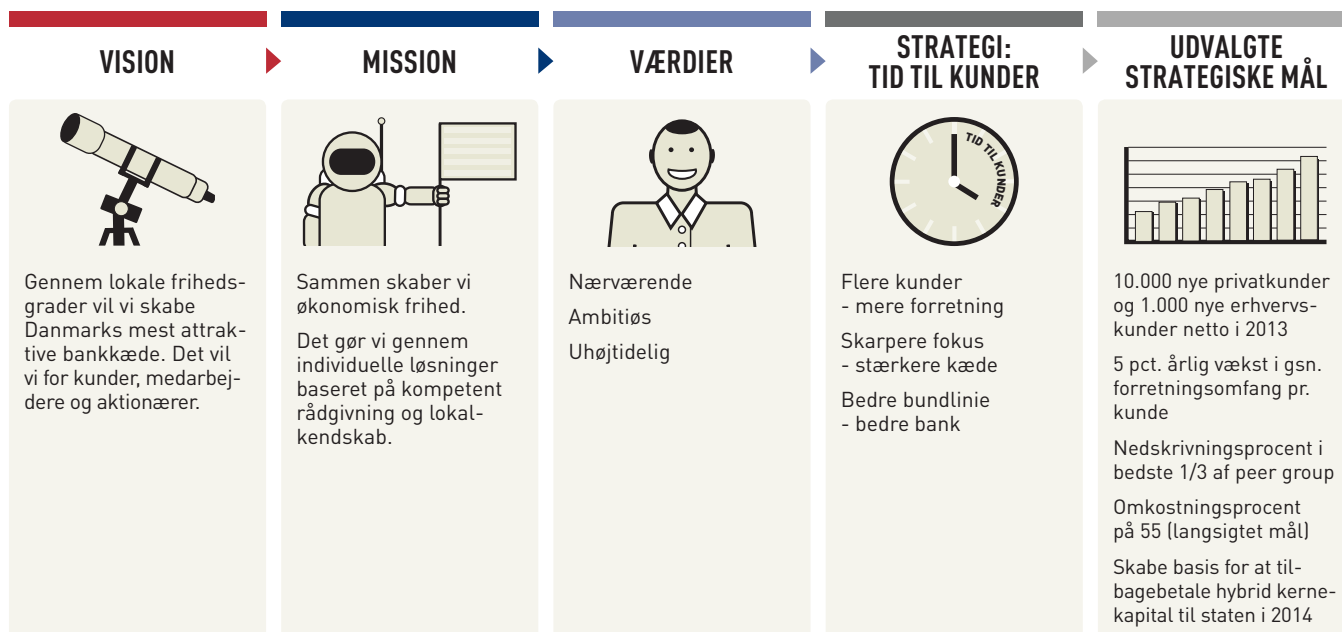
ÅRSRAPPORT 2012

EN STØRRE OG MERE ENKEL BANK



spar nord

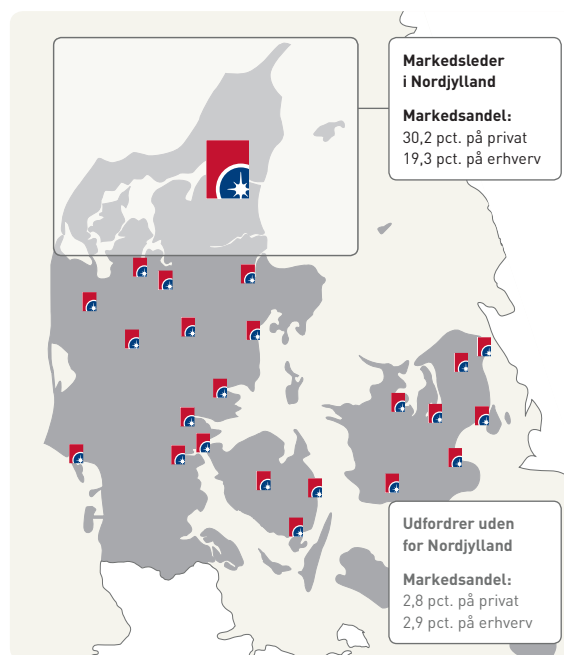
SPAR NORD KONCERNEN I OVERBLIK



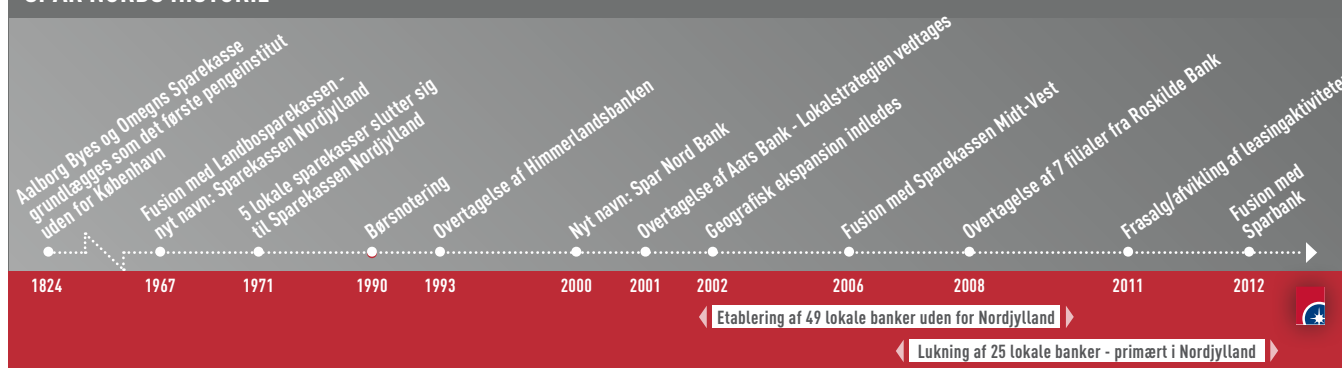
EN ENKEL RETAILBANK

Kernen i Spar Nords forretningsmodel og strategi er ambitionen om at drive en enkel retailbank med entydigt fokus på almindelige privatkunder og lokalområdets små og mellemstore virksomheder. Baggrunden for valget af denne strategiske retning - og dermed fravalget af store kunder, komplekse forretningsaktiviteter og produktudvikling - er ønsket om at udnytte Spar Nords kernekompetencer inden for personlig og nærværende kundebehandling til at skabe en bank, der leverer solide og stabile resultater.

Det er således Spar Nords ambition at kombinere den lokale banks fysiske og mentale nærvær med de stordriftsfordele, som er forbundet med at være en landsdækkende kæde. Og med dette udgangspunkt udvide bankens markedsandel inden for de definerede målgrupper.



SPAR NORDS HISTORIE



LEDELSESBERETNING

Spar Nord koncernen i overblik	2
Indholdsfortegnelse	3
Hovedpunkter	4
Et begivenhedsrigt år i Spar Nord	6
Makroøkonomi og markedstendenser	8
Fusion med Sparbank	10
Hoved- og nøgletal for koncernen	12
Koncernberetning	16
Forretningsområder	21
Risici	26
Organisation og selskabsledelse	30
Investor Relations	39
Nærvær - Spar Nords samfundsansvar	41

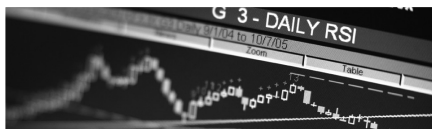
LEDELSENS PÅTEGNING OG REVISORERNES ERKLÆRINGER

Ledelsens påtegning	45
Intern revisions erklæringer	46
Den uafhængige revisors erklæringer	47

KONCERNREGNSKAB OG ÅRSREGNSKAB

Resultatopgørelse	50
Totalindkomstopgørelse	50
Balance	51
Egenkapitalopgørelse	52
Pengestrømsopgørelse	55
Noter	57

SPAR NORD KONCERNEN I OVERBLIK



SPAR NORDS LOKALE BANKER

Spar Nords Lokale Banker er den største forretningsenhed i Spar Nord koncernen. Forretningsområdet omfatter 34 bankområder med 90 lokale banker, hvor 1.099 medarbejdere betjener ca. 322.000 privat- og erhvervs-kunder. Spar Nords Lokale Banker tilbyder bankydelser i form af lån og kreditter, kredit- og hævekort, betalingsformidlingsprodukter samt en bred vifte af opsparingsprodukter, skadesforsikring, livsforsikring og pensionsprodukter.

HANDELS- OG UDLANDSOMRÅDET

Handels- og Udlandsområdet består af afdelingerne Markets, Kapitalforvaltning, Aktier, Rente og Valuta samt Udlandsafdelingen. Området betjener koncernens egne privat- og erhvervs-kunder, institutionelle kunder og er derudover leverandør af en gros ydelser til mindre og mellemstore pengeinstitutter.

LEASING (OPHØRENDE AKTIVITET)

Spar Nord koncernen er primært via datterselskaberne Spar Nord Leasing og SN Finans Nord AB aktiv inden for leasing i Danmark og Sverige. Der finansieres primært rullende materiel inden for kerneområderne transport, landbrug og entreprenør. Siden oktober 2011 har leasing haft status af ophørende aktivitet, idet de fremadrettede aktiviteter i Danmark er overdraget til Jyske Bank koncernen, og den eksisterende portefølje er under afvikling.

RESULTAT FØR SKAT PÅ 290 MIO. KR. EFTER STOR FREMGANG I BASISINDTÆGTER OG BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER

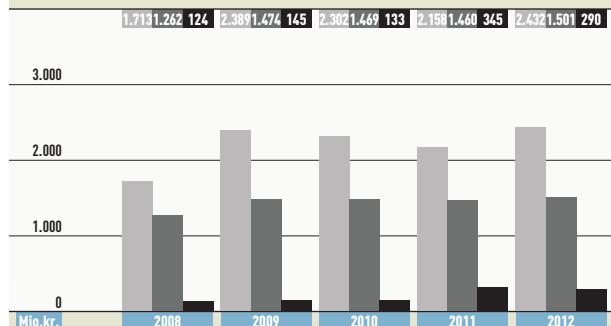
- Koncernens basisindtægter blev på 2.432 mio. kr. svarende til en stigning på 13 pct. i forhold til 2011. Nettorenteindtægterne voksede 5 pct. drevet af udvidet rentemarginal, nettogebyrindtægterne voksede 17 pct. efter stor aktivitet på realkreditområdet og kursreguleringerne blev fordoblet efter en særdeles gunstig udvikling på obligationssiden.
- Koncernens samlede omkostninger realiseredes på 1.501 mio. kr., hvilket er 3 pct. højere end i 2011 - korrigeret for fratrædelsesomkostninger samt omkostninger affødt af fusionen med Sparbank er der tale om en reduktion i omkostningerne.
- Basisindtjeningen før nedskrivninger blev herefter på 931 mio. kr. - 33 pct. højere end i 2011.
- Nedskrivninger på udlån mv. blev på 594 mio. kr. mod 404 mio. kr. i 2011 - heraf udgjorde nedskrivninger i 2. kvartal affødt af Finanstilsynets præciserede retningslinjer 96 mio. kr.
- 2012 blev endnu et år med meget stærk kundetilgang - netto 12.000 nye privat- og erhvervskunder - ekskl. tilgang i forbindelse med fusionen.
- Vækst i markedsandel - samlet kreditformidling vokser med 2 pct. mod sektorens 0 pct., og indlånet vokser med 7 pct. mod sektorens 4 - begge dele ekskl. forretningsomfang overtaget fra Sparbank.
- Solide kapital- og likviditetsforhold: Egentlig kernekapitalprocent på 12,1 og solvensprocent på 15,5. Overdækning i forhold til individuelt solvensbehov på 5,5 procentpoint (2,5 mia. kr.) og likviditetsmæssig overdækning på 14,8 mia. kr.
- Fusion med Sparbank forløber planmæssigt - udmeldte forventninger til synergier og engangsomkostninger forventes fortsat opfyldt.
- Forventninger til 2013: Basisindtjening før nedskrivninger og engangsomkostninger i forbindelse med fusionen i niveauet 1.000-1.100 mio. kr. og nedskrivninger i niveauet 1 pct. af de samlede udlån og garantier. Forventningerne på nedskrivningssiden er blandt andet på grund af fusionen forbundet med større usikkerhed end normalt.

4. KVARTAL PRÆGET AF SÆRLIGE FORHOLD

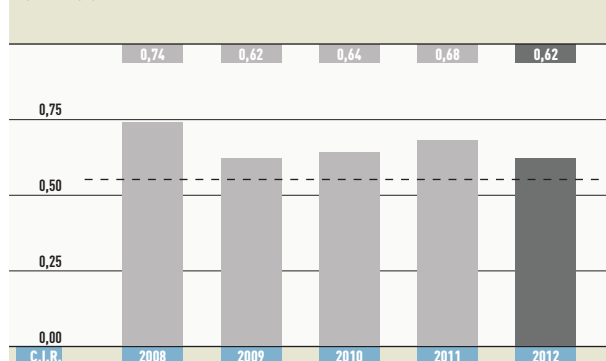
- Resultat før skat på 5 mio. kr. mod 135 mio. kr. i 3. kvartal 2012 og 69 mio. kr. i 4. kvartal 2011
- Basisindtægter på 630 mio. kr. mod 561 mio. kr. i 3. kvartal 2012 og 564 mio. kr. i 4. kvartal 2011 - vækst drevet af fusion med Sparbank
- Nedskrivninger på udlån mv. på 156 mio. kr. mod 111 mio. kr. i 3. kvartal 2012 og 141 mio. kr. i 4. kvartal 2011 - stigning i forhold til 3. kvartal kan henføres til et enkelt engagement
- Skærpelse af strategi - mod en mere enkel bank: Nedlæggelse af 52 stillinger i hovedsædet og de regionale formuecentre medfører engangsomkostninger på 29 mio. kr. Fremtidig besparelse på lønomkostninger og på øvrige driftsomkostninger på ca. 60 mio. kr.
- Tilpasning af organisationen efter fusion med Sparbank: Nedlæggelse af 100 stillinger i hovedsædet og de lokale banker medfører engangsomkostninger på 34 mio. kr. i 2012 og forventet 13 mio. kr. i 2013. Fremtidig besparelse på lønomkostninger på ca. 65 mio. kr.

HOVEDPUNKTER

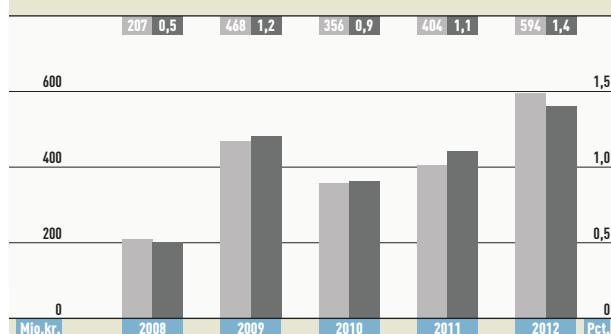
BASISINDTÆGTER SAMLEDE OMKOSTNINGER RESULTAT FØR SKAT



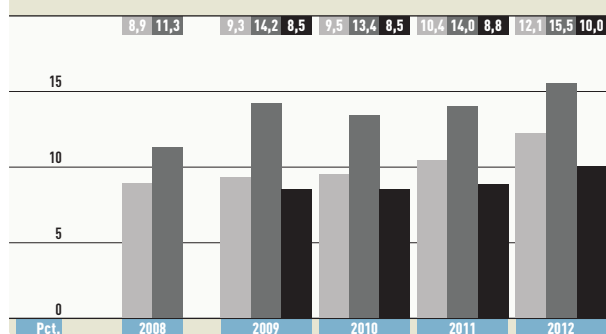
COST INCOME RATIO STRATEGISK MÅL



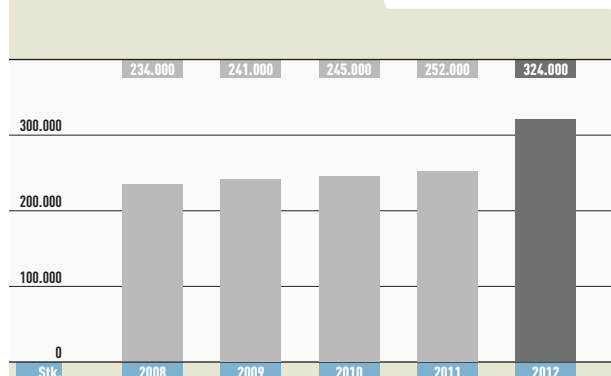
NEDSKRIVNINGER I MIO. KR. NEDSKRIVNINGER I PCT.



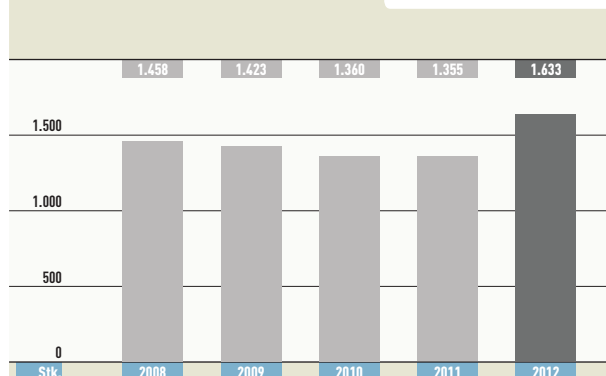
EGENTLIG KERNEKAPITALPROCENT SOLVENSPROCENT INDIVIDUELT SOLVENSBEHOV (FRA 2009)



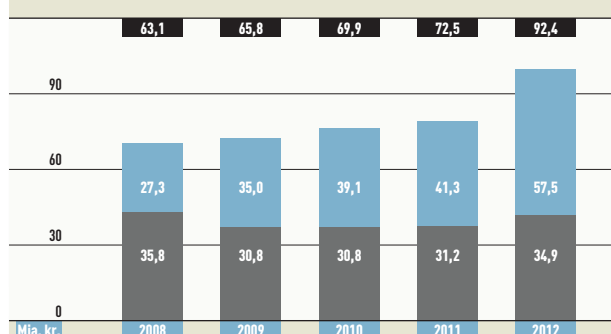
UDVIKLING I KUNDEANTAL



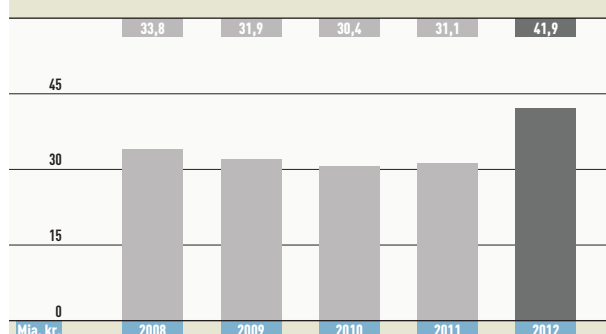
UDVIKLING I MEDARBEJDERANTAL



SAMLET KREDITFORMIDLING: UDLÅN - BANKAKTIVITETER UDLÅN - REALKREDIT



UDVIKLING I INDLÅN - BANKAKTIVITETER



Med 2012 en måned på afstand kan vi roligt konstatere, at det forgangne år blev et af de mest begivenhedsrige i Spar Nords 189 år lange historie. Vi havde måske nok forventet et travlt år - men at der skulle ske så meget både på de ydre og indre linjer, kom alligevel en smule bag på os.

Det høje aktivitetsniveau var desværre ikke en konsekvens af muldrene vinde i samfundsøkonomien - her blev 2012 endnu et år præget af lav vækst og lav efterspørgsel efter de fleste finansielle produkter. Endnu et år, hvor de danske bankers udlån var under pres. Og dermed endnu et år, hvor forretningsmæssig fremgang i vid udstrækning var et spørgsmål om at vinde markedsandele. Noget, som vi gjorde på meget tilfredsstillende vis med 12.000 nye kunder netto, en samlet kreditformidling, der voksede 2 pct. mod sektorens 0 pct. og et indlån, der voksede 7 pct. mod sektorens 4 pct.

FOKUS PÅ KAPITAL

Efter at vi i 2011 havde brugt mange ressourcer på likviditetssiden - på at frasælge og afvikle vores leasingaktiviteter og dermed gøre os uafhængige af det internationale fundingmarked, som efter Amagerbankens kollaps praktisk talt var blevet lukket land for mellemstore danske banker - var det i begyndelsen af 2012 kapital, der stod øverst på dagsordenen.

Ikke fordi vi på nogen måde var tyndt kapitaliseret, men fordi vi med udsigten til at skulle leve op til markant skrapere lovkrav og markedsforventninger - og fordi vi ønskede at have mulighed for at deltage i den igangværende konsolidering af den danske banksektor - gennemførte vi i foråret en kapitaludvidelse med et nettoprovenu på 830 mio. kr. Dermed bragte vi vores egentlige kernekapitalprocent op på 13,1 ultimo 1. kvartal.

FARVEL TIL MOODY'S

På likviditetssiden havde vi midt på året - på grund af afviklingen af vores leasingaktiviteter og på grund af stigende indlån - en så stor overdækning, at vi reelt havde gjort os uafhængige af funding fra de internationale kapitalmarkeder. På den baggrund valgte vi i maj at opsigte vores ratingsamarbejde med Moody's. Opsigelsen betyder, at vi sparer både økonomiske og personalemæssige ressourcer - og har ikke haft nogen negative konsekvenser for vores forretning. Hvis vi på et tidspunkt i fremtiden igen skulle få behov for at hente finansiering på det internationale marked, vil vi på relativt kort tid kunne genetablere et setup med rating, program for obligationsudstedelser mv.

FUSION MED SPARBANK

Årets største og mest perspektivrige nyhed var den, vi løftede sløret for 18. september under stor bevågenhed fra både investorer, analytikere, kunder og presse - nemlig fusionen mellem Spar Nord og Sparbank.

Efter at vi ved flere lejligheder havde afsøgt interessante muligheder for at tilføre mere volumen til vores lokale banker - via enten opkøb eller fusion - og dermed forbedre effektiviteten i vores forretning, fandt vi i Sparbank det helt rigtige strategiske match. I form af komplementerende afdelingsnet, fælles IT-plattform samt ikke mindst fælles kundemæssigt og kulturelt ståsted.

Med det udgangspunkt var der gunstige forudsætninger for en transaktion, der var positiv for alle interessenter. Positiv for investorerne på grund af forbedret stordriftspotentiale og synergier. Positiv for kunderne på grund af styrket distributionsnet og konkurrencekraft kombineret med usvækket lokalt engagement. Positivt for medarbejderne, fordi vi med fusionen skaber en bank med endnu bedre forudsætninger for at klare sig godt i fremtiden.

Nu, snart fem måneder efter at fusionsplanen blev offentliggjort og tre måneder efter, at fusionen blev vedtaget og gennemført, er status den, at alt forløber mindst lige så godt, som vi havde forventet og håbet. Det skriver vi meget mere om i koncernberetningen.

SKÆRPELSE AF STRATEGI

Sammen med de organisatoriske tilpasninger, der udsprang af fusionen med Sparbank, gennemførte vi i november en række strategiske initiativer i hovedsæde- og supportfunktioner samt på formueområdet, som tilsammen skal bidrage yderligere til at sikre bankens fremtidige lønsomhed og konkurrenceevne.

Overskriften for de gennemførte tiltag var og er "en mere enkel bank". Dermed mener vi, at vi ønsker at drive en ukompliceret bank med entydigt fokus på almindelige privatkunder og lokalområdets små og mellemstore virksomheder.

Baggrunden for valget af denne strategiske retning - og dermed fravalget af store kunder, komplekse forretningsaktiviteter og produktudvikling - er ønsket om at udnytte Spar Nords kernekompetencer inden for personlig og nærværende kundebetjening til at skabe en bank, der leverer solide og stabile resultater.

GENNEM KRISEN MED SORTE TAL

Ser man på tallene, blev 2012 ved første øjekast et mindre tilfredsstillende år, idet vores resultat før skat faldt med 55 mio. kr. og blev på 290 mio. kr. Bag disse tal gemmer sig imidlertid historien om en basisindtjening før nedskrivninger, der voksede med 233 mio. kr. og blev på 931 mio. kr. efter en tilfredsstillende udvikling i både de lokale banker og på Handels- og Udlandsområdet.



Den beskedne bundlinje er således i vid udstrækning en konsekvens af, at vi i 4. kvartal afholdt engangsomkostninger i forbindelse med fusion og strategijustering på 96 mio. kr. Hertil kommer, at 2012 blev endnu et år med betydelige nedskrivninger på udlån, ikke mindst relateret til landbrugs- og ejendomssektorerne.

Ikke desto mindre kan vi konstatere, at vi hvert år siden finanskrisens udbrud har skabt trecifrede millionoverskud. Ikke prangede tal, og bestemt ikke en tilfredsstillende forrentning af vores ejeres kapital. Men dog resultater, som sammen med de strategiske beslutninger, vi har truffet undervejs, giver os et godt udgangspunkt for de kommende års konkurrence.

FORNUFTIGE FREMTIDSUDSIGTER

Så her i begyndelsen af 2013 er fremtidsudsigterne overordnet set mere positive, end det har været tilfældet de seneste år.

Ganske vist tyder alt på, at 2013 bliver endnu et år med beskeden vækst i økonomien - og dermed endnu et år, hvor vi skal have fokus på at vinde markedsandele og ikke mindst på stram omkostningsstyring. I den forbindelse er det værd at huske, at vi med Sparbank-fusionen og den efterfølgende skærpelse af vores strategi allerede er godt i gang.

Bl.a. som en konsekvens af den større distributionsstyrke, vi har via fusionen, forventer vi, at 2013 bliver endnu et år med betydelig nettokundetilgang. På omkostningssiden forventer vi fortsat at kunne realisere fusionssynergier i niveauet 110 mio. kr. og yderligere besparelser relateret til den skærpede strategi på ca. 60 mio. kr.

Indfrier vi disse forventninger, og bliver vi forskånet for nye negative begivenheder i omverdenen, vil vi have gode forudsætninger for at skabe en betydelig fremgang i vores basisindtjening før nedskrivninger - noget som kombineret med lidt lavere nedskrivninger gerne skulle sikre en synlig fremgang på bundlinjen.

Venlig hilsen

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Lasse Nyby'.

Lasse Nyby
Adm. direktør

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Torben Fristrup'.

Torben Fristrup
Bestyrelsesformand

I modsætning til det, som var den udbredte forventning ved indgangen til året, kom udviklingen i dansk økonomi i 2012 på mange måder til at minde om de 3 foregående år. I et år hvor USA var til valg, og Europa fortsat kæmpede med gældskrisen, var udviklingen i den internationale økonomi i store dele af året styret af politiske begivenheder. Vel at mærke begivenheder, der i lange perioder af året havde en kraftig negativ indvirkning på tilliden hos både forbrugere og virksomheder. Dermed blev 2012 også i Danmark endnu et år med en svag udvikling i både forbrug, investeringer og beskæftigelse - og med en lav rente og en robust eksport som forhold, der trak i positiv retning.

Over hele verden fortsatte centralbankerne med at stimulere økonomien via lempelig pengepolitik og lave renter. Det gjorde sig også gældende i Danmark, hvor Nationalbanken som konsekvens af en stærk krone sænkede renten til et niveau under den europæiske. Renten på korte danske statsobligationer var negativ i hovedparten af 2. halvår 2012, og renten på korte realkreditobligationer sluttede året på omkring 0,5 pct. De lave renter var medvirkende til, at de danske boligpriser - trods let stigende arbejdsløshed og generel usikkerhed - lå rimeligt stabilt oven på et fald på godt 20 pct. siden toppen i 2007.

DANMARK VAR GODT RUSTET

At det trods alt er gået så godt i Danmark, at internationale investorer har anset Danmark som "sikker havn" skyldes primært, at Danmark i modsætning til mange andre europæiske lande stod godt rustet til den krise, der ramte verdensøkonomien i 2008. Grundlæggende er der i store dele af den danske økonomi sunde balancer og strukturer - som illustreret ved, at Danmark er et af i alt kun 12 lande der fortsat, 4 år efter finanskrisen ramte verden, oppebærer den højeste kreditvurdering fra alle de store kreditvurderingsinstitutter.

At Danmark ikke desto mindre fortsat er i krise, skyldes ikke mindst, at Danmark lige som en række andre lande i årene op til krisen oplevede en bolig- og kreditboble og efterfølgende har oplevet en nedgearing af økonomien. Noget lignende har ikke gjort sig gældende på Danmarks vigtigste eksportmarkeder, Tyskland, Sverige

og Norge, og dette har haft en positiv stabiliserende effekt på dansk økonomi. I modsat retning trækker, at store dele af Europa er inde i en historisk dyb krise, hvilket naturligt lægger begrænsninger på optimismen i en lille åben økonomi som den danske.

ENDNU ET TABT VÆKSTÅR

Efter at aktiviteten i dansk økonomi i 2009 faldt med 5,7 pct., og dermed viste et af de mest markante dyk i nyere tid, har aktiviteten stort set været uforandret siden midten af 2010. I 2012 har økonomien været påvirket af to modsatrettede tendenser. For det første at forbruget, målt på detailsalget, trods udbetalinger af over 25 mia. i efterlønspenge, er fortsat ned og nu befinder sig på det laveste niveau siden 2004. For det andet at eksporten nu er tilbage på niveauet fra før krisen satte ind. Samtidig var der i 2012 en lav investeringsaktivitet og en fortsat faldende beskæftigelse. Dermed bliver 2012 endnu et tabt vækstår, eller som økonomi- og indenrigsminister Margrethe Vestager udtrykte det: 2012 bliver "to-tusinde-og-træls".

FORVENTNING OM SVAG VENDING I 2013

Spar Nord forventer en samlet dansk vækst på -0,5 pct. i 2012 og en vækst i 2013 på 1,0 pct. Idet 2013 bliver endnu et år med faldende beskæftigelse, forventes privatforbruget fortsat at være underdrejet - positivt påvirket af skattelettelser, men negativt påvirket af et fortsat usikkert arbejds- og boligmarked og faldende realløn. En joker i den forbindelse er dog de private husholdningers markant øgede indestående i bankerne - en buffer der måske vil kunne udløse en større stigning i forbruget end forventet.

Investeringsaktiviteten lå i 2012 fortsat 20 pct. under niveauet før krisen, og der vil efter alt at dømme gå adskillige år, før niveauet fra før krisen rammes igen. Sammen med lidt bedre internationale konjunkturer forventes investeringsaktiviteten i 2013 imidlertid at vise mere sikre tegn på forbedring oven på 4 års investeringstørke. Et opsparet investeringsbehov kan, sammen med mere afklarede politiske forhold i både USA og Europa og et fortsat rekordlavt renteniveau, øge investeringsaktiviteten mere end ventet.

DANSK FORSYNINGSBALANCE

Ændring - pr. år	2011	2012	2013
Bruttonationalprodukt	1,0	-0,5	1,0
Import	5,3	3,1	2,5
Eksport	7,0	1,6	1,5
Privatforbrug	-0,2	1,0	1,4
Offentligt forbrug	-0,4	0,0	0,6
Investeringer	0,3	1,8	3,0
Lagre (vækstbidrag)	-0,1	-0,1	0,2
Beskæftigelse, pct.	-0,4	-0,5	-0,2

Kilde: Danmarks Statistik, Nationalbanken og Spar Nord Bank.

DANSKE NØGLETAL

	2011	2012	2013
Inflation, pct.	2,8	2,4	2,0
Arbejdsløshed, pct.	6,2	6,2	6,4
Arbejdsløshed, tusinder	164	165	170
Offentlig saldo, mia. kr.	-35	-70	-20
Betalingsbalance, mia. kr.	116	105	95
Repo-rente, ultimo	0,70	0,10	0,35
3 mdr. Cibur, ultimo	1,00	0,30	0,45
10 årig statsobl., ultimo	1,70	1,20	2,50
DKK/USD, ultimo	5,75	5,66	6,25

Kilde: Danmarks Statistik, Nationalbanken og Spar Nord Bank.

SPAR NORDS FORVENTNINGER TIL DANSK ØKONOMI 2013

Det er Spar Nords forventning, at 2013 vil være endnu et år præget af relativt beskeden efterspørgsel efter finansiering, og dermed af flad eller negativ udvikling i sektorens udlån. Opsparingen og dermed indlånet i pengeinstitutsektoren forventes fortsat at være stigende.

På aktivitets- og produksiden er det Spar Nords forventning, at det meget lave renteniveau vil skabe basis for en øget bevægelse fra passivt indlån til mere aktive opsparings- og investeringsformer.

UDVIKLINGEN I DEN FINANSIELLE SEKTOR

I den finansielle sektor i Danmark bød 2012 på "mere af det samme". Trods et historisk lavt renteniveau var året således præget af lav efterspørgsel efter finansiering. Dette gjorde sig især gældende for de danske pengeinstitutter, hvorimod der var fortsat fremgang på realkreditområdet. Efter at have ligget uforandret i 2010 og 2011 faldt pengeinstitutternes udlån til private husholdninger i løbet af 2012 med 4 pct. I samme periode steg realkreditudlånet med 2 pct. Faldet i bankudlån til private husholdninger har dermed været på 53 mia. kr. siden toppen før krisen - et fald der modvirkes af en stigning i realkreditudlånet på 195 mia. kr., hvilket vil sige, at den samlede kreditformidling til private husholdninger er øget med 142 mia. kr.

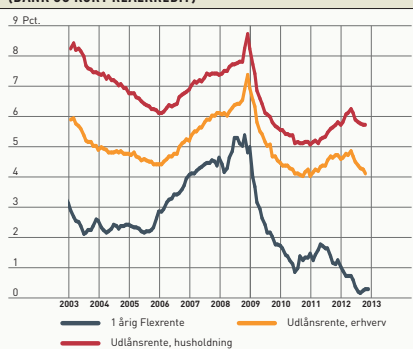
Bankernes udlån til erhverv har været faldende i alle årene efter finanskrisen og var, på sektorniveau, 10 pct. lavere ved udgangen af 2012 end ved udgangen af 2011. Set i forhold til højeste niveau før krisen er der tale om et fald på 35 pct.

Det samlede indestående i de danske pengeinstitutter var på 1.243 mia. kr. ved udgangen af 2012, hvoraf 505 mia. kr. udgjordes af danske husholdningers indestående på anfordringskonti i pengeinstitutterne. Den høje opsparingsgrad hæmmer i sagens natur den økonomiske aktivitet, men er samtidig med til at skabe et bedre udgangspunkt for et mere selv bærende og robust opsving, når usikkerheden er væk.

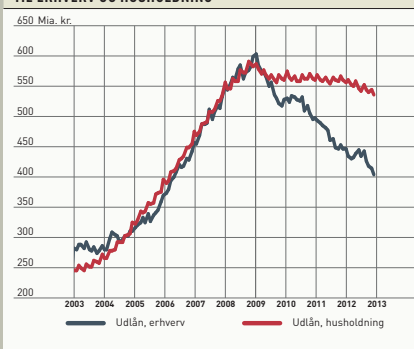
DANSKE RENTER, STAT OG LANG REAL



DANSKE RENTER (BANK OG KORT REALKREDIT)

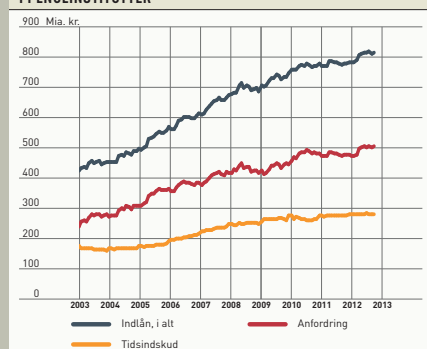


PENGEINSTITUTTERS UDLÅN TIL ERHVERV OG HUSHOLDNING

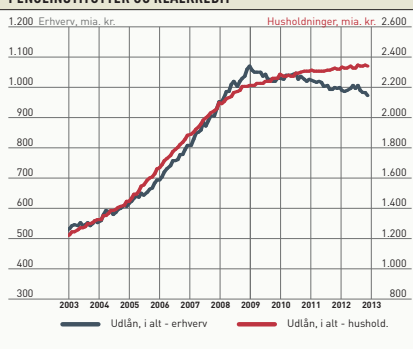


Kilde: Nationalbanken

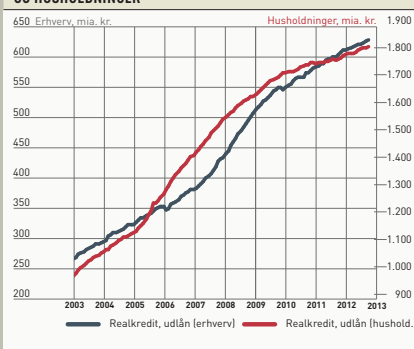
HUSHOLDNINGENS INDLÅN I PENGEINSTITUTTER



SAMLET UDLÅN FRA PENGEINSTITUTTER OG REALKREDIT



REALKREDIT UDLÅN TIL ERHVERV OG HUSHOLDNINGER



15. november 2012, efter godkendelse fra de to selskabers aktionærer samt godkendelse fra de relevante myndigheder, blev det en realitet, at Spar Nord og Sparbank fusionerer og fortsætter under Spar Nord-navnet.

Hensigten med fusionen var og er at skabe en "ny" landsdækkende bank med en stærk markedsposition i Nordjylland, Midt- og Vestjylland samt en række større byer i det øvrige Danmark. Hertil kommer ønsket om at udnytte det potentiale for forbedret effektivitet og indtjeningskraft, der ligger i at betjene et større antal kunder på den samme produktions- og supportplatform.

Med fusionen bliver 21 af Sparbanks 23 filialer integreret i Spar Nords eksisterende bankområder Skive, Randers, Herning, Aarhus og København, mens filialerne i Viborg og Holstebro bliver nye bankområder i Spar Nord.

FORRETNINGSVOLUMEN OG ORGANISATION

Ved udgangen af november 2012 havde den fortsættende bank et bankudlån på 35,0 mia. kr., et bankindlån på 42,0 mia. kr. og garantier for 5,5 mia. kr. Kundeantallet var på 320.000, fordelt på 90 lokale banker med 1.152 medarbejdere. Antallet af medarbejdere i hovedsæderne var på 491.

Efter fusionen er der sket en integration og tilpasning af de to organisationer, hvorved 100 stillinger i hovedsæderne og de decentrale afdelinger er nedlagt.

Kundeantallet i de berørte afdelinger har udviklet sig positivt siden offentliggørelsen af fusionen.

ÅBNINGSBALANCE OG DAGSVÆRDIREGULERINGER

I forbindelse med fusionen er der i åbningsbalancen sket dagsværdireguleringer af balanceposterne i Sparbank, herunder især udlån, indlån, ejendomme og udskudt skatteaktiv. Største regulering vedrører Sparbanks udlån og hensættelse til tab på

garantier, som værdireguleres med 434 mio. kr. i negativ retning. På indlånssiden sker der en negativ regulering på 80 mio. kr. vedrørende Sparbanks højtforrentede fastrenteindlån. Efter reguleringer kan egenkapitalen i Sparbank opgøres til 235 mio. kr.

BYTTEFORHOLD OG GOODWILL

Bytteforholdet var mellem de to bestyrelser aftalt således, at aktionærerne i Sparbank modtog to nye aktier i Spar Nord for hver aktie i Sparbank, svarende til et samlet vederlag på 270 mio. kr. som medførte en samlet goodwill-betaling på 35 mio. kr. i forhold til den regulerede egenkapital. Efter fusionens gennemførelse besidder Sparbanks aktionærer ca. 9 pct. af aktiekapitalen i Spar Nord.

SYNERGIER OG ENGANGSOMKOSTNINGER

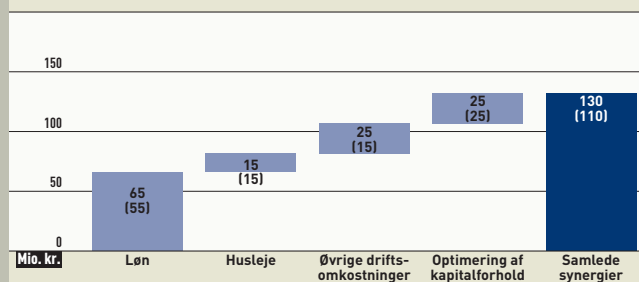
Fusionen forventes at medføre synergier i niveauet 130 mio. kr. årligt, når disse er fuldt implementeret i den fusionerede bank. Synergierne kan især henføres til stabs- og supportenhederne, idet det øgede kundeantal i filialerne ikke forventes at medføre behov for en tilsvarende vækst i de centrale enheder. Hertil kommer synergier i forbindelse med filialsammenlægninger samt besparelser på kapitalsiden. Integrationsprocessens hidtidige forløb indikerer, at de forventede synergier vil blive realiseret.

Engangsomkostningerne i forbindelse med fusionen forventes at andrage 110-120 mio. kr., hvoraf 67 mio. kr. er afholdt i 2012.

FORVENTNINGER TIL 2013

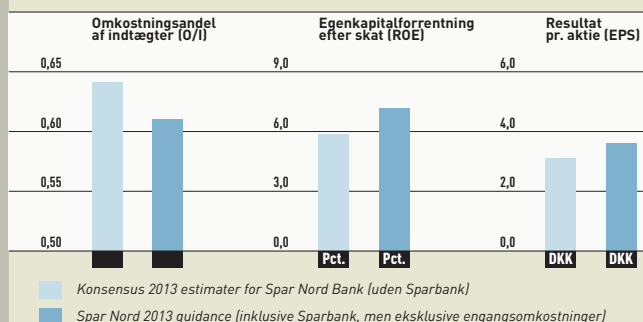
Det er fortsat forventningen, at fusionen (dvs. tilført forretning plus synergier) i 2013 vil bidrage positivt til Spar Nords basisindtjening før nedskrivninger med ca. 245 mio. kr. Nedskrivninger på udlån mv. forventes som et resultat at den foretagne gennemgang ikke at blive højere i den overtagne portefølje end i resten af Spar Nord.

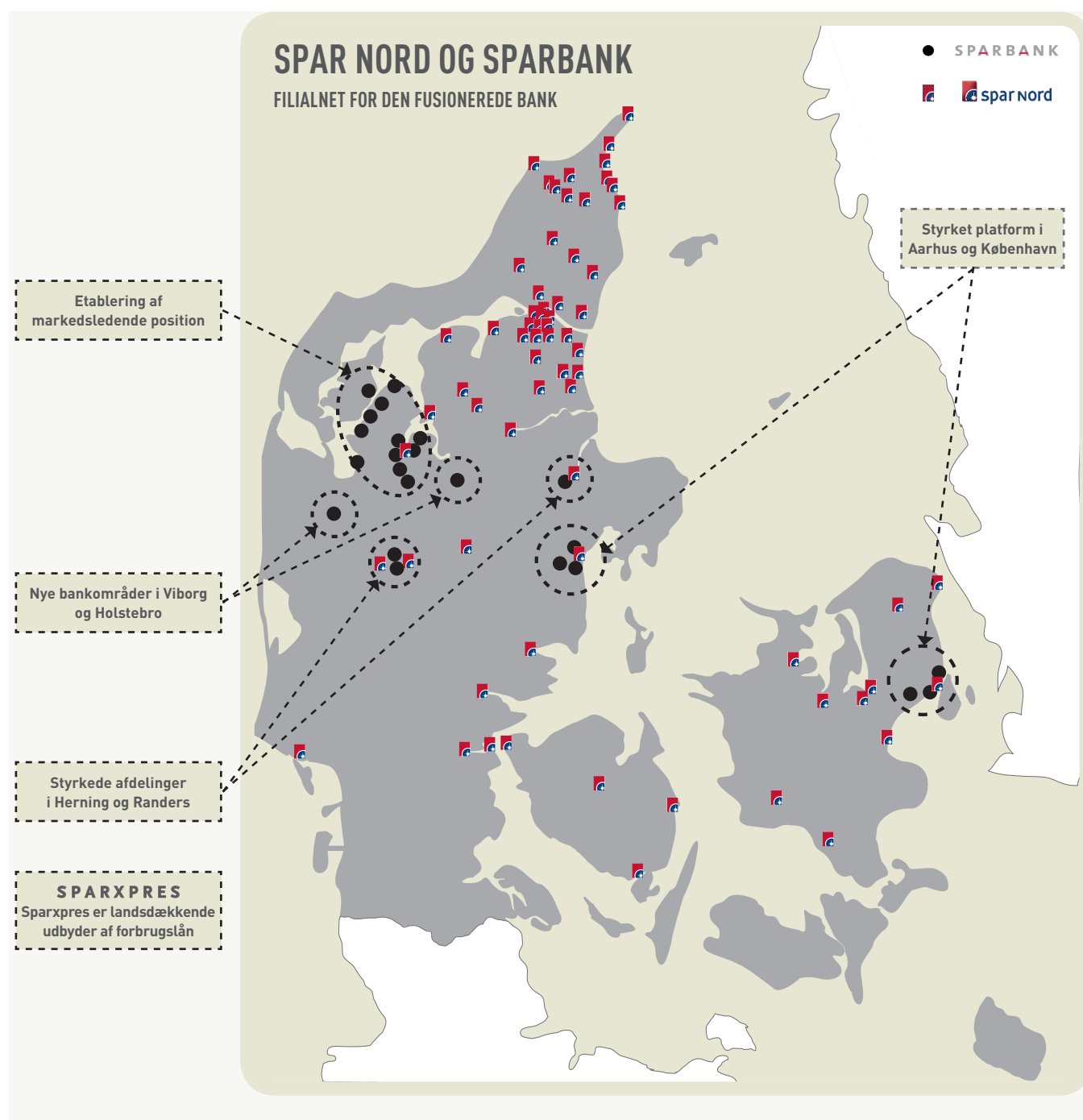
FORVENTEDE SYNERGIER FORBUNDET MED FUSIONEN *)



*) Tal i parentes angiver effekt af synergier i 2013. Resterende synergier får effekt i 2014.

POSITIVE EFFEKTER PÅ O/I, EGENKAPITALFORRENTNING OG EPS





HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

BASISINDTJENING - ÅR

HOVEDTAL

RESULTATOPGØRELSE MIO. KR.	2012	2011	Ændring i pct.	2010	2009	2008
Nettorenteindtægter	1.542,4 *)	1.471,7	4,8	1.438,3	1.611,5	1.318,8
Nettogebyrindtægter	557,0	476,8	16,8	498,5	410,1	396,9
Kursreguleringer og udbytte	241,9	130,3	85,6	270,2	300,2	-64,0
Andre driftsindtægter	35,5	40,3	-11,9	34,1	30,8	29,4
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	54,8	39,0	40,5	61,0	35,9	31,5
Basisindtægter	2.431,6	2.158,1	12,7	2.302,1	2.388,5	1.712,6
Lønninger	905,8	882,5	2,6	875,5	845,1	759,9
Driftsomkostninger	525,9	504,2	4,3	529,4	559,8	437,5
Af- og nedskrivninger	68,8	73,3	-6,1	63,7	68,9	64,1
Omkostninger	1.500,5	1.460,0	2,8	1.468,6	1.473,8	1.261,5
Basisindtjening før nedskrivninger	931,1	698,1	33,4	833,5	914,7	451,1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	593,6 *)	404,4	46,8	356,3	467,6	206,7
Basisindtjening	337,5	293,7	14,9	477,2	447,1	244,4
Beholdningsindtjening	40,9	3,0	-	-22,2	17,1	-229,3
Totalkredit (aktiesalg)	0,0	0,0	-	0,0	0,0	92,9
Ordinært resultat	378,4	296,7	27,5	455,0	464,2	108,0
Bidrag til sektorløsninger	-58,4	6,0	-	-324,2	-291,2	-81,3
Særlige fusionsrelaterede poster	-66,6	0,0	-	0,0	0,0	0,0
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	253,4	302,7	-16,3	130,8	173,0	26,7
Koncernens Leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)	36,7	42,2	-13,0	2,2	-28,3	97,0
Resultat før skat	290,1	344,9	-15,9	133,0	144,7	123,7
Skat af fortsættende aktiviteter	55,9	52,9	5,7	27,1	33,9	4,5
Skat af ophørende aktiviteter	10,4	17,2	-39,5	0,9	-6,7	23,9
Resultat	223,8	274,8	-18,6	105,0	117,5	95,3

BALANCEOPLYSNINGER MIO. KR.

Aktiver i alt	79.146	70.081	12,9	67.436	64.529	69.268
Udlån	39.058	38.702	0,9	39.952	38.315	45.376
Udlån, bankaktiviteter	34.916	31.189	11,9	30.754	30.791	35.801
Udlån, reverseforretninger	116	393	-	1.517	0	2.220
Udlån, leasingaktiviteter	4.026	7.120	-43,5	7.681	7.524	7.355
Indlån	48.923	37.415	30,8	36.882	35.998	38.019
Indlån, bankaktiviteter	41.922	31.088	34,8	30.391	31.931	33.833
Indlån, repoforretninger	0	0	-	813	0	0
Indlån i puljeordninger	7.001	6.327	10,7	5.678	4.067	4.186
Efterstillede kapitalindskud	2.562	2.317	10,6	2.477	2.681	1.652
Egenkapital	5.975	4.627	29,1	4.374	4.143	4.024
Eventualforpligtelser	5.767	3.838	50,3	5.137	6.235	4.561
Risikovægtede poster	46.307	42.188	9,8	43.406	41.692	42.813
Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	6.973	5.622	24,0	5.717	5.502	4.154
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer	2.742 **)	1.143	-	1.027	1.100	606
Kontraktuelle udlån med rentestop	1.186	162	-	151	154	59
Forretningsomfang	93.748	79.955	17,3	81.971	80.548	87.956

*) Der er i 2012 i opstillingen for basisindtjening foretaget reklassifikation af 5,3 mio. kr. mellem posterne Nettorenteindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv., som vedrører den indtægtsførte del af underkurs på overtagne engagementer fra Sparbank, se note 3.

**) Spar Nords nedskrivningskonto andrager 1.330 mio. kr. (note 56) og underkurs på overtagne engagementer fra Sparbank andrager 1.412 mio. kr.

Specifikation af beholdningsindtjeningen, bidrag til sektorløsninger og særlige fusionsrelaterede poster, der er udskilt, fremgår af note 3.

Som følge af afvikling af koncernens leasingaktiviteter er der i resultatopgørelsen foretaget en omklassificering af de enkelte regnskabsposter for 2008 til 2010, idet den andel af de enkelte poster i koncernens resultatopgørelse, der relaterer til koncernens leasingaktiviteter, er omklassificeret til regnskabslinjen "resultat af aktiviteter under afvikling", benævnt "Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)".

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

BASISINDTJENING - ÅR

NØGLETAL

		2012	2011	2010	2009	2008
SOLVENS						
Solvensprocent		15,5	14,0	13,4	14,2	11,3
Kernekapitalprocent, inkl. hybrid kapital		15,1	13,3	13,2	13,2	9,7
Egentlig kernekapitalprocent		12,1	10,4	9,5	9,3	8,9
INDTJENING						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	5,5	7,7	3,1	3,5	3,0
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	4,2	6,1	2,5	2,9	2,3
Omkostningsandel af basisindtægter af fortsættende aktiviteter	kr.	0,62	0,68	0,64	0,62	0,74
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån mv.	kr.	0,86	0,86	0,79	0,81	0,86
MARKEDSRISIKO						
Renterisiko	pct.	-1,1	-0,5	0,1	-0,3	0,3
Valutaposition	pct.	1,4	6,9	2,9	2,9	9,1
Valutarisiko	pct.	0,0	0,1	0,1	0,0	0,1
KREDITRISIKO						
Udlån plus nedskrivningskonto og underkurs herpå i forhold til indlån	pct.	85,4	106,5	111,1	109,1	120,9
Udlån i forhold til egenkapital		6,5	8,4	9,1	9,2	11,3
Årets udlånsvækst	pct.	0,9	-3,1	4,3	-15,6	10,8
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	211,5	163,9	109,1	157,0	86,7
Summen af store engagementer *)	pct.	16,5	0,0	0,0	10,9	12,3
Nedskrivningsprocent af fortsættende aktiviteter		1,4	1,1	0,9	1,2	0,5
MEDARBEJDERE OG AFDELINGER						
Antal ansatte (ultimo, heltid) (fortsættende aktiviteter)		1.633	1.355	1.360	1.423	1.458
Antal ansatte (ultimo, heltid) (ophørende aktiviteter)		20	42	111	107	96
Antal lokale banker		90	69	71	77	75
SPAR NORD BANK AKTIEN						
KR. PR. AKTIE A 10 KR.						
Kurs ultimo		26	23	43	40	30
Indre værdi		48	58	54	53	52
Årets resultat		1,7	3,4	1,3	1,5	1,2
Udbytte		0	0	0	0	0
Afkast	pct.	13	-47	8	33	-60
Price earning		15	7	33	27	25

*) Jævnfør Finanstilsynets "Vejledning til indberetning af nøgletal" er summen af store engagementer i henhold til FIL §145 korrigeret for engagementer med kreditinstitutter under 1 mia. kr. efter fradrag i 2010, 2011 og 2012, hvorfor nøgletallet ikke er fuldt ud sammenligneligt med tidligere år.

Aktiebaserede nøgletal for tidligere perioder er ganget med en justeringsfaktor på 0,7073 som følge af kapitaludvidelser i 2012.

Finanstilsynets opstilling og nøgletalsystem fremgår af Note 62.

Nøgletsdefinitioner fremgår af Note 63.

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

BASISINDTJENING - KVARTALER

HOVEDTAL

RESULTATOPGØRELSE MIO. KR.	2012 4. kvartal	2012 3. kvartal	2012 2. kvartal	2012 1. kvartal	2011 4. kvartal
Nettorenteindtægter	414,1 *)	368,4	374,0	385,9	401,8
Nettogebyrindtægter	138,4	123,1	143,6	151,9	117,1
Kursreguleringer og udbytte	48,4	52,7	61,5	79,3	32,9
Andre driftsindtægter	11,0	7,1	10,3	7,1	12,3
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	18,2	10,1	12,8	13,7	0,0
Basisindtægter	630,1	561,4	602,2	637,9	564,1
Lønninger	269,6	184,9	236,6	214,7	242,6
Driftsomkostninger	140,0	115,6	127,4	142,9	122,2
Af- og nedskrivninger	17,1	15,4	20,9	15,4	23,0
Omkostninger	426,7	315,9	384,9	373,0	387,8
Basisindtjening før nedskrivninger	203,4	245,5	217,3	264,9	176,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	155,8 *)	111,2	220,8	105,8	141,4
Basisindtjening	47,6	134,3	-3,5	159,1	34,9
Beholdningsindtjening	15,8	20,4	-1,2	5,9	-0,3
Ordinært resultat	63,4	154,7	-4,7	165,0	34,6
Bidrag til sektorløsninger	-14,4	-16,5	-8,5	-19,0	24,1
Særlige fusionsrelaterede poster	-57,7	-8,9	0,0	0,0	0,0
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	-8,7	129,3	-13,2	146,0	58,7
Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)	14,0	5,9	18,8	-2,0	10,0
Resultat før skat	5,3	135,2	5,6	144,0	68,7
Skat af fortsættende aktiviteter	-4,6	33,7	-5,2	32,0	14,5
Skat af ophørende aktiviteter	4,8	0,1	3,3	2,2	2,3
Resultat	5,1	101,4	7,5	109,8	51,9

BALANCEOPLYSNINGER MIO. kr.

Aktiver i alt	79.146	68.979	67.425	68.355	70.081
Udlån	39.058	34.991	34.395	36.717	38.702
Udlån, bankaktiviteter	34.916	29.978	28.895	29.885	31.189
Udlån, reverseforretninger	116	698	556	431	393
Udlån, leasingaktiviteter	4.026	4.315	4.944	6.401	7.120
Indlån	48.923	39.868	37.999	37.416	37.415
Indlån, bankaktiviteter	41.922	33.158	31.613	31.108	31.088
Indlån, repoforretninger	0	0	0	0	0
Indlån i puljeordninger	7.001	6.710	6.386	6.308	6.327
Efterstillede kapitalindskud	2.562	1.801	1.806	1.798	2.317
Egenkapital	5.975	5.704	5.584	5.577	4.627
Eventualforpligtelser	5.767	4.508	5.938	3.928	3.838
Risikovægtede poster	46.307	38.119	40.342	40.714	42.188
Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	6.973	6.409	6.329	6.327	5.622
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer	2.742 **)	1.343	1.321	1.189	1.143
Kontraktuelle udlån med rentestop	1.186	199	176	173	162
Forretningsomfang	93.748	79.367	78.332	78.061	79.955

*) Der er i 2012 i opstillingen for basisindtjening foretaget reklassifikation af 5,3 mio. kr. mellem posterne Nettorenteindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv., som vedrører den indtægtsførte del af underkurs på overtagne engagementer fra Sparbank, se note 3.

**) Spar Nords nedskrivningskonto andrager 1.330 mio. kr. (note 56) og underkurs på overtagne engagementer fra Sparbank andrager 1.412 mio. kr.

Definition af beholdningsindtjeningen, bidrag til sektorløsninger og særlige fusionsrelaterede poster, der er udskilt, fremgår af note 3.

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

BASISINDTJENING - KVARTALER

NØGLETAL

		2012 4. kvartal	2012 3. kvartal	2012 2. kvartal	2012 1. kvartal	2011 4. kvartal
SOLVENS						
Solvensprocent		15,5	16,8	15,7	15,5	14,0
Kernekapitalprocent, inkl. hybrid kapital		15,1	16,8	15,7	15,5	13,3
Egentlig kernekapitalprocent		12,1	14,3	13,2	13,1	10,4
INDTJENING						
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	0,1	2,6	0,1	2,8	1,5
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	0,1	2,0	0,1	2,2	1,2
Omkostningsandel af basisindtægter af fortsættende aktiviteter	kr.	0,68	0,56	0,64	0,58	0,69
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån mv.	kr.	0,92	0,76	1,01	0,75	0,94
MARKEDSRISIKO						
Renterisiko	pct.	-1,1	-0,9	-0,5	-0,7	-0,5
Valutaposition	pct.	1,4	2,2	2,2	4,6	6,9
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
KREDITRISIKO						
Udlån plus nedskrivningskonto og underkurs herpå i forhold til indlån	pct.	85,4	91,1	94,0	101,3	106,5
Udlån i forhold til egenkapital		6,5	6,1	6,2	6,6	8,4
Periodens udlånsvækst	pct.	11,6	1,7	-6,3	-5,1	-2,2
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	211,5	175,3	211,1	201,7	163,9
Summen af store engagementer	pct.	16,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Nedskrivningsprocent af fortsættende aktiviteter		0,4	0,3	0,6	0,3	0,4
MEDARBEJDERE OG AFDELINGER						
Antal ansatte (ultimo, heltid) (fortsættende aktiviteter)		1.633	1.332	1.328	1.352	1.355
Antal ansatte (ultimo, heltid) (ophørende aktiviteter)		20	19	23	31	42
Antal lokale banker		90	67	68	68	69
SPAR NORD BANK AKTIEN						
KR. PR. AKTIE A 10 KR.						
Kurs ultimo		26	27	21	24	32
Indre værdi		48	50	49	49	82
Periodens resultat		0,0	1,0	0,1	1,3	0,9

Aktiebaserede nøgletal for 4. kvartal 2011 er ganget med en justeringsfaktor på 0,7073 som følge af kapitaludvidelser i 2012.

INTRODUKTION

Spar Nord koncernen realiserede i 2012 et resultat før skat på 290 mio. kr. og dermed en forrentning af egenkapitalen på 5,5 pct. før skat.

Når resultatet blev 55 mio. kr. lavere end i 2011, skal det ses i sammenhæng med dels den gennemførte fusion med Sparbank og de deraf afledte engangsomkostninger, dels nedskrivninger affødt af præciserede retningslinier fra Finanstilsynet.

Den underliggende drift var meget tilfredsstillende, idet basisindtjeningen før nedskrivninger og bidrag til sektorløsninger realiseredes på 931 mio. kr., hvilket er 233 mio. kr. højere end i 2011. Stigningen fordeler sig over alle indtægtstyper.

Koncernens omkostninger blev 3 pct. højere end de to foregående år. Korrigeret for omkostninger relateret til fusion og strategijustering er der imidlertid tale om et fald i de underliggende omkostninger på 1 pct.

Nedskrivninger på udlån mv. forblev på grund af de fortsat udfordrende konjunkturforskel på et højt niveau og realiseredes på 594 mio. kr. svarende til 1,4 pct. af de samlede udlån og garantier.

I et strategisk perspektiv var 2012 præget af tre begivenheder: Kapitaludvidelsen i marts, fusionen med Sparbank i november og den efterfølgende skærpelse af bankens strategi i retning af en endnu mere enkel bank med entydigt fokus på almindelige privatkunder og lokalområdets virksomheder.

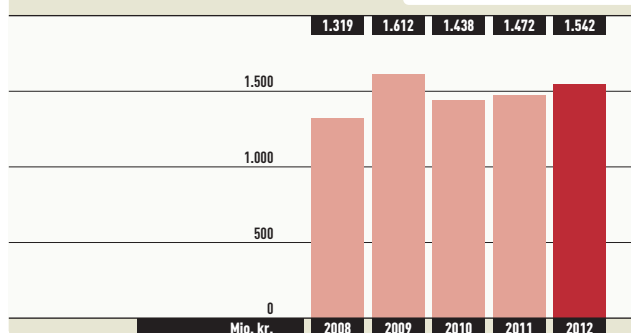
Samlet set finder ledelsen, at 2012 henset til markedsforholdene og de af koncernen iværksatte tiltag kan betegnes som et tilfredsstillende år for Spar Nord.

INDTÆGTER

Nettorenteindtægterne blev i 2012 på 1.542 mio. kr., svarende til en stigning på 70 mio. kr. eller 5 pct. i forhold til 2011. Stigningen kan henføres til øget udlånsmarginale kombineret med en løbende optimering af koncernens fundingstruktur. I modsat retning trækker de lave markedsrenter og dermed negativ indlånsmarginale samt fortsat pres på udlånsvolumen.

Aktiviteter overtaget fra Sparbank bidrager i perioden efter fusionens gennemførelse med ca. 50 mio. kr.

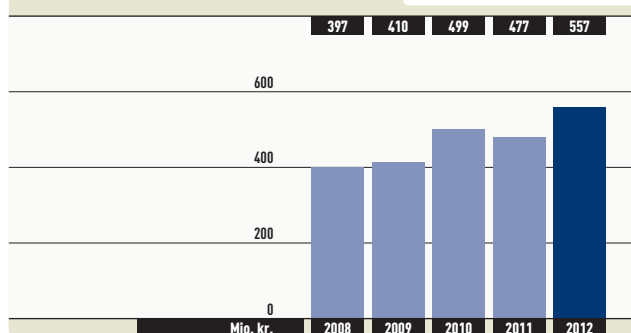
NETTORENTEINDTÆGTER



Nettogebyrindtægterne blev på 557 mio. kr., svarende til en stigning på 80 mio. kr. eller 17 pct. i forhold til 2011. Stigningen kan især henføres til et højt aktivitetsniveau på realkreditområdet, både i form af nyudlån og låneomlægninger. Hertil kommer stigende indtægter fra værdipapirhandel samt fortsat vækst i formidling af forsikringsprodukter.

Aktiviteter overtaget fra Sparbank bidrager i perioden efter fusionens gennemførelse med ca. 10 mio. kr.

NETTOGEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER



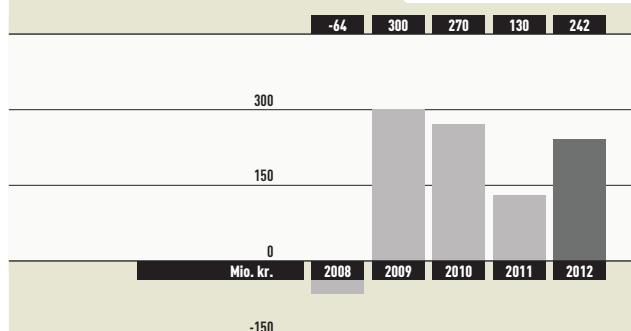
Kursreguleringer og udbytte realiseredes på 242 mio. kr., hvilket er 112 mio. kr. eller 86 pct. højere end i 2011.

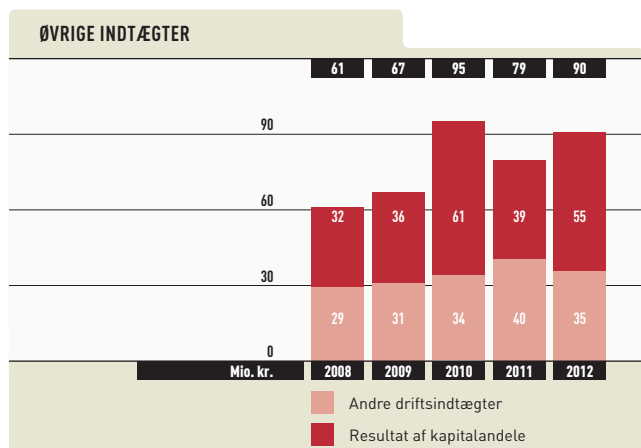
Stigningen kan primært henføres til koncernens obligationsbeholdning, specielt til spændingsnævninger på danske realkreditobligationer.

Kursreguleringer og udbytte på bankens beholdning af aktier i selskaber i den finansielle sektor blev omtrent på niveau med 2011, mens der var et lille fald i indtjeningen på kunders afdækning af rente- og valutarisiko.

Aktiviteter overtaget fra Sparbank bidrager i perioden efter fusionens gennemførelse med ca. 10 mio. kr.

KURSREGULERINGER OG UDBYTTE





Andre driftsindtægter, der blandt andet består af ejendomsdrift og supportydelser til andre pengeinstitutter, blev på 35 mio. kr. mod 40 mio. kr. i 2011. Resultatet af kapitalandele i associerede virksomheder, som primært vedrører Nørresundby Bank og Valueinvest Asset Management, blev på 55 mio. kr. mod 39 mio. kr. i 2011.

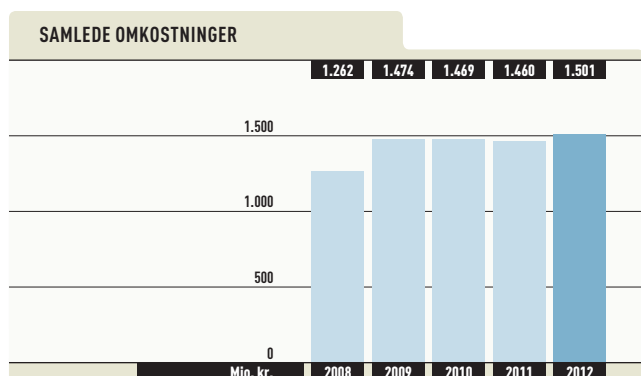
EN MERE EFFEKTIV BANK

Siden 2009 har Spar Nords lokale banker fået 83.000 nye kunder netto. I samme periode er medarbejderantallet vokset fra 995 til 1.099 svarende til, at hver medarbejder nu betjener 22 pct. flere kunder end for tre år siden.

De væsentligste forklaringer på udviklingen er ændringer i den nordjyske afdelingsstruktur, justering af strategien i hovedsæde- og supportfunktioner i retning af større enkelthed samt synergier i forbindelse med fusionen med Sparbank.

OMKOSTNINGER

Koncernens samlede omkostninger blev på 1.501 mio. kr., hvilket er 41 mio. kr. højere end i 2011. Korrigeret for driftsomkostninger overtaget i forbindelse med fusionen er der tale om en stigning på 2 mio. kr. - efter at der i 4. kvartal er afholdt 29 mio. kr. i særlige omkostninger relateret til den gennemførte strategijustering.



Lønomsomkostningerne blev realiseret på 906 mio. kr., hvilket er 23 mio. kr. eller 3 pct. højere end i 2011. Stigningen kan forklares dels med omkostninger til fritstilling og fratrædelse, dels med almindelige lønomsomkostninger overtaget i forbindelse med fusionen.

Driftsomkostningerne blev på 526 mio. kr., hvilket er 22 mio. kr. eller 4 pct. højere end i 2011. Stigningen kan primært henføres til fusionen. Hertil kommer øgede IT-omkostninger.

De realiserede basisindtægter og omkostninger svarer til en Cost/Income Ratio på 0,62 (2011: 0,68). Et tal, som i henhold til koncernens strategi skal forbedres til niveauet 0,55 i de kommende år.

BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER

Koncernens basisindtjening før nedskrivninger realiseres herefter på 931 mio. kr. mod 698 mio. kr. i 2011. Ud af den samlede basisindtjening før nedskrivninger kan ca. 30 mio. kr. henføres til forretningsaktiviteter overtaget fra Sparbank.

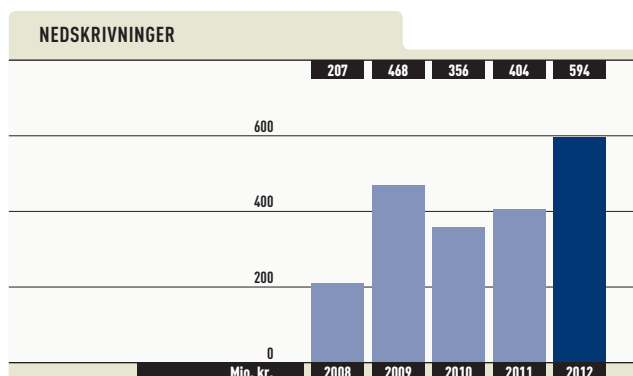
Det realiserede skal ses i forhold til den forventning om en basisindtjening før nedskrivninger "i niveauet 900 mio. kr.", som blev meldt ud i juli og gentaget i forbindelse med offentliggørelsen af de gennemførte strategijusteringer i november. Fra årets begyndelse lød ledelsens forventning på en basisindtjening før nedskrivninger "i niveauet 800 mio. kr."

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN

Den samlede driftspåvirkning fra nedskrivninger på udlån mv. blev i 2012 på 594 mio. kr., svarende til 1,4 pct. af de samlede udlån og garantier. Nedskrivningerne er 190 mio. kr. højere end i 2011, hvilket afspejler, at 2012 blev endnu et år med vanskelige konjunkturer og dermed udfordringer for en række brancher i erhvervslivet.

Særligt inden for landbrugs- og ejendomssektoren var der tale om nedskrivninger på et betydeligt niveau, bl.a. affødt af, at Finanstilsynet i foråret udsendte en række præciseringer af sine retningslinjer på de to områder, hvilket for Spar Nords vedkommende medførte nedskrivninger på 96 mio. kr. i 2. kvartal.

De præciserede regler er ligeledes anvendt i 2. halvår 2012 og har medvirket til at øge nedskrivningsniveauet på især ejendomsområdet.



KONCERNENS BANKUDLÅN OG GARANTIER *) BRANCHEOPDELT

Branche Pct.	Bankudlån og garantier		Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer
	31.12.11	31.12.12	31.12.12
Landbrug, jagt og skovbrug	9,2	8,4	15,1
Fiskeri	0,5	0,4	0,0
Industri og råstofudvinding	2,5	3,5	2,1
Energiforsyning	4,4	4,2	1,1
Bygge og anlæg	2,8	3,4	4,7
Handel	8,7	8,0	4,9
Transport, hoteller og restauranter	3,0	3,2	5,3
Information og kommunikation	0,4	0,4	0,5
Finansiering og forsikring	6,3	5,0	9,2
Fast ejendom	13,2	13,0	17,0
Øvrige erhverv	5,6	6,5	12,5
Erhverv i alt	56,6	56,0	72,4
Offentlige myndigheder	4,8	4,0	0,0
Privatkunder	38,6	40,0	27,6
I alt	100,0	100,0	100,0
*) Ekskl. ophørende aktiviteter			

480 mio. kr. af den samlede driftspåvirkning på 594 mio. kr. kan henføres til erhvervskunder, svarende til en nedskrivningsprocent på denne kundegruppe på 2,0. På koncernens udlån til private husholdninger var der nedskrivninger på 114 mio. kr. svarende til en nedskrivningsprocent på 0,7.

Koncernens nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer (fortsættende aktiviteter) udgør ved årets udgang 2.525 mio. kr., hvoraf 1.354 mio. kr. kan henføres til sidstnævnte.

BEHOLDNINGSINDTJENING

Under beholdningsindtjeningen resultatføres gevinster og tab på den afviklingsportefølje af værdipapirer, som opstod i forbindelse med nedlæggelsen af koncernens Treasury-funktion i 2008, samt bankens investeringer i unoterede aktier via Erhvervsinvest Nord A/S og Erhvervsinvest K/S.

Beholdningsindtjeningen blev i 2012 på 41 mio. kr. mod 3 mio. kr. i 2011. Den betydelige forbedring kan primært henføres til en positiv værdiregulering af investeringen i Erhvervsinvest K/S.

FUSIONSRELATEREDE OMKOSTNINGER

I forbindelse med fusionen med Sparbank realiseres der i 2012 omkostninger på 67 mio. kr. Omkostningerne kan henføres til fritstilling og fratrædelse (33 mio. kr.), tilpasning af filialstrukturen (11 mio. kr.), rådgiverhonorarer (14 mio. kr.) samt øvrige fusionsomkostninger (9 mio. kr.).

De realiserede omkostninger er lavere end det forventede. For 2013 forventes fusionsrelaterede omkostninger i niveauet 40-50 mio. kr., således at de samlede estimerede fusionsomkostninger fortsat er ca. 110-120 mio. kr.

BIDRAG TIL SEKTORLØSNINGER

Bidrag til sektorløsninger, som består af Spar Nords bidrag til Indskydergarantifonden (inkl. Spar Nords andel af Nørresundby Banks bidrag), realiseres på 58 mio. kr. mod en indtægt på 6 mio. kr. i 2011.

Beløbet udgøres dels af det "ordinære" bidrag til garantifonden efter den nye forsikringsbaserede model (i alt 49 mio. kr.), dels af bidrag til inddækning af tab i Fjordbank Mors (i alt 16 mio. kr.). I positiv retning trækker en regulering af de tidligere indbetalte bidrag vedrørende Max Bank og Amagerbanken på i alt 7 mio. kr.

RESULTAT AF OPHØRENDE AKTIVITET

På koncernens leasingaktiviteter realiseredes i 2012 et tilfredsstillende resultat før skat på 37 mio. kr. Der henvises til afsnittet "Forretningsområder" for en nærmere omtale heraf.

RESULTAT

Koncernens resultat før skat udgjorde herefter 290 mio. kr. mod 345 mio. kr. i 2011. Resultatet forrenter egenkapitalen med 5,5 pct. før skat. Efter beregnet skat på 66 mio. kr., udgør resultatet 224 mio. kr. Skatten udgør 23 pct. af årets resultat før skat.

Der er i 2012 afholdt omkostninger til skatter og afgifter på 168 mio. kr., heraf 102 mio. kr. relateret til lønsumsafgift samt den begrænsede momsfradragret.

4. KVARTAL 2012

4. kvartals resultat blev på 5 mio. kr. mod 135 mio. kr. i 3. kvartal 2012 og 69 mio. kr. i 4. kvartal 2011. Faldet fra 3. kvartal til 4. kvartal kan henføres til fusionsrelaterede omkostninger, omkostninger i forbindelse med nedlæggelsen af 152 stillinger samt højere nedskrivninger. I positiv retning trækker højere basisindtægter.

Kvartalets nettorenteindtægter blev på 414 mio. kr. mod 368 mio. kr. i 3. kvartal. Stigningen på 12 pct. kan primært henføres til aktiviteter overtaget fra Sparbank.

Nettogebyrindtægterne blev på 138 mio. kr. mod 123 mio. kr. i 3. kvartal. Stigningen kan henføres til øget aktivitet på handel med værdipapirer samt aktiviteter overtaget fra Sparbank.

Kvartalets kursreguleringer blev på 48 mio. kr. mod 53 mio. kr. i 3. kvartal.

Omkostningerne realiseredes på 427 mio. kr. i 4. kvartal mod 316 mio. kr. i 3. kvartal. Væksten på 35 pct. kan primært forklares med, at der i 4. kvartal 2012 er udgiftsført 29 mio. kr. i fratrædelsesomkostninger i forbindelse med nedlæggelsen af stillinger samt lønomkostninger fra Sparbank på 25 mio. kr. Hertil kommer periodisering af feriepengeforpligtelse, som medfører, at lønomkostningerne altid er højere i 4. kvartal.

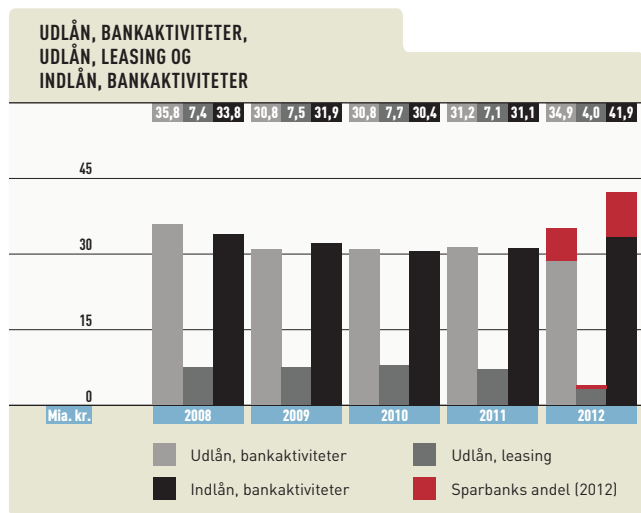
Nedskrivninger på udlån realiseres på 156 mio. kr. mod 111 mio. kr. i 3. kvartal. Stigningen i forhold til 3. kvartal skyldes primært en nedskrivning på 43 mio. kr. på et enkelt engagement i ejendomsbranchen.

På beholdningsindtjeningen realiseres et resultat på 16 mio. kr. mod 20 mio. kr. i 3. kvartal.

FORRETNINGSOMFANG

Koncernens samlede forretningsomfang (indlån, udlån og garantier) er ultimo 2012 på 93,7 mia. kr. - et niveau som er 17 pct. højere end ultimo 2011. Forretningsomfang overtaget fra Sparbank udgør 17 mia. kr., og der er således tale om et fald i forretningsomfanget i den gamle Spar Nord på 3,3 mia. kr.

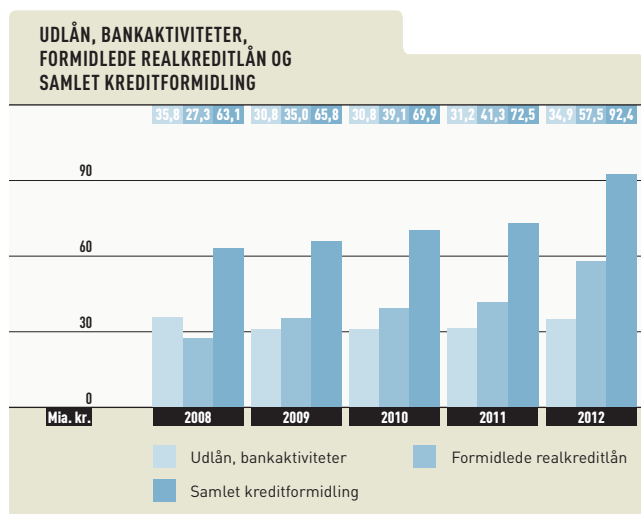
Udlån, bankaktiviteter er ultimo 2012 på 34,9 mia. kr. - 3,7 mia. kr. eller 12 pct. højere end ultimo 2011. Udlån overtaget fra Sparbank udgør 6,5 mia. kr., og der er således tale om et fald i udlån, bankaktiviteter i den gamle Spar Nord på 2,8 mia. kr.



Udlån, leasingaktiviteter er i løbet af 2012 reduceret med 3,1 mia. kr. til 4,0 mia. kr. I forbindelse med fusionen er der overtaget leasingudlån for 0,3 mia. kr., og der er således tale om tilfredsstillende nedbringelse af Spar Nords leasingudlån med 3,4 mia. kr.

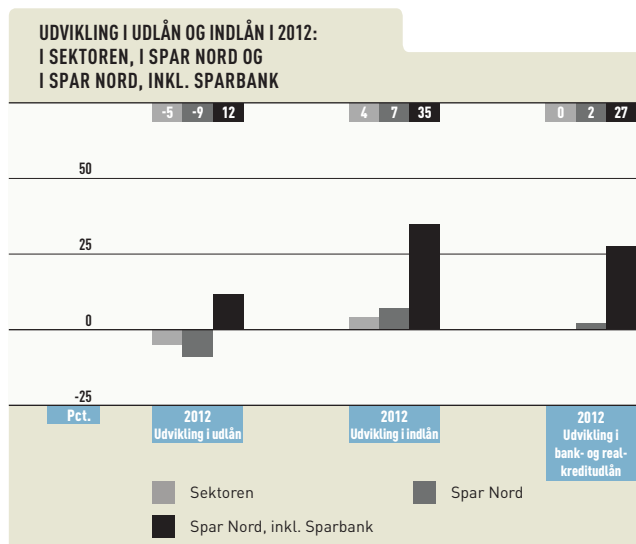
Indlån, bankaktiviteter er på 41,9 mia. kr., hvilket er 10,8 mia. kr. eller 35 pct. højere end ultimo 2011. 8,6 mia. kr. af stigningen kan henføres til indlån overtaget fra Sparbank.

Garantier er fra ultimo 2011 til ultimo 2012 øget fra 3,8 mia. kr. til 5,8 mia. kr. svarende til 50 pct. Baggrunden for stigningen er overtagelse af garantier i forbindelse med fusionen med Sparbank.



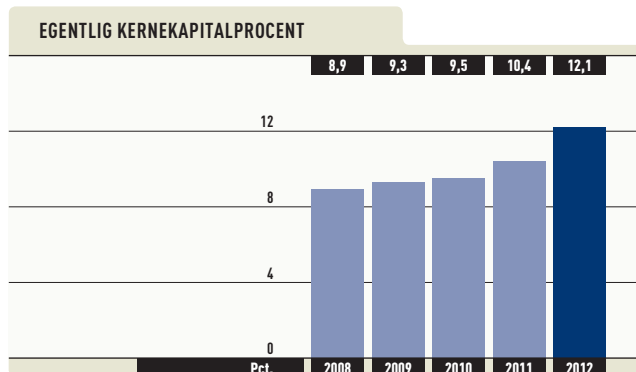
Siden ultimo 2011 har der været en vækst i formidlede realkreditlån i den gamle Spar Nord på 3,9 mia. kr. svarende til 9 pct. Væksten i realkreditudlån mere end opvejer faldet i bankudlån, således at der i alt er tale om en vækst i den samlede kreditformidling på 2 pct.

Medregnes realkreditlån overtaget i forbindelse med fusionen har der været en vækst i realkreditformidling på 16,2 mia. kr. svarende til 39 pct. og en vækst i den samlede kreditformidling på 19,9 mia. kr. svarende til 27 pct.



KAPITAL

Det er Spar Nords målsætninger på kapitalsiden at have en egentlig kernekapitalprocent på mindst 12, en solvensprocent på mindst 15 samt en forskel mellem solvensprocent og individuelt solvensbehov på mindst 3 procentpoint.



Koncernens egentlige kernekapitalprocent er ultimo 2012 på 12,1 (ultimo 2011: 10,4), mens kernekapitalprocenten inkl. hybrid kernekapital er på 15,1 (ultimo 2011: 13,3).

I løbet af 2012 er der rejst 1.099 mio.kr. i ny egenkapital, mens der er førtidsindfriet supplerende kapital for i alt 1.089 mio. kr. og optaget nye ansvarlige lån for 400 mio. kr.

Solvensprocenten er ultimo 2012 beregnet til 15,5 (ultimo 2011: 14,0), hvilket skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 10,0 pct. Banken har således en kapitalmæssig overdækning på 5,5 procentpoint (ultimo 2011: 5,2 procentpoint) eller 2,5 mia. kr.

Spar Nord opgør fra 4. kvartal 2012 det individuelle solvensbehov efter den såkaldte 8+ metode, jf. Finanstilsynets vejledning herom.

LIKVIDITET

På likviditetssiden er det koncernens strategiske mål, at udlånet til enhver tid er finansieret med langsigtet funding. Det er således målet, at indlån, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og egenkapital skal overstige udlånet. Efterstillede kapitalindskud, seniorlån og udstedte obligationer, som har forfald inden for 12 måneder, medregnes ikke i denne opgørelse.

STRATEGISK LIKVIDITET *)

Mia. kr.	2008	2009	2010	2011	2012
Indlån, bankaktiviteter	33,8	31,9	30,4	31,1	41,9
Seniorlån/obligationsudstedelser	9,4	10,4	9,3	10,2	9,6
Egenkapital og efterst. kap.indskud	5,7	6,8	6,9	6,9	8,5
Likviditetsfremskaffelse	48,9	49,1	46,6	48,2	60,0
Udlån, bankaktiviteter	35,8	30,8	30,7	31,2	34,9
Udlån, leasingaktiviteter	7,4	7,5	7,7	7,1	4,0
Forfald, senior, udstedte obl. og efterstillede kapitalindskud <1 år	4,3	3,4	2,3	6,0	6,3
Strategisk likviditet i alt	1,4	7,4	5,9	3,9	14,8

*) Se note 58.

Ved udgangen af 2012 havde Spar Nord en overdækning i forhold til det strategiske likviditetsmål på 14,8 mia. kr., hvilket er en forbedring på 10,9 mia. kr. siden ultimo 2011.

Den store forbedring kan henføres til reduktionen i koncernens udlån, blandt andet som konsekvens af afviklingen af leasingaktiviteter, stigningen i indlån, tilførslen af ny egenkapital samt udnyttelsen af Nationalbankens LTRO-facilitet pr. 30. september med 3 mia. kr.

Fusionen med Sparbank bidrager med en forbedring af koncernens strategiske likviditet med 2,3 mia. kr.

KUNDEUDVIKLING

Fraregnet de ca. 60.000 kunder, der kom til i forbindelse med fusionen, realiserede Spar Nord i 2012 en nettokundetilgang på ca. 12.000. Tilgangen fordeler sig på 10.900 privatkunder og 1.100 erhvervskunder. Det realiserede er på niveau med bankens strategiske mål for året og er således tilfredsstillende.

Som en konsekvens af det generelt lave aktivitetsniveau i Danmark, er det i 2012 ikke lykkedes at realisere det strategiske mål om 5 pct. vækst i det gennemsnitlige forretningsomfang pr. kunde. Faldet har således været på 4 pct., hvilket dog i vid udstrækning kan henføres til, at realkredit, som ikke indgår i opgørelsen af forretningsomfang, udgør en stadig større del af den samlede kreditformidling.

SKÆRPELSE AF STRATEGI - MOD EN MERE ENKEL RETAILBANK

Samtidig med de organisatoriske tilpasninger i forbindelse med fusionen med Sparbank, implementerede Spar Nord i november en række strategiske initiativer i hovedsæde- og supportfunktioner samt på formueområdet. Intentionen med de iværksatte initiativer, som tilsammen skal bidrage yderligere til at sikre bankens fremtidige lønsomhed og konkurrenceevne, er at skærpe det strategiske fokus på at drive en mere enkel retailbank.

Blandt tiltagene kan nævnes:

Ny organisation i Hovedsædet

Antallet af afdelinger i supportorganisationen reduceres med henblik på at reducere kompleksitet og koordineringsbehov.

Mere enkel struktur på formueområdet

Ansvar for formuerådgivning og -koncepter placeres mere entydigt i Handels- og Udlandsområdet, og strukturen i de regionale formuecentre ændres, så investerings- og formuerådgiverne samles i større, men mere fleksible enheder.

IRB-projekt indstilles

På grund af usikkerhed om, hvorvidt de fremtidige effekter ved en overgang til IRB-modeller på kapitalsiden vil stå mål med ressourceindsatsen, indstilles arbejdet med at forberede en ansøgning til Finanstilsynet herom. Den forretningsmæssige indsigt og de metoder, som det forberedende projekt har tilført banken, vil blive fastholdt og videreført.

Udviklingsprojekter og driftsopgaver tilpasses i lyset af målet om at drive en mere enkel bank

Som en konsekvens af de strategiske bestræbelser på at drive en mere enkel og fokuseret bank, er det besluttet at indstille en række udviklingsprojekter og driftsopgaver. De implementerede tiltag betyder, at der er nedlagt 52 stillinger i hovedsædet og de regionale formuecentre. 12 heraf nedlægges ved frivillig fratrædelse mv. og 40 ved afskedigelser.

Effekter

Den gennemførte tilpasning reducerer koncernens fremtidige lønomkostninger med 39 mio. kr., mens der blev afholdt engangsomkostninger i forbindelse med fritstilling, fratrædelse mv. på 29 mio. kr. i 2012. Ud over de personalerelaterede besparelser, forventes de gennemførte tiltag at medføre besparelser på øvrige driftsomkostninger i niveauet 20 mio. kr. i 2013.

FORVENTNINGER TIL 2013

Spar Nord forventer, at 2013 bliver endnu et år præget af beskeden vækst i økonomien og dermed fortsat afdæmpet efterspørgsel efter finansiering.

Den lave efterspørgsel forventes sammen med det fortsat lave renteniveau at sætte nettorenteindtægten under et vist pres. På gebyrsiden forventes lavere konverteringsaktivitet at trække i negativ retning, mens der forventes fremgang på formue- og investeringsområdet.

Fusionen med Sparbank forventes sammen med de i 4. kvartal 2012 gennemførte strategiske tiltag at sikre en forbedret omkostningseffektivitet.

På baggrund heraf forventes basisindtjeningen før nedskrivninger realiseret i niveauet 1.000 - 1.100 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv. forventes på grund af de fortsat udfordrende konjunkturf forhold at forblive på et højt niveau, forventeligt ca. 1 pct. af de samlede udlån og garantier.

Usikkerheden omkring nedskrivninger er blandt andet på grund af fusionen større end normalt.

Bidrag til sektorløsninger forventes i 2013 at blive en udgift i niveauet 90 mio. kr., og omkostningerne i forbindelse med fusionen forventes at blive i niveauet 40-50 mio. kr.

På kapitalsiden forventes en styrkelse af den egentlige kernekapitalprocent med ca. 1 procentpoint.

SPAR NORDS LOKALE BANKER



Spar Nords Lokale Banker er den største forretningsenhed i Spar Nord koncernen. Forretningsområdet omfatter 90 lokale banker i hele landet, som beskæftiger 1.099 medarbejdere og betjener ca. 322.000 privat- og erhvervskunder. Spar Nords Lokale Banker ledes af bankdirektørerne Lars Møller, John Lundsgaard og Bent Jensen.

NØGLETAL FRA 2012

Basisindtægter: 1.957 mio. kr. (2011: 1.869 mio. kr.)
Omkostninger: 1.222 mio. kr. (2011: 1.234 mio. kr.)
Nedskrivninger: 594 mio. kr. (2011: 404 mio. kr.)
Basisindtjening: 141 mio. kr. (2011: 231 mio. kr.)

BEGIVENHEDER I 2012

- 12.000 nye privat- og erhvervskunder - netto
- 2 pct. vækst i samlet kreditformidling (bank + realkredit) - højere end sektorgennemsnittet
- Skærpelse af strategi - mod en mere enkel bank

FORVENTNINGER TIL 2013

- Fortsat vækst i kundeantal - på niveau med 2012
- Fortsat lav efterspørgsel efter finansiering
- Private husholdninger sparer op
- Pæn indtjeningsfremgang - bl.a. affødt af fusionen med Sparbank

MARKEDSBETINGELSER

2012 blev et år præget af den beskedne vækst i samfundsøkonomien og de fortsat udfordrende konjunkturer. Virksomhedernes investeringsbehov var fortsat beskedent, og privatkunderne valgte i vidt omfang at spare op i stedet for at forbruge. Både på erhvervs- og privatmarkedet var året således præget af lav efterspørgsel efter finansiering, og de danske pengeinstitutters samlede udlån faldt med 5 pct. i løbet af året, mens indlånet voksede med 4 pct.

Blandt erhvervskunderne var der fortsat vanskelige forhold for landbrugssektoren og ejendomsbranchen, men også for en bred vifte af andre brancher og virksomhedstyper. På privatkundesiden var det overordnede billede fortsat positivt, idet både boligpriser og arbejdsløshed udviklede sig relativt stabilt og den disponible indkomst for folk i arbejde fortsat var på et højt niveau.

På disse udfordrende betingelser lykkedes det for Spar Nords Lokale Banker at erobre yderligere markedsandele - illustreret ved 12.000 nye kunder, en samlet kreditformidling, der voksede med 2 pct. mod sektorens 0 pct., og et indlån, der voksede med 13 pct. mod sektorens 4 pct. Begge tal uden fusionseffekten.

FINANSIEL UDVIKLING

Som et resultat af pæn kundetilgang kombineret med en udvidelse af udlånmarginalen realiserede Spar Nords Lokale Banker en fremgang i nettorentindtægterne på 2 pct. Samtidig steg nettogebyrindtægterne med 16 pct. efter stor aktivitet på en række områder.

Omkostninger blev på 1.222 mio. kr., hvilket er 12 mio. kr. lavere end i 2011. Faldet kan især henføres til et lavere medarbejderantal i de lokale banker.

Nedskrivninger på udlån blev på 594 mio. kr. svarende til 1,5 pct. af de samlede udlån og garantier. I alt kan 480 mio. kr. heraf henføres til erhvervskunder svarende til en nedskrivningsprocent på 2,1. Alene på landbrugsengagementer er der nedskrevet 184 mio. kr. og på ejendomsrelaterede engagementer 161 mio. kr. De resterende 114 mio. kr. kan henføres til privatkunder svarende til en nedskrivningsprocent på 0,7.

Basisindtjeningen blev således på 141 mio. kr. mod 231 mio. kr. i 2011.

Det samlede forretningsomfang i Spar Nords Lokale Banker var ultimo 2012 på 78,4 mia. kr. mod 62,3 mia. kr. ved udgangen af 2011. 16,7 mia. kr. kunne henføres til aktiviteter overtaget fra Sparbank.

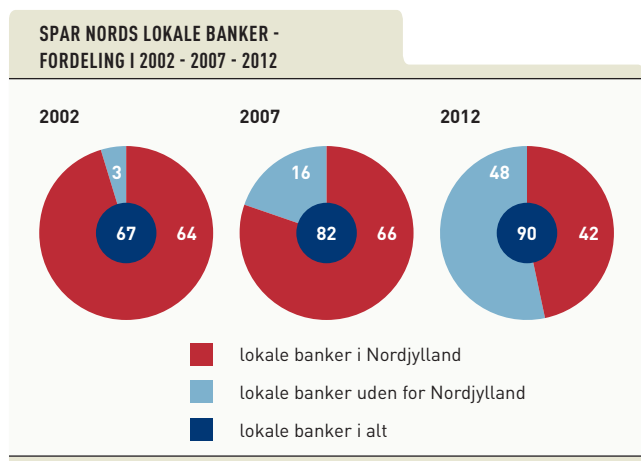
Udlån, bankaktiviteter var på 34,5 mia. kr. mod 30,9 mia. kr. et år tidligere. 6,5 mia. kr. heraf kunne henføres til aktiviteter overtaget fra Sparbank. I årets løb er der sket en vækst i de lokale bankers formidling af realkreditlån på 16,2 mia. kr., så der nu i alt er formidlet lån på 57,5 mia. kr. Den samlede udlånsformidling er således vokset med 19,9 mia. kr. til 92,1 mia. kr.

Bankindlånet var ved udgangen af 2012 på 40,2 mia. kr. mod 28,0 mia. kr. ultimo 2011. Alene i den gamle Spar Nord oplevedes en vækst på 13 pct.

FORRETNINGSOMRÅDER

FORRETNINGSMÆSSIG UDVIKLING

På det organisatoriske plan blev 2012 for Spar Nords Lokale Banker ikke mindst præget af fusionen med Sparbank og integrationen af 23 nye lokale banker. I årets løb blev der lukket 2 lokale banker, således at Spar Nord-kæden nu består af 90 lokale banker, heraf 13 på Sjælland, 4 på Fyn og 73 i Jylland.



På kundesiden var 2012 både takket være organisk vækst og fusionen med Sparbank præget af en meget tilfredsstillende fremgang. Med fusionen blev der tilført ca. 60.000 nye kunder, mens den realiserede nettokundetilgang var 12.000 privat- og erhvervskunder. Den organiske nettotilgang fordeler sig med ca. 10.000 kunder uden for Nordjylland og 2.000 i det nordjyske område.

Dermed betjener Spar Nords Lokale Banker i alt ca. 26.000 erhvervskunder og ca. 296.000 privatkunder.

Ud over den samlede nettokundetilgang var der en meget høj tilgang af nye kunder til loyalitetsprogrammet Stjernekunde. I alt voksede antallet af Stjerne kunder i den oprindelige Spar Nord således med ca. 34.000 i løbet af 2012 til ca. 163.000.

Blandt bankens rådgivnings- og produktområder var der god vækst i salget af livrenter og andre forsikringsprodukter - samt en generel høj aktivitet på pensionsområdet.

På investeringsområdet var aktivitetsniveauet tilfredsstillende, bl.a. med en stigende efterspørgsel efter investeringsbeviser fra BankInvest, Valueinvest og Sparinvest.

FORVENTNINGER

2013 forventes at blive endnu et år præget af relativt svage konjunkturer og lav efterspørgsel fra både virksomheder og private husholdninger.

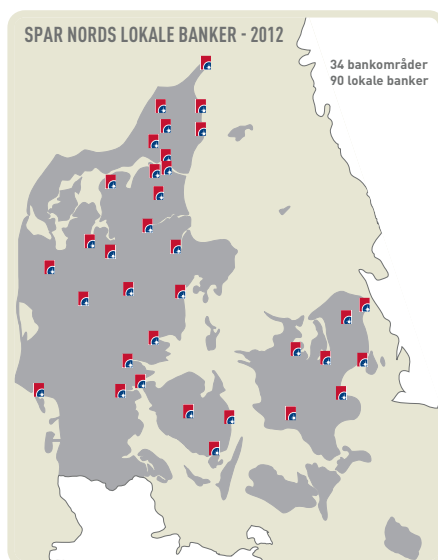
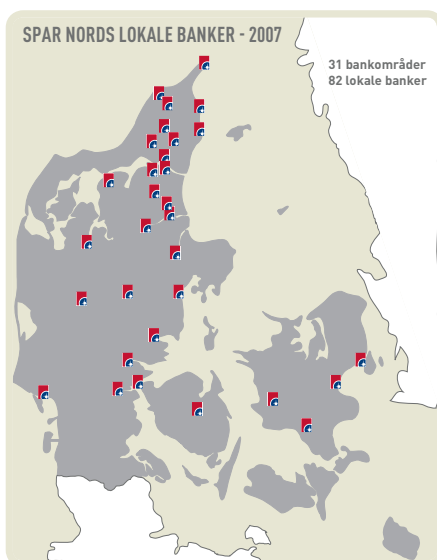
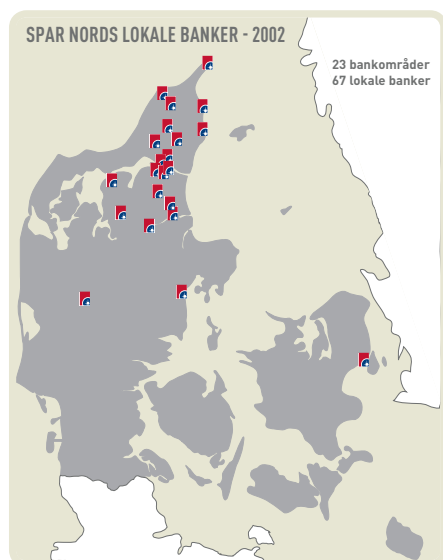
Dette bringer naturligt fokus på forretningsmæssig vækstskabelse via vækst i markedsandel, og Spar Nord forventer, at de lokale banker - bl.a. på grund af den ekspansion af distributionsnettet, som er gennemført de senere år - vil være i stand til at tiltrække så mange nye kunder, at udlånet kan fastholdes.

Rentemarginalen forventes at blive på niveau med 2012. De generelle bestræbelser i sektoren på at forbedre rentabiliteten forventes at trække marginalen i opadgående retning, medens konkurrencen om de gode kunder vil trække i modsat retning. På gebyrsiden forventes indtægtsfremgang, bl.a. drevet af øget formidling af standardprodukter.

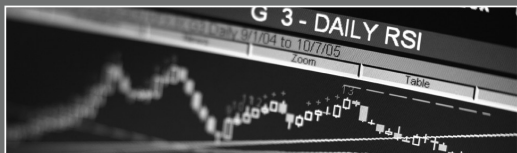
Indtægtsmæssigt forventes der således en pæn vækst i forhold til 2012, lige som det forventes, at de lokale banker uden for Nordjylland vil bidrage med en fortsat voksende andel af Spar Nords Lokale Bankers samlede basisindtjening. Omkostningerne forventes holdt i ro, og omkostningsprocenten forventes således forbedret.

Nedskrivningerne forventes at forblive på et højt niveau.

Samlet forventes 2013 - bl.a. som en konsekvens af fusionen med Sparbank - at byde på en pæn fremgang i basisindtjening før nedskrivninger i Spar Nords Lokale Banker.



HANDELS- OG UDLANDSOMRÅDET



Handels- og Udlandsområdet består af afdelingerne Markets, Rente og Valuta, Aktier, Kapitalforvaltning samt Udlandsafdelingen. Området betjener Spar Nords egne kunder, institutionelle kunder, og er derudover landets førende leverandør af en række ydelser til mindre og mellemstore pengeinstitutter. Handels- og Udlandsområdet beskæftiger 67 medarbejdere og ledes af direktør Jan Gerhardt.

NØGLETAL FRA 2012

Basisindtægter:	398 mio. kr.	(2011: 255 mio. kr.)
Omkostninger:	72 mio. kr.	(2011: 67 mio. kr.)
Basisindtjening:	326 mio. kr.	(2011: 188 mio. kr.)

BEGIVENHEDER I 2012

- Meget tilfredsstillende indtjening i Markets
- Fortsat vækst på obligationsområdet
- Stærkt år i Kapitalforvaltning

FORVENTNINGER TIL 2013

- Positiv udvikling i rentebaserede produkter
- Stabilisering af valutarelateret indtjening
- Øget søgning mod Stjerne Invest
- Fald i kapital under forvaltning pga. skattebetaling på kapitalpensioner

Handels- og Udlandsområdet realiserede en basisindtjening på 326 mio. kr. i 2012, svarende til en stigning på 138 mio. kr. eller 73 pct. i forhold til 2011. Stigningen kan henføres til en generel resultatmæssig fremgang i de fleste forretningsenheder og især til den for Spar Nord gunstige renteutvikling.

MARKETS

Markets, som bl.a. har til opgave at disponere bankens likviditetsberedskab, kom ud af 2012 med et markant højere resultat end i 2011. Den tilfredsstillende udvikling skyldes, at markedet for danske realkreditobligationer har udviklet sig i en for Spar Nord gunstig retning. Hertil kommer, at Markets har haft succes med sin aktive handel i markedet. Lige som i 2011 er der et væsentligt positivt bidrag fra den relativt nyetablerede afdeling i Odense.

I negativ retning trækker et fald i omsætningen på valuta- og derivatområdet.

OBLIGATIONER

Obligationsafdelingen realiserede et meget tilfredsstillende resultat efter et år med højere end forventet aktivitetsniveau bl.a. relateret til lånekonverteringer, stigende indtægter og et fald i omkostningsniveau. Særligt blandt de institutionelle kunder samt en række kunder (pengeinstitutter) har aktiviteten været høj.

Spar Nords relative omsætning på obligationsmarkedet, målt på omsætningen på Nasdaq OMX mortgage bonds, var i 2012 omkring 7 pct. af alle handler i Danmark, hvilket er højere end bankens generelle markedsandel.

Afdelingen er i slutningen af året blevet sammenlagt med afdelingen Rente og Valuta - under det fortsættende navn Rente og Valuta.

RENTE OG VALUTA

Spar Nord har de seneste par år oplevet et generelt fald i kunders lån og investeringer i fremmed valuta og dermed et fald i handlen med rente- og valutarelaterede produkter. Samtidig har aktiviteten fra bankens en række kunder på området været faldende.

I positiv retning trækker en vækst i kundernes afdækning af renterisici affødt af det lave renteniveau.

Afdelingen er i slutningen af året blevet sammenlagt med afdelingen Obligationer - under det fortsættende navn Rente og Valuta.

AKTIER

2012 blev et år med pæne aktiekursstigninger, men også med betydelig volatilitet gennem året. Således steg C20-indekset med 29,5 pct., MSCI Norden med 21,6 pct. og MSCI Europa med 17,6 pct.

På trods af positive markedsforhold blev kurtageindtægterne - især vedrørende handel med institutionelle kunder og en gros-kunder - lavere end forventet. Noget, som kan henføres til investorernes fortsat store risikoaversion.

KAPITALFORVALTNING

Samlet set var 2012 et godt år for Spar Nord Kapitalforvaltning.

De opnåede investeringsresultater blev på langt de fleste områder, herunder obligationsbaserede mandater, pensionspuljer mv., bedre end de relevante benchmark.

Målt på kapital under forvaltning bød 2012 på en vækst på ca. 4 pct. til 9,3 mia. kr. Især det forvaltede beløb i pensionspuljerne voksede markant, hvorimod individuelle mandater faldt tilbage. Dette kan primært henføres til beslutningen om at nedlægge forretningsområdet individuelle aktiebaserede forvaltningsaftaler.

UDLANDSAFDELINGEN

Udlandsafdelingen realiserer en tilfredsstillende resultatmæssig fremgang, som bl.a. kan henføres til fremgang i samhandlen med en gros-kunder (pengeinstitutter). En fremgang, som er skabt på trods af at den øgede konsolidering indenfor sektoren betyder, at Spar Nord betjener færre pengeinstitutkunder.

FORVENTNINGER

På rentesiden forventes ikke yderligere rentefald på danske realkreditobligationer og spændingsnævninger som i 2012. Med baggrund heri forventes indtjeningen på området at blive noget lavere end i det særdeles stærke 2012.

I positiv retning trækker en fortsat god udvikling i de rentebaserede produkter, stabilisering af hele valutaindtjeningen på mindst nuværende niveau samt øget aktivitet omkring virksomhedsobligationer.

Som en reaktion på det fortsat lave renteniveau på indlån forventes flere kunder i 2013 at søge mod aktivt forvaltede opsparings- og investeringsprodukter, herunder ikke mindst Stjerne Invest.

Endelig forventes kapital under forvaltning at blive reduceret som direkte konsekvens af, at mange pensionsopsparere forventes at gøre brug af den aktuelle skatterabat knyttet til kapitalpensioner.

Samlet forventes en basisindtjening, som er lavere end i 2012, men fortsat på et tilfredsstillende niveau.

LEASING



Spar Nord koncernen er primært via datterselskabet Spar Nord Leasing aktiv inden for leasing i Danmark og Sverige. Der finansieres primært rullende materiel inden for kerneområderne transport, landbrug og entreprenør. Siden oktober 2011 har leasing haft status af ophørende aktivitet, idet de fremadrettede aktiviteter i Danmark er overdraget til Jyske Bank koncernen, og den eksisterende portefølje er under afvikling.

NØGLETAL FRA 2012

Nettoindtægter:	289 mio. kr.	(2011: 391 mio. kr.)
Omkostninger:	184 mio. kr.	(2011: 278 mio. kr.)
Res. før nedskr.:	105 mio. kr.	(2011: 113 mio. kr.)
Nedskrivninger:	68 mio. kr.	(2011: 71 mio. kr.)
Resultat før skat:	37 mio. kr.	(2011: 42 mio. kr.)

BEGIVENHEDER I 2012

- Samlet nedbringelse med 3,4 mia. kr. - mere end forventet
- Salg af svensk portefølje på 0,8 mia. SEK til Wasa Kredit
- Overtagelse af portefølje på 0,3 mia. kr. fra Sparbank

FORVENTNINGER TIL 2013

- Nedbringelse af udlån med 2,0 mia. kr.
- Nulresultat

OPHØRENDE AKTIVITET

Datterselskabet Finans Nord Easyfleet A/S samt de fremadrettede aktiviteter i Finans Nord A/S blev pr. 1. oktober 2011 overdraget til Jyske Bank koncernen. Den tilbageværende leasingportefølje, i regi af Spar Nord Leasing A/S og det svenske datterselskab SN Finans Nord AB, afvikles i takt med at leasingkontrakterne udløber.

Spar Nord indgik samtidig en formidlingsaftale med Jyske Bank, således at Spar Nord også i fremtiden rådgiver om og formidler leasingprodukter i bankens afdelinger.

I forbindelse med fusionen med Sparbank overtog Spar Nord en leasingportefølje på 0,3 mia. kr., der ligeledes har status af ophørende aktivitet.

MARKEDSUDVIKLING

Spar Nords Leasings aktivitet er erhvervsfinansiering via leasing og købekontrakter. Selskabet er således påvirket af den konjunkturelle udvikling og især markedsudviklingen inden for kerneområderne transport, landbrug og entreprenør.

Udviklingen i 2012 blev i vid udstrækning en fortsættelse af det, der oplevedes i 2011. Det vil sige, at forholdene overordnet set var bedre end i 2009 og 2010, men at en række kunder i forskellige brancher fortsat oplevede udfordringer.

Blandt kerneområderne var det i lighed med de foregående år kunder inden for transportsektoren, der oplevede vanskeligheder. Landbrugsområdet, hvor Spar Nord Leasing også er aktiv, er i leasingsammenhæng ikke voldsomt ramt af krisen.

FINANSIEL UDVIKLING

I løbet af 2012 er det samlede leasingudlån nedbragt fra 7,1 mia. kr. til 4,0 mia. kr. Korrigeret for tilgangen af 0,3 mia. kr. fra Sparbank er der således tale om en nedbringelse på 3,4 mia. kr., hvilket er mere end forventet ved årets begyndelse. Til afviklingen bidrager salget af en del af den svenske portefølje (0,8 mia. SEK) til Wasa Kredit i 2. kvartal.

Resultat før nedskrivninger blev på 105 mio. kr. mod 113 mio. kr. i 2011. Den forsigtige forbedring af markedsbetingelserne gav sig udslag i et nedskrivningsniveau på 68 mio. kr. – 48 mio. kr. lavere end i det sværeste år, 2009, og 3 mio. kr. lavere end i 2011.

Efter nedskrivninger på udlån blev resultat før skat på 37 mio. kr. (2011: 42 mio. kr.).

FORVENTNINGER

I 2013 forventes det samlede udlån i Spar Nord koncernens leasing-aktiviteter nedbragt fra 4,0 mia. kr. til 2,0 mia. kr.

Resultat før nedskrivninger forventes som en konsekvens af lavere forretningsomfang at blive lavere end i 2012. Efter nedskrivninger på udlån forventes resultatet af ophørende aktiviteter at være omkring 0.

DE VÆSENTLIGSTE RISIKOTYPER

KREDITRISIKO

Risikoen for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser. Styres med udgangspunkt i bankens kreditpolitik, som bl.a. skal sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, samt at risikotagning altid er forudkalkuleret.

MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er en samlet betegnelse for risikoen for tab på grund af ændringer i kurser eller priser på finansielle instrumenter. Markedsrisiko styres med udgangspunkt i et instrukshierarki med tre niveauer, som omfatter bestyrelsen, direktionen og forretningsenhederne.

OPERATIONEL RISIKO

Risikoen for direkte eller indirekte tab som følge af utilstrækkelige eller fejlslagne interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne hændelser. Styres på tværs af koncernen gennem et omfattende system af forretningsgange og kontrolforanstaltninger.

LIKVIDITETSRISIKO

Likviditetsrisiko er risikoen for, at koncernens finansieringsomkostninger stiger uforholdsmæssigt, og at koncernen på grund af mangel på tilstrækkelig likviditet afskæres fra at indgå i nye forretninger. Med udgangspunkt i de af bestyrelsen fastsatte overordnede politikker og strategiske målsætninger for koncernens likviditetsrisiko har direktionen udstedt specifikke, operationelle rammer og limits til Handels- og Udlandsområdet.

Risikotagning er et helt centralt element i bankdrift, og risikostyring er et centralt fokusområde i hele Spar Nord koncernen. De forskellige risikotyper, som koncernen påtager sig, og de tiltag, der gøres for at styre og monitorere, samt udviklingen i de forskellige risici beskrives i koncernens risikorapport, som kan læses på www.spar-nord.dk/ir. I dette afsnit gennemgås risikoområdet i hovedtræk.

RISIKOAPPETIT

De risici, Spar Nord påtager sig, og risikoappetitten på de enkelte risikotyper udspringer af bankens overordnede strategiske målsætninger. Som supplement hertil er der fastsat specifikke risikopolitikker, som fastlægger de overordnede retningslinjer for håndtering og styring af bankens risici. Alle politikker gennemgås mindst en gang årligt.

Målet er, at der sikres en klar sammenhæng fra bankens vision og strategi til risikoprofil og daglig risikotagning, og at banken til et hvert tidspunkt har en risikoprofil, der står i et hensigtsmæssigt forhold til kapitalgrundlaget.

Kernen i Spar Nords forretning er at drive bank for almindelige privat- og erhvervskunder. Spar Nord tilstræber en middel til lav risikoappetit, hvilket bl.a. afspejler sig i bankens kreditpolitik og dispositioner på handelsområdet.

TILSYNSDIAMANTEN

Spar Nord Bank er ved udgangen af 2012 komfortabelt inden for samtlige grænseværdier i "Tilsynsdiamanten".

Store engagementer
<125 pct.

Spar Nord Bank:
16,6 pct.

Udlåns-
vækst
<20 pct.

Spar Nord Bank:
-0,1 pct.

Funding
ratio
<1

Spar Nord Bank:
0,61

Ejendoms-
eksponering
<25 pct.

Spar Nord Bank:
12,9 pct.

Likviditetsoverdækning >50 pct.
Spar Nord Bank: **211,5 pct.**

RISIKOSTYRING OG KONTROLSYSTEMER

Risikostyring er et vigtigt fokusområde for Spar Nords bestyrelse, direktion og øvrige ledende medarbejdere. Spar Nord har en to-strengt ledelsesstruktur, og der er mellem bestyrelse og direktion indgået en skriftlig aftale (§70-instruksen), som beskriver direktionens dispositionsmuligheder. Bestyrelsen fastsætter de overordnede politikker, mens direktionen er ansvarlig for koncernens daglige ledelse. Koncernens ledelsesstruktur afspejler lovkravene for børsnoterede danske selskaber samt lov om finansiel virksomhed.

Risikostyring i forskellige former er et jævnlige tilbagevendende punkt på bestyrelsens dagsorden, og Spar Nord har implementeret en række procedurer og systemer, der har til formål at sikre, at risici identificeres og håndteres hensigtsmæssigt og i overensstemmelse med gældende lovgivning.

Risikostyring og kontrolsystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelse

Det overordnede ansvar for Spar Nord Koncernens risikostyring og kontrol i forbindelse med regnskabsaflæggelsen er forankret i Spar Nords bestyrelse og direktion. Spar Nords bestyrelse og direktion er sammensat således, at relevante kompetencer vedrørende interne kontroller og risikostyring i relation til regnskabsaflæggelsesprocessen er til stede.

Spar Nords bestyrelse godkender de overordnede politikker, procedurer og kontroller, herunder en detaljeret årsplan for såvel intern revision som compliance-funktionen. Der foreligger politikker, manualer og procedurer inden for væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen, herunder forretningsgang for regnskabsaflæggelsen, en forretningsgang for økonomifunktionen og andre centrale funktioner samt en IT-sikkerhedspolitik.

Bestyrelsen forholder sig årligt til organisation, fokusområder og ressourceanvendelse på området, lige som bestyrelsen hvert år forholder sig til en vurdering af risikoen for besvigelser i alle forretningsområder.

RISIKOSTYRING - DE VÆSENTLIGSTE RISICI

Risikotype	Strategisk perspektiv	Risikoappetit	Organisation og ansvar	Systemer og processer
Kreditrisiko på privat- og erhvervskunder	Bankens målgruppe er privatkunder og små og mellemstore virksomheder. Det er Spar Nords strategiske mål at skabe markant vækst i kundeantal og gennemsnitlig forretningsvolumen. Det er af afgørende betydning for koncernen, at indfrielsen af disse mål ikke sker på bekostning af kreditkvaliteten.	Bankens kreditpolitik har bl.a. som mål at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko, samt at risikotagning altid er forudkalkuleret. Det er Spar Nords indstilling, at al kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og at kreditværdighed er et væsentligt parameter i alle kundeforhold. Spar Nord indgår ikke almindelige kunde-engagementer på mere end 400 mio. kr., og blanco-engagementer på mere end 150 mio. kr. Engagementer med samhandelspartnere i den finansielle sektor er ikke omfattet af disse grænser.	Den daglige styring af kreditrisiko varetages af kunderådgiverne i samarbejde med de lokale direktører. Decentrale bevillingsretter er på mellem 2 mio. og 10 mio. kr. og afhænger af kompetencer og behov. Engagementer, der størrelsesmæssigt overstiger de decentrale bevillingsretter overgår til behandling i Kreditkontoret eller kreditkomiteen, og alle engagementer over 60 mio. kr. samt nye engagementer over 30 mio. kr. skal bevilges af bestyrelsen.	Den overordnede overvågning af koncernens kreditrisiko varetages af Bonitetsfunktionen, som overvåger udviklingen i alle engagements kreditbonitet og gennemfører en systematisk bonitetskontrol af hele engagementsporteføljen. Kreditscoring er indført i hele banken og anvendes i den decentrale kreditgivning, således at der kan bevilges større udvidelser til de bedste risikogrupper end til de dårligste. Systemerne anvendes desuden i overtræksstyring og prissætning.
Kreditrisiko på finansielle modparter	Som et led i handel med og beholdninger af værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. opstår der kreditrisiko mod finansielle modparter.	Spar Nords ledelse bevilger lines på kreditrisiko mod finansielle modparter under hensyntagen til den enkelte samhandelspartners risikoprofil, rating, størrelse og soliditet. Risici og lines på finansielle instrumenter følges konstant.	Risiko- og afviklingslines til finansielle modparter bevilges af kreditkomiteen. Engagementer, som overstiger kreditkomiteens beføjelser, bevilges af bestyrelsen.	Den overordnede overvågning af lines foretages af kreditorganisationen. Alle lines vurderes minimum årligt, bl.a. med udgangspunkt i den finansielle modparts årsregnskab.

RISIKOSTYRING - DE VÆSENTLIGSTE RISICI (fortsat)

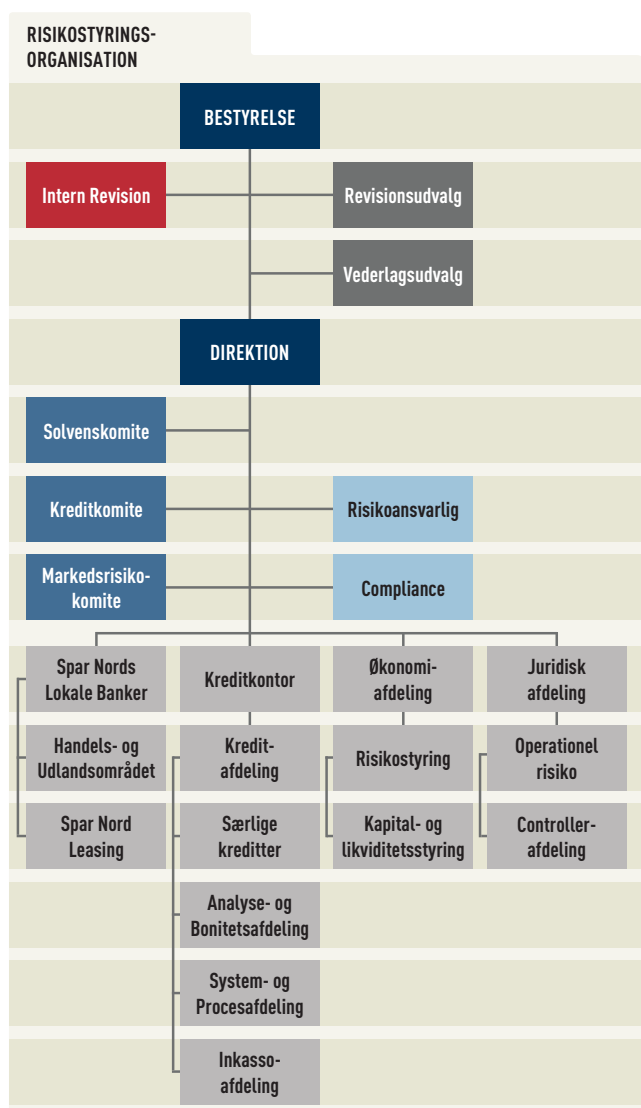
Risikotype	Strategisk perspektiv	Risikoappetit	Organisation og ansvar	Systemer og processer
Markedsrisiko	Som et led i handel med og beholdninger af værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter opstår der markedsrisiko. Indgåelse af markedsrisiko er en del af bankens aktiviteter med stor betydning for den samlede indtjening.	Bankens primære markedsrisiko i form af renterisiko i handelsbeholdningen er knyttet til bankens beholdning af obligationer, som er relateret til bankens likviditetsstyring. Banken har ligeledes en renterisiko knyttet til bankens fastforrentede positioner, der er udenfor handelsbeholdningen. For aktier i handelsbeholdningen har banken en lav risiko. Banken har gennem ejerskab af en række selskaber i den finansielle sektor en større beholdning af aktier uden for handelsbeholdningen. For de øvrige typer af markedsrisici er risikoen begrænset.	Spar Nords bestyrelse fastlægger de overordnede politikker, rammer og principper. Middle Office-funktionen i Økonomiafdelingen har ansvaret for at overvåge og kontrollere, at bankens markedsrisiko ligger inden for de udstukne rammer.	Til styring af markedsrisici er der lavet et instruktionshierarki med tre niveauer. På første niveau definerer bestyrelsen rammerne for Spar Nord koncernen til bankens direktion. På næste niveau videredeleger direktionen til koncernens øvrige enheder, hvoraf Handels- og Udlandsområdet er markant største enhed. På tredje og sidste niveau tildeles direktørerne i Handels- og Udlandsområdet de rammer, som de kan disponere indenfor.
Operationel risiko	Operationelle risici er primært af intern karakter. Derfor fokuserer Spar Nord på at have et tilfredsstillende kontrolmiljø for bankens aktiviteter. Styringen af den operationelle risiko tilstræbes ensrettet med resultatstyringen, og dermed til at understøtte bankens beslutninger.	Det er bankens politik, at der skabes en balance mellem omfanget af de operationelle risici og omkostningsreduktion. Der fokuseres på at dæmpe risikoen ved at koordinere de risikoenedsættende aktiviteter mellem det lokale og centrale ansvar. Gennem fokus på øget rapportering skabes et grundlag for, at de enkelte risici er synlige, således de efterfølgende kan håndteres.	Forretningsgange og procedurer i kritiske områder gennemgås løbende af revisionen og compliance med henblik på vurdering af risici og anbefalinger til begrænsning af den enkelte risiko. Spar Nord udvikler løbende it-systemer, forretningsgange og procedurer. Ansvaret for risikostyringen i denne forbindelse ligger hos de ansvarlige enheder. Projekter skal udarbejde en risikovurdering med risici, mulige konsekvenser og tiltag til at begrænse disse risici. Spar Nords sikkerhedspolitik, herunder it-sikkerhedspolitik revideres årligt og godkendes af bestyrelsen.	Spar Nord har beredskabsplaner til håndtering af de kritiske områder, eksempelvis på kapital- og likviditetsområdet. Banken har ligeledes beredskabsplaner til håndtering af en situation med længerevarende it-nedbrud. Dette arbejde organiseres i praksis ved hjælp af retningslinjer, forretningsgange og procedurer, som dækker de forskellige områder af bankens aktiviteter.
Likviditetsrisiko	Det er en del af Spar Nords målsætninger på likviditetsområdet at understøtte Spar Nords strategiske mål om at skabe vækst i kundental og gennemsnitlig forretningsvolumen.	Bankens likviditetsbuffer tilpasses løbende til det aktuelle marked. Det er bankens strategiske mål, at indlån, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og egenkapital skal overstige udlånet. Efterstillede kapitalindskud, seniorlån og udstedte obligationer, som har forfald inden for 12 måneder, medregnes ikke i denne opgørelse.	Likviditetsstyringen er opdelt i hhv. kortsigtet og langsigtet likviditetsstyring. Styringen af den kortsigtede likviditet er placeret i bankens Handelsområde. Styringen af den langsigtede likviditet er placeret i bankens Økonomiafdeling.	Styringen af bankens samlede likviditet udgøres af en række styringsmekanismer. For den kortsigtede likviditet anvendes et fast mål for den daglige likviditetsbuffer kombineret med stresstest. Den langsigtede likviditet styres gennem fokus på den strategiske likviditet, og ligeledes anvendelse af likviditetsfremskrivninger.

Risikostyringsorganisation

Koncernen har en tostrengt ledelsesstruktur med en direktion og en bestyrelse. På risikoområdet har bestyrelsen formuleret et sæt af skriftlige retningslinjer til direktionen, som klart specificerer ansvarsområderne for hvert ledelsesniveau. Bestyrelsen fastsætter de overordnede politikker, mens direktionen er ansvarlig for koncernens daglige ledelse.

Bestyrelsen skal sikre, at koncernen har den rette organisation, samt at der etableres risikopolitikker og grænser for alle væsentlige risikotyper. Derudover skal alle større kreditfaciliteter forelægges bestyrelsen til godkendelse. Bestyrelsen træffer også afgørelse om generelle principper for håndtering og overvågning af risici. Der rapporteres regelmæssigt til bestyrelsen med henblik på at give bestyrelsen mulighed for at kontrollere, om de samlede risikopolitikker og de fastsatte grænser bliver overholdt.

Bestyrelsen har nedsat et revisionsudvalg, som har til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt forberede bestyrelsens behandling af regnskabs- og revisionsrelaterede emner. Udvalget består af tre medlemmer, heraf et medlem, som i lovens forstand besidder særlige kvalifikationer inden for revisions- og regnskabsforhold, og som desuden er uafhængig.



Koncernens interne revisionsafdeling refererer til bestyrelsen og rapporterer til bestyrelsen og direktionen. Intern revisions arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan og omfatter bl.a. stikprøvevis revision af forretningsgange og interne kontroller på væsentlige og risikofyldte områder, herunder i forbindelse med regnskabsaflæggelsen.

Koncernens uafhængige revisor vælges på den ordinære generalforsamling for ét år ad gangen. Revisionens fokus drøftes årligt mellem bestyrelsen og revisorerne efter indstilling fra revisionsudvalget.

Direktionen er ansvarlig for den daglige ledelse af koncernen. Dette indebærer bl.a., at direktionen opstiller specifikke instrukser for koncernens risici og koncernens praksis vedrørende risikostyring. Direktionen rapporterer regelmæssigt til bestyrelsen om koncernens risikoeksponering.

Direktionen har nedsat en række udvalg og komiteer, som på specifikke områder bidrager til koncernens risikostyring, og som forbereder sager og temaer til behandling i direktionen og bestyrelsen.

Kreditkomite

Kreditsager, der ligger ud over Kreditkontorets bevillingsgrænser eller er af principiel karakter, behandles i Kreditkomiteen, som består af kreditdirektøren samt et medlem fra direktionen. Ofte vil sager, der har været behandlet i kreditkomiteen, blive forberedt til senere behandling i bestyrelsen.

Markedsrisikokomite

Markedsrisikokomiteen består af repræsentanter fra direktionen, Økonomiafdelingen samt Handels- og Udlandsområdet. Komiteen mødes kvartalsvis og gennemgår udviklingen i bankens positioner og risici samt likviditetssituationen sammen med forventningerne til markedsudviklingen og fremtidige planer. Endvidere modtager komiteen input fra et mere operationelt kapitalmarkedsudvalg, bl.a. om hvilke forhold, der bør drøftes principielt.

Solvenskomite

Solvenskomiteen består af medlemmer fra direktionen, Kreditkontoret og Økonomiafdelingen. Komiteen har til formål at formulere målsætninger og principper for opgørelsen af den tilstrækkelige basiskapital og det individuelle solvensbehov. Solvenskomiteen indstiller det individuelle solvensbehov til godkendelse i bestyrelsen.

Risikoansvarlig

Den risikoansvarliges ansvarsområde omfatter koncernens risiko-behæftede aktiviteter på tværs af risikoområder og organisatoriske enheder samt risici hidrørende fra outsourcete funktioner. Den risikoansvarlige er ansvarlig for, at risikostyring i pengeinstituttet sker på betryggende vis, herunder at der skabes et overblik over pengeinstituttets risici og det samlede risikobillede. Den risikoansvarlige har det overordnede ansvar for overholdelse af koncernens risikopolitikker samt overvågning og rapportering af risici på tværs af risikotyper og organisatoriske enheder. Den risikoansvarlige refererer til direktionen.

Compliance

Koncernens compliancefunktion har ansvar for at overvåge overholdelsen af finansiell lovgivning, branchestandarder og koncernens interne retningslinjer på alle områder. Funktionen referer til direktionen, rapporterer til bestyrelsen og bemendes med complianceansvarlige samt repræsentanter fra et udsnit af koncernens forretningsområder, som beskæftiger sig med decentrale complianceopgaver. Compliancefunktionens arbejde tager udgangspunkt i den af bestyrelsen godkendte årsplan.

BESTYRELSEN

TORBEN FRISTRUP



FORMAND FOR BESTYRELSEN

Født 1951. Medlem af bestyrelsen siden 2003, formand for bestyrelsen siden 2004. Medlem af vederlagsudvalget.

Adm. direktør, CUBIC-Modulsystem A/S. Direktør, Regulus ApS og Frstrup Holding Aalborg ApS.

UDDANNELSE

Ingeniør, Lederuddannelse fra IMD.

BESTYRELSESFORMAND

Brønderslev Industrielagering A/S, CUBIC Norge A/S, CUBIC-Modular System Ltd., CUBIC Svenska AB, Sjørring Maskinfabrik A/S.

BESTYRELSESMEDLEM

CUBIC-Modulsystem A/S, Erik Kauffelts Fond,

SÆRLIGE KOMPETENCER

Ledelse af små og mellemstore virksomheder, herunder strategisk udvikling, Industri og håndværk, HR.

AKTIEBEHOLDNING

31.500

UAFHÆNGIG

PER NIKOLAJ BUKH



NÆSTFORMAND FOR BESTYRELSEN

Født 1965. Medlem af bestyrelsen siden 2007, næstformand for bestyrelsen siden 2009. Medlem af revisionsudvalget. Medlem af vederlagsudvalget.

Professor, Aalborg Universitet, Direktør, Danmarksgade 28, Frederikshavn ApS, P. N. Bukh ApS, Value Spread I ApS.

UDDANNELSE

Cand.oecon, Ph.d.

BESTYRELSESMEDLEM

Jurist- & Økonomforbundets Forlag A/S, Jurist- & Økonomforbundets Forlagsfond, Jurist- & Økonomforbundets Forlag Holding A/S, Spar Nord Fonden, Padborg Ejendomme A/S.

SÆRLIGE KOMPETENCER

Økonomi- og risikostyring, Finansielle markeder, Offentlige virksomheder.

AKTIEBEHOLDNING

16.200

UAFHÆNGIG

KAJ CHRISTIANSEN



Født 1955. Medlem af bestyrelsen siden 2012.

Direktør for Frederikshavn Maritime Erhvervspark A/S siden 1999.

UDDANNELSE

Statsautoriseret revisor.

BESTYRELSESFORMAND

Fonden Arena Nord.

BESTYRELSESMEDLEM

Northern Offshore Services A/S, Spar Nord Fonden, Domus Aqua ApS, Ringvejens Erhvervsinvest A/S, Frederikshavn Maritime Erhvervspark A/S, Fonden Kattegat Silo.

SÆRLIGE KOMPETENCER

Ejendomme, Markedsføring, Økonomi- og risikostyring.

AKTIEBEHOLDNING

7.801

UAFHÆNGIG

LAILA MORTENSEN



Født 1965. Medlem af bestyrelsen siden 2012.

Administrerende direktør i Industripension Holding A/S, Industriens Pensionsforsikring A/S og ordførende direktør i Industriens Pensionsservice A/S.

UDDANNELSE

Cand.act. og Lederuddannelse fra IMD (PED).

BESTYRELSESFORMAND

Industriens Pension IT A/S

BESTYRELSESMEDLEM

DSEB (tidl. FUHU), Forsikring & Pension, Pensionsinfo, IP Butendiek Wind Komplementar ApS, IP Finans 1 ApS.

SÆRLIGE KOMPETENCER

Erfaring med ledelse af finansiell virksomhed, Risikostyring - herunder operationel risiko, IT og IT risiko.

AKTIEBEHOLDNING

0

UAFHÆNGIG

BESTYRELSEN

CARSTEN NORMANN



Født 1962. Medlem af bestyrelsen siden 2004.

Partner og adm. direktør for Mayday Invest A/S, Direktør i CN Holding ApS. Tidligere adm. direktør for Rema 1000 og Koncernchef for Dagrofa.

UDDANNELSE

Cand.merc. International Virksomhedsøkonomi, Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder, Bestyrelseslicens fra Board Governance.

BESTYRELSESFORMAND

White & Brown A/S, Airvension A/S, FFV Energi & Miljø A/S.

BESTYRELSESMEDLEM

Zap-in Kontorsupermarked A/S, Interfone A/S, Mayday Cars A/S, CaPa ApS, Laboris ApS, Spar Nord Fonden.

SÆRLIGE KOMPETENCER

Ledelse, Detailhandel, Strategi, Markedsføring, Kompetenceudvikling.

AKTIEBEHOLDNING

2.760

UAFHÆNGIG

FRITZ DAHL PEDERSEN



Født 1955. Medlem af bestyrelsen siden 2012.

Direktør i Fritz Dahl Pedersen Holding Aps, Bolette og Fritz Dahl Pedersen Ejendomsselskab Aps, Fritz Dahl Pedersen Biler Aps.

UDDANNELSE

Inden for økonomi og salg.

BESTYRELSESMEDLEM

Spar Vest Fonden, Spar Vest Tyskland A/S, Spar Vest Grønland A/S, Spar Vest Finans A/S, SVF Ejendomsservice A/S, Fritz Dahl Pedersen Holding Aps, Bolette og Fritz Dahl Pedersen Ejendomsselskab Aps, Dahl Pedersen Holding Aps.

SÆRLIGE KOMPETENCER

Strategi og virksomhedsledelse, salg, markedsføring, kundeservice/-tilfredshed.

AKTIEBEHOLDNING

1.800

UAFHÆNGIG

OLE SKOV



Født 1959. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2000.

Fællestillidsmand, Spar Nord Bank A/S.

UDDANNELSE

Finansuddannelse, Finansiell videreuddannelse, Merkonom i Regnskab og Finansiering, Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder.

BESTYRELSESFORMAND

Spar Nord Kreds.

BESTYRELSESMEDLEM

Personalefonden i Spar Nord, Finansforbundets hovedbestyrelse.

SÆRLIGE KOMPETENCER

HR, Organisation, Finansielle markeder.

AKTIEBEHOLDNING

7.054

BESTYRELSEN

JANNIE SKOVSEN



Født 1965. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2008.

Tillidsmand, Spar Nord Bank A/S.

UDDANNELSE

Finansuddannelse, Finansiell videreuddannelse, Merkonom i Markedsføring.

BESTYRELSESMEDLEM

Spar Nord Kreds (næstformand), Spar Nord Fonden.

SÆRLIGE KOMPETENCER

HR, Organisation.

AKTIEBEHOLDNING

4.938

GITTE HOLMGAARD SØRENSEN



Født 1965. Medarbejdervalgt medlem af bestyrelsen siden 2012.

Tillidsmand, Spar Nord Bank A/S.

UDDANNELSE

Finansuddannelse, Finansiell videreuddannelse, Merkonom i Finansiering

BESTYRELSESMEDLEM

Spar Nord Kreds, Spar Nord Fonden.

SÆRLIGE KOMPETENCER

HR, Organisation

AKTIEBEHOLDNING

2.708

HANS ØSTERGAARD



Født 1946. Medlem af bestyrelsen siden 2009. Formand for revisionsudvalget.

Professionelt bestyrelsesmedlem. Tidl. statsautoriseret revisor.

UDDANNELSE

Statsautoriseret Revisor, HD i Regnskab, Bestyrelsesuddannelse for finansielle virksomheder, Bestyrelseslicens fra Board Governance.

BESTYRELSESFORMAND

C.S. Electric ApS, C.S. Electric Nord ApS, HNC Group A/S, HNC Holding A/S, C.S.E. Holding A/S.

SÆRLIGE KOMPETENCER

Regnskab og revision, risikostyring.

AKTIEBEHOLDNING

4.000

UAFHÆNGIG

DIREKTIONEN

LASSE NYBY



ADM. DIREKTØR

Født 1960
Ansættelsesår 1986
Indtrådt i direktionen 1995
Adm. direktør 2000

UDDANNELSE

Bankuddannet,
HD i Regnskabsvæsen,
Lederuddannelse fra Insead.

BESTYRELSESFORMAND

JSNA Holding A/S,
Advizer ApS,
Spar Nord Leasing A/S,
SN Finans Nord AB,
Erhvervsinvest Nord A/S,
Spar Nord Ejendoms-
selskab A/S,
Aktieselskabet Skelagervej 15.

BESTYRELSESMEDLEM

Nykredit Holding A/S,
PRAS A/S,
Regionale Bankers Forening,
Finansrådet,
Vækst-Invest Nordjylland A/S,
AP Pension Livsforsikrings-
aktieselskab.

AKTIEBEHOLDNING

48.064

BENT JENSEN



BANKDIREKTØR

Født 1960
Ansættelsesår 2012
Indtrådt i direktionen 2012

UDDANNELSE

HD i Afsætning,
IAA, MBA.

BESTYRELSESMEDLEM

Aktieselskabet Skelagervej 15,
EgnsINVEST Holding A/S,
Factor Insurance Brokers
A/S,
Garanti Invest A/S,
EgnsINVEST Management
A/S,
EgnsINVEST Ejendomme
A/S,
Høgsberg Assurance Service
A/S.

AKTIEBEHOLDNING

1.348

JOHN LUNDGAARD



BANKDIREKTØR

Født 1964
Ansættelsesår 1986
Indtrådt i direktionen 2000

UDDANNELSE

Bankuddannet,
MBA.

BESTYRELSESFORMAND

Skandinavisk Data
Center A/S,
Factor Insurance
Brokers A/S,
Factor Insurance
Brokers Jylland A/S,
Høgsberg Assurance
Service A/S.

BESTYRELSESMEDLEM

Aktieselskabet Skelagervej 15,
FA Finanssektorens
Arbejdsgiverforening,
Ietpension A/S,
Spar Nord Ejendoms-
selskab A/S,
Datakomm A/S.

AKTIEBEHOLDNING

61.600

LARS MØLLER



BANKDIREKTØR

Født 1957
Ansættelsesår 1984
Indtrådt i direktionen 2000

UDDANNELSE

Bankuddannet,
Lederuddannelse fra Insead.

BESTYRELSESFORMAND

BI Holding (Bankinvest
Gruppen),
BI Asset Management,
BI Management.

BESTYRELSESMEDLEM

DLR Kredit A/S,
Erhvervsinvest Nord A/S,
Spar Nord Ejendoms-
selskab A/S,
BI Private Equity A/S.

AKTIEBEHOLDNING

60.960

For mere information om ledelsesmedlemmerne, henvises til bankens hjemmeside sparnord.dk/ir

På hjemmesiden findes bl.a. en fortegnelse over ledelsesmedlemmers aktiebeholdning og øvrige ledelses-hverv, som opdateres kvartalsvis.

ORGANISATION OG SELSKABSLEDELSE

Spar Nords bestyrelse og direktion anser god selskabsledelse for at være en helt grundlæggende forudsætning for at opretholde et godt forhold til interne og eksterne interessenter og for at kunne indfri koncernens finansielle og ikke-finansielle målsætninger.

Spar Nords ledelse bakker således op om arbejdet for at fremme god corporate governance og har valgt at følge 77 af 79 af de seneste anbefalinger fra Komiteen for god Selskabsledelse samt de supplerende anbefalinger fra Finansrådet. Spar Nords komplette stillingtagen til anbefalingerne kan læses på bankens hjemmeside sparnord.dk/ir.

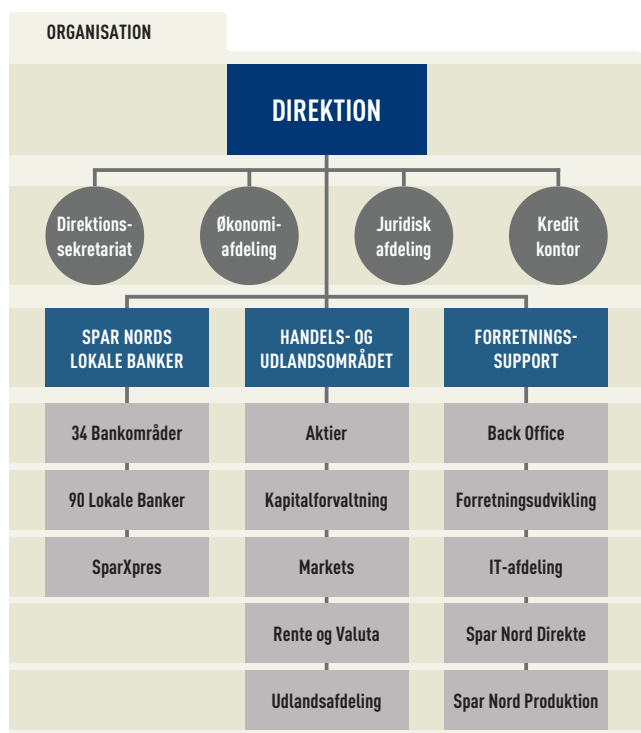
På de følgende sider gives en nærmere indføring i Spar Nords organisations- og ledelsesstruktur, tilgang til dialog med selskabets interessenter, bestyrelsens og direktionens arbejde, aflønning mv.

ORGANISATIONS- OG LEDELSESSTRUKTUR

Nøglebegrebet i den måde Spar Nords organisations- og ledelsesstruktur er opbygget, er "udefra-og-ind". Den største forretningsenhed, Spar Nords Lokale Banker, er organiseret i 34 decentrale bankområder, som har stor lokal selvbestemmelse i forhold til bl.a. forretningsprofil, markedsbearbejdning og medarbejderforhold. Samtlige direktører for bankområderne refererer til direktionen.

Ud over Spar Nords Lokale Banker består Spar Nord koncernen af yderligere to indtjeningsområder, Handels- og Udlandsområdet samt Spar Nord Leasing, der siden 4. kvartal 2011 har haft status af ophørende aktivitet.

Hovedsædet i Aalborg består af Forretningssupport og 4 stabsafdelinger. Alle direktører i Forretningssupport og stabsafdelinger refererer til direktionen.



AKTIONÆRERNES ROLLE OG SAMSPIL MED SELSKABETS LEDELSE

Spar Nords ledelse finder det af stor vigtighed, at der er en god løbende dialog med aktionærerne - og at banken bidrager til, at både professionelle og private aktionærer opnår den bedst mulige indsigt i bankens mål og strategier.

Kommunikation med aktionærerne

Spar Nord Bank afholder hvert år ca. 40 aktionærmøder landet over med deltagelse af ca. 20.000 aktionærer. Spar Nord fremmer endvidere den gode kommunikation med aktionærerne ved altid at præsentere fylldig, opdateret og tilgængelig information på selskabets web site sparnord.dk/ir. Fra webstedet er der mulighed for direkte kontakt til såvel de IR-ansvarlige som bankens direktion. Derudover udgiver banken nyhedsbrevet Spar Nord Nyt, som indeholder information om selskabet, aktien og en lang række andre emner af både økonomisk og ikke-økonomisk karakter.

Spar Nord udsender regelmæssige presse- og selskabsmeddelelser og offentliggør delårs- og årsregnskaber, så alle interessenter kan danne sig et fyldestgørende billede af bankens position og udvikling. Koncernregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med IFRS. Alle finansielle meddelelser offentliggøres samtidig på dansk og engelsk.

Generalforsamling

Spar Nord Bank følger generelt Komiteen for god Selskabsledelses anbefalinger om forberedelse af generalforsamlingen, herunder om indkaldelse og afgivelse af fuldmagter.

I henhold til vedtægterne udøves aktionærernes ret til at stemme på generalforsamlinger gennem delegerede, der er medlemmer af bankens bankråd. Aktionærer, der ejer mindst 20.000 aktier på registreringsdagen 1 uge før generalforsamlinger (storaktionærer), har dog ret til at udøve stemmeret på generalforsamlinger.

Delegerede, der tillige er medlemmer af bankens bankråd, repræsenterer den aktiekapital, der på registreringsdagen 1 uge før generalforsamlinger er noteret som værende tilhørende den pågældende aktionærkreds. Hver delegeret repræsenterer lige store brøkdelen af aktiekapitalen beregnet ud fra antallet af delegerede umiddelbart forud for generalforsamlinger. En storaktionær repræsenterer den aktiekapital, der på registreringsdagen 1 uge før generalforsamlingen er noteret eller er begæret noteret som tilhørende den pågældende storaktionær.

Bestyrelsen vurderer årligt, hvorvidt kapital- og aktiestrukturen fortsat er i aktionærernes og selskabets interesse.

Bestyrelsen er indtil 30. april 2013 bemyndiget til at udvide selskabets aktiekapital med indtil nominelt 285.344.050 kr. aktier. Udvidelsen kan ske såvel med eller uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Sker udvidelsen uden fortegningsret for selskabets aktionærer, skal en tegning af aktier ske til markedskurs.

Vedtægtsændringer, der ikke i medfør af lovgivningens regler kan foretages af bestyrelsen, kan foretages på generalforsamlingen ved tiltrædelse af mindst to tredjedele såvel af de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede, stemmeberettigede aktiekapital.

DIALOG MED INTERESSEENTERNE: ÅBENHED OG TRANSPARENS

Lige som den gode dialog med aktionærerne, anser Spar Nord også dialogen med de øvrige interessentgrupper for at være af afgørende betydning for en positiv udvikling. Et godt omdømme og gode relationer til kunder, medarbejdere og omverdenen generelt anses således som en væsentlig forudsætning for at drive en fremgangsrig bank.

Spar Nords bestyrelse har vedtaget en kommunikationsstrategi for koncernen, hvis formålet det er at skabe et fælles grundlag for de kommende års arbejde med at styrke forretningen gennem relationerne mellem Spar Nord og bankens interessenter. Strategien dækker områderne branding, marketing, PR, intern kommunikation og investor relations.

Kommunikationsstrategien udspringer af Spar Nords forretningsmodel "Lokalstrategien". Det betyder bl.a., at kommunikationsstrategien afspejler Spar Nords decentrale struktur, og at kommunikationsstrategien anviser, hvorledes centralt initieret kommunikation, på de områder, hvor dette giver mening, skal fungere som afsæt for lokale kommunikationsindsatser.

BESTYRELSEN

Spar Nords bestyrelse har siden fusionen med Sparbank bestået af 10 medlemmer - 7 aktionærvalgte og 3 medarbejdervalgte.

Bankens direktion indgår ikke i bestyrelsen, men deltager i bestyrelsens møder. Det er bestyrelsens overbevisning, at den valgte størrelse og sammensætning er hensigtsmæssig for at opnå en konstruktiv debat og effektiv beslutningsproces.

Rekruttering af nye medlemmer sker gennem en formel, grundig og gennemsigtig proces baseret på dialog mellem bestyrelsen og formændene for de lokale bankråd, og kandidater præsenteres på aktionærmøder forud for generalforsamlingen.

Bestyrelsen arbejder kontinuerligt med at fremme mangfoldighed, bl.a. i relation til køn, på samtlige koncernens ledelsesniveauer. Bestyrelsen består aktuelt af 3 kvinder og 7 mænd.

Antallet af medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer og valgproceduren for medarbejdervalg følger bestemmelserne i Selskabsloven. Valgperioden er fire år.

Bestyrelsens medlemmer vælges for to år ad gangen, og aldersgrænsen for bestyrelsesmedlemmer er 70 år. Valgperioden er forskudt, således at tre eller fire bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år. Når Spar Nord Bank har valgt denne praksis, og ikke, som Komiteen for god Selskabsledelse anbefaler, har en valgperiode på 1 år, er det for at sikre bedre kontinuitet i bestyrelsens arbejde.

Mindst halvdelen af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer skal, i overensstemmelse med anbefalingen af Komiteen for god selskabsledelse, være uafhængige. Aktuelt er samtlige aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer uafhængige.

Bestyrelsen finder det vigtigt, at samtlige medlemmer har de nødvendige tidsmæssige ressourcer til at kunne yde en dedikeret indsats i bestyrelsen, men finder i den forbindelse ikke, at en simpel optælling af ledelseshverv er hensigtsmæssig, idet arbejdsbyrden er uens i forskellige selskaber. De af bestyrelsens nuværende medlemmer, som varetager ledelseshverv i andre selskaber, har alle et antal hverv, som bestyrelsen finder foreneligt med arbejdet i Spar Nord.

Spar Nords bestyrelse afholder hvert år 11 ordinære møder, et strategiseminar samt 4 møder med formændene for de lokale bankråd. Bestyrelsen har i 2012 i alt afholdt 22 møder. Den samlede fremmødeprocent for bestyrelsens medlemmer var på 92.

Bestyrelsesevaluering

Hvert år gennemføres en omfattende evalueringsproces, hvor hvert bestyrelsesmedlem forholder sig til ønsket og reel tilstand i forhold til en lang række personlige og faglige kompetencer – både på individniveau og i relation til den samlede bestyrelse – samt arbejdsprocesser og fokus i bestyrelsen. Svarene er genstand for drøftelse i både bestyrelsen og efterfølgende i kredsen af lokale bankrådsformænd.

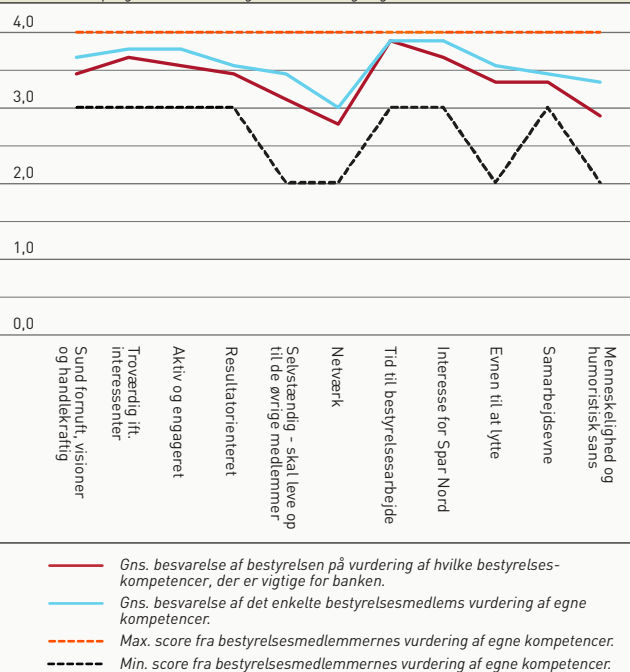
Udarbejdelsen og behandlingen af evalueringerne har siden introduktionen været tænkt som en integreret del af processen med bestyrelsens sammensætning og rekruttering af nye bestyrelsesmedlemmer. Målet har således bl.a. været at få defineret profiler på kommende bestyrelsesmedlemmer, så det sikres, at bestyrelsens kompetencer under et matcher de krav og behov, som Spar Nords forretningsmodel indebærer.

Med udgangspunkt i forretningsmodellen har bestyrelsen identificeret en række områder, hvor det vurderes at være særligt vigtigt at definere bestyrelsens behov for kompetencer. På baggrund heraf vurderer bestyrelsen det nødvendige kompetenceniveau på hvert enkelt område.

De identificerede områder fremgår af de følgende figurer.

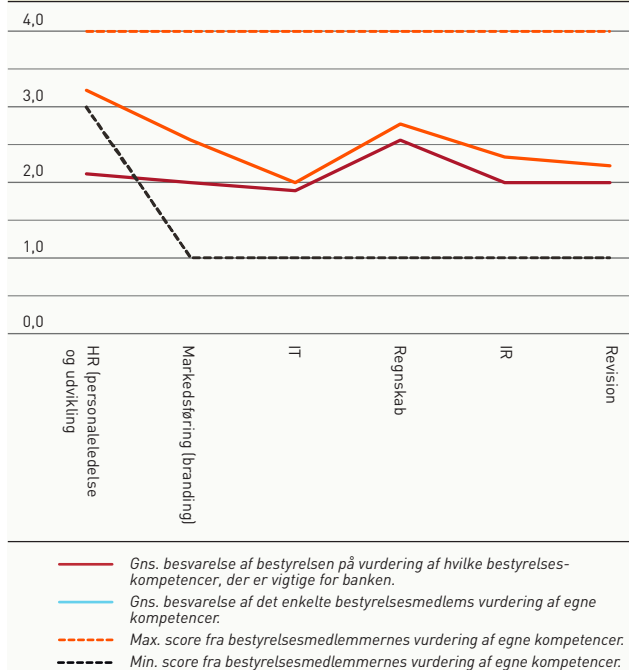
PERSONLIG EGENSKAB

Ved besvarelse på vurdering af egne kompetencer hører disse spørgsmål under kategori A. Personlige egenskaber.



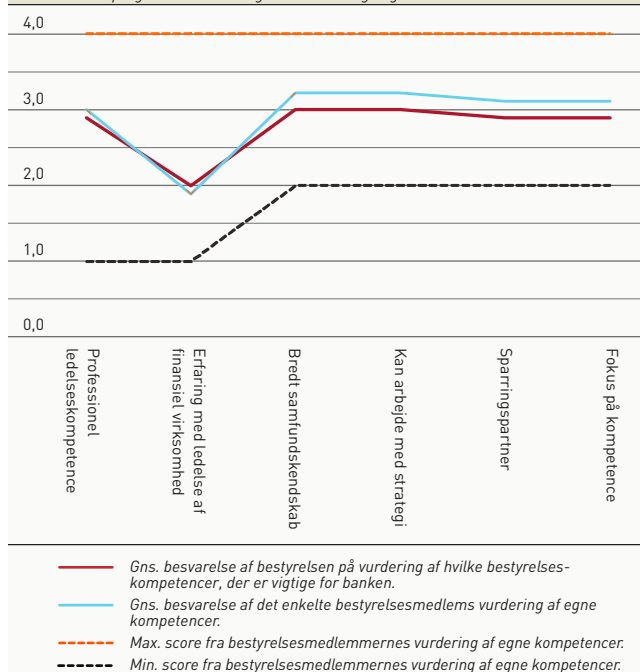
FAGLIGHED - ERHVERVSDISCIPLINER

Ved besvarelse på vurdering af egne kompetencer hører disse spørgsmål under kategori A. Personlige egenskaber.



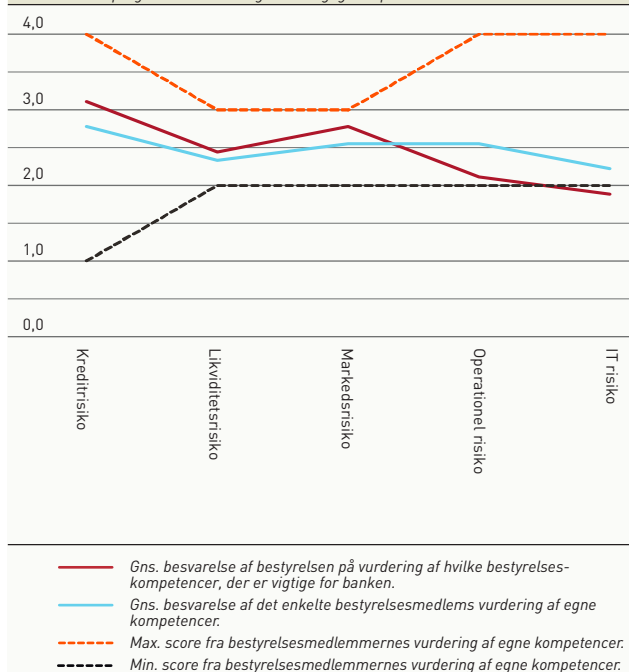
ERFARINGSBASERET EGENSKAB

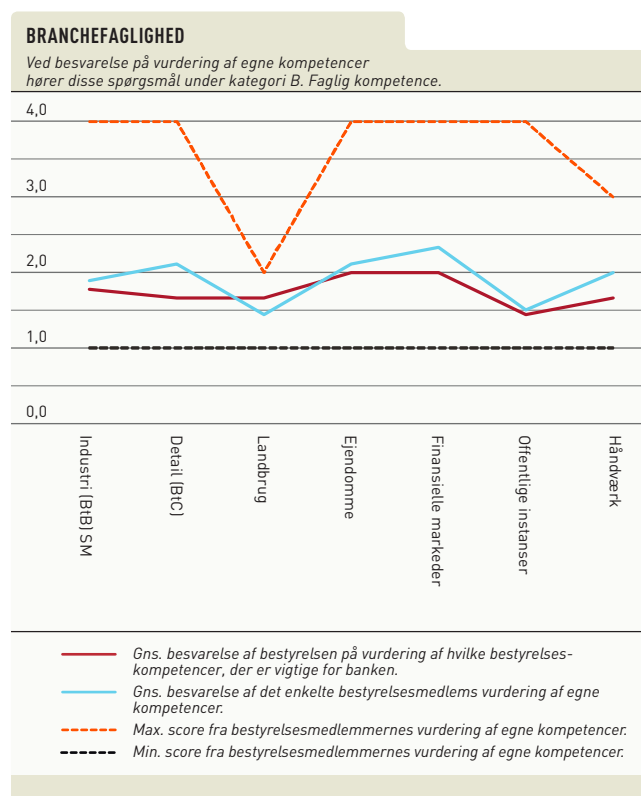
Ved besvarelse på vurdering af egne kompetencer hører disse spørgsmål under kategori A. Personlige egenskaber.



VIDEN OM RISIKOSTYRING I PI-BRANCHEN

Ved besvarelse på vurdering af egne kompetencer hører disse spørgsmål under kategori B. Faglig kompetence.





Næste trin i evalueringsprocessen er at hvert enkelt bestyrelsesmedlem vurderer egne kompetencer inden for områderne. I den senest gennemførte evaluering vurderes bestyrelsens gennemsnitlige kompetencer på stort set alle områder at være på et højere niveau, end hvad der vurderes gennemsnitligt at være behov for, og på intet punkt er den højeste scorede kompetence for et enkelt medlem under det gennemsnitlige behov for kompetence.

I forhold til kravet om, at der i bestyrelsen skal være et medlem med særlig brancheindsigt og ledelseserfaring fra finansiell virksomhed kan det bemærkes, at adm. direktør Laila Mortensen, Industriens Pension, på generalforsamlingen i 2012 blev valgt som nyt medlem.

Bestyrelsesudvalg

Spar Nords bestyrelse har nedsat et revisionsudvalg, som har til opgave at overvåge og kontrollere regnskabs- og revisionsmæssige forhold samt forberede bestyrelsens behandling af regnskabs- og revisionsrelaterede emner.

Udvalget består af 3 medlemmer, heraf 1 medlem, som i lovens forstand besidder særlige kvalifikationer inden for revisions- og regnskabsforhold, og som desuden er uafhængig.

Herudover har bestyrelsen nedsat et vederlagsudvalg med to medlemmer. Vederlagsudvalget har til formål at forestå det forberedende arbejde for bestyrelsens behandling af emner vedrørende aflønning, herunder koncernens vederlagspolitik.

Udvalgenes kommissorier kan læses på hjemmesiden sparnord.dk/ir, hvor der ligeledes gives en introduktion til medlemmerne og deres kompetencer.

Spar Nords bestyrelse har valgt ikke at nedsætte et nomineringsudvalg, idet den samlede bestyrelse varetager opgaverne i forbindelse med indstilling af kandidater i en grundig og formaliseret dialog med formændene for de lokale bankråd.

BESTYRELSEN ER ANSVARLIG FOR:

- Godkendelse af koncernens vision, mission, værdier, strategier samt overordnede struktur - og overvågning af, om den daglige ledelse leverer resultater, der svarer til planerne
- Beslutninger vedrørende koncernens risikoappetit - og overvågning af, om den daglige ledelse disponerer i overensstemmelse med det besluttede
- Godkendelse af kapital- og likviditetsplaner
- Godkendelse af finansiell og ikke-finansiell rapportering
- Ansættelse og afskedigelse af direktionsmedlemmer og revisionschef
- Ansættelse og afskedigelse af økonomidirektør, kreditdirektør samt direktør for Handels- og Udlandsområdet efter indstilling af direktionen
- Beslutninger vedrørende resultatdisponering og aktieudbytte
- Indstilling af revisorer til generalforsamlingen
- Godkendelse af politikker, forretningsgange mv.
- Overvågning af regnskabsaflæggelse, risikostyring mv.
- Drøftelse og beslutning vedrørende opkøbs- og fusionsmuligheder
- Beslutninger vedrørende større kapitalinvesteringer
- Udmøntning af aflønningspolitik i ledelsesaflønning
- Gennemgang af alle væsentlige aktiver
- Overvågning og bevilling af større kreditengagementer
- Overvågning og bevilling af kreditengagementer med nærtstående
- Indkaldelse af generalforsamlingen

DIREKTIONEN

Direktionen ansættes af bestyrelsen og består af administrerende direktør Lasse Nyby, bankdirektør Bent Jensen, bankdirektør John Lundsgaard og bankdirektør Lars Møller.

Direktionen udgør den øverste daglige ledelse under iagttagelse af de retningslinjer og anvisninger, som bestyrelsen har givet. Den præcise arbejdsdeling mellem bestyrelsen og direktionen angives i bestyrelsens og direktionens forretningsorden.

LEDELSESAFLØNNING

Bestyrelsens og direktionens aflønning fremgår af årsrapportens noteoplysninger. Bestyrelsen honoreres med et fast årligt beløb og deltager ikke i bonus- eller optionsprogrammer.

Direktionens ansættelsesforhold, herunder fratrædelsesvilkår, vurderes at følge almindelig praksis på området og evalueres løbende. Bestyrelsen vurderer, at det samlede vederlag ligger på et konkurrencedygtigt og rimeligt niveau, der afspejler direktionens indsats og langsigtede værdiskabelse for aktionærerne.

I henhold til koncernens vederlagspolitik opererer koncernen ikke med incitamentsaflønning til bestyrelse, direktion og andre medarbejdere med væsentlig indflydelse på koncernens risikotagning.

Det overordnede mål med Spar Nords kommunikation til investorer og analytikere er at sikre gode og vedvarende relationer. Spar Nord ønsker at opretholde et højt informationsniveau og en høj tilgængelighed, og banken bestræber sig til enhver tid på at stille relevant og rettidig information til rådighed. Kommunikationen varetages af den administrerende direktør i samarbejde med kommunikationsdirektøren.

IR-AKTIVITETER

Ud over bankens finansielle rapportering og oplysningerne på bankens IR-hjemmeside sparnord.dk/ir foregår kommunikation med investorer og analytikere på jævnlige bilaterale møder samt på konferencer og roadshows i forbindelse med offentliggørelse af hel- og delårsrapporter. I alt er der i 2012 afholdt ca. 60 møder med investorer fra Skandinavien, Storbritannien og USA.

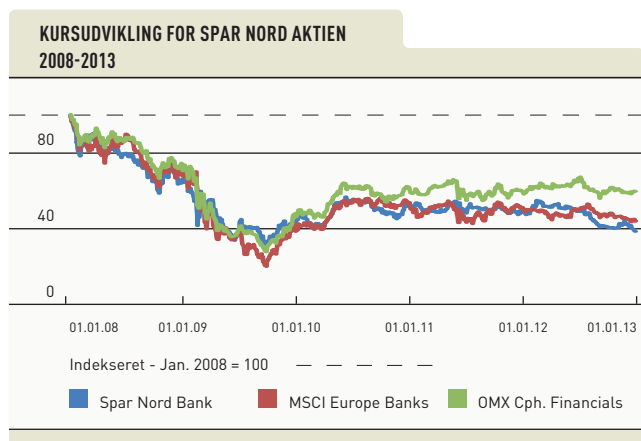
SPAR NORD BANK AKTIEN

Spar Nord Bank er noteret på den nordiske børss Nasdaq OMX Copenhagen og tilhører MidCap-segmentet.

Aktiekapitalen udgjorde ultimo 2012 1.255.299.180 kr. opdelt i aktier af 10 kr. Stigningen i forhold til ultimo 2011 kan henføres til, at Spar Nord i marts 2012 gennemførte en kapitaludvidelse på 570.688.100 kr. og i november en emission rettet mod Sparbanks aktionærer på 113.922.980 kr.

Spar Nord Bank aktien steg fra kurs 23 ultimo 2011 til kurs 26 ultimo 2012, svarende til 13 pct. Markedsværdien ved årets udgang var 3,3 mia. kr. mod 1,8 mia. kr. ultimo 2011.

Den gennemsnitlige daglige handelsvolumen var i 2012 på ca. 92.000 stk.



SPAR NORD BANK AKTIEN

	2011	2012
Aktiekapital (tusinde kr.)	570.688	1.255.299
Børskurs, ultimo året *)	23	26
Total markedsværdi (mio. kr.)	1.826	3.264
Årets resultat pr. aktie (kr.)	3,4	1,7
Udbytte pr. aktie (kr.)	0	0
Indre værdi pr. aktie (kr.)	58	48
Kurs/indre værdi pr. aktie (kr.)	0,4	0,5

*) Aktiebaserede nøgletal er ganget med en justeringsfaktor på 0,7073 som følge af kapitaludvidelser i 2012. Den faktiske børskurs ultimo 2011 var 32.

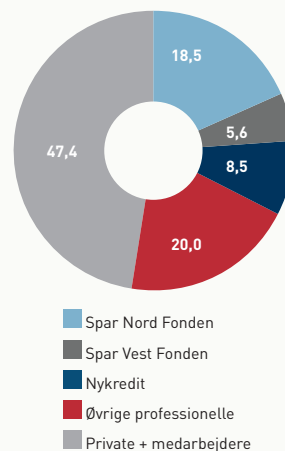
AKTIONÆRFORDELING

Spar Nord Bank havde ultimo 2012 ca. 126.000 aktionærer. 39 pct. af kapitalen kan henføres til aktionærer, som hver især havde færre end 20.000 aktier.

Banken har tre aktionærer, som har meddelt, at de besidder mere end 5 pct. aktiekapitalen. Spar Nord Fonden, Østeraa 11, 9000 Aalborg, er største aktionær med en ejerandel på 18,5 pct. Næststørst er Nykredit Realkredit A/S, Kalvebod Brygge 1-3, 1780 København V, med en ejerandel på 8,5 pct. Tredjestørst er Spar Vest Fonden, Adelgade 2, 7800 Skive, med en ejerandel på 5,6 pct.

AKTIONÆRFORDELING

Ultimo 2012 - pct.



AKTIEFORDELING PRIMO 2013

Aktiefordeling	Antal navnenoterede aktionærer	Aktionærernes samlede aktie- besiddelse i stk.
1 - 99 aktier	53.220	1.465.557
100 - 999 aktier	61.885	20.700.960
1.000 - 9.999 aktier	10.601	23.299.681
10.000 - 19.999 aktier	275	3.590.080
20.000 eller flere aktier	198	68.662.589
Egne aktier	1	424.318
Ikke navnenoterede aktier		7.386.733
I alt	126.180	125.529.918

GENERALFORSAMLING 2013

Generalforsamlingen holdes 24. april 2013 i Aalborg Kongres- & Kultur Center.

UDBYTTEPOLITIK OG -FORVENTNINGER

Det er Spar Nords mål at skabe et konkurrencedygtigt afkast til aktionærerne - i form af kursudvikling og udbytte. Det er således bankens politik at betale udbytte til aktionærerne i år, hvor resultaterne tillader dette.

Banken har formuleret et strategisk mål om at skabe grundlag for tilbagebetaling af hybrid kernekapital til staten, og har i 2012 gennemført en kapitaludvidelse til favørkurs med fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Sammenholdt med bankens interne solvensmålsætninger tilsiger dette, at en væsentlig del af de kommende års resultat vil blive anvendt til konsolidering.

For 2012 indstilles det til generalforsamlingen, at der udbetales 0 kr. pr. aktie.

FINANSKALENDER 2013

24. april	Kvartalsrapport for 1. kvartal Ordinær generalforsamling
14. august	Halvårsrapport
23. oktober	Kvartalsrapport for 1.-3. kvartal

SPAR NORDS PRINCIPPER

- Vores nærvær er forretningsdrevet - de tiltag, vi sætter i værk, skal bidrage til forretningen.
- Vores nærvær er summen af lokale indsatser - vi arbejder for at give noget tilbage til de lokalområder, hvor vi driver vores virksomhed.
- Vores nærvær er velovervejet - vi arbejder med ét tema ad gangen og lægger hovedvægten her.
- Vores nærvær er fokuseret - vi vil hellere gøre én ting helt end to ting halvt.
- Vores nærvær er dynamisk - vi udvikler og skalerer over tid.

I Spar Nord har vi en årelang tradition for at arbejde seriøst med vores samfundsansvar – også kaldet Corporate Social Responsibility eller CSR. Men vi foretrækker at oversætte de populære termer til vores eget sprog og virkelighed, fordi erfaringen viser, at det gør indsatsen mere konkret og målrettet.

I Spar Nord har vi derfor samlet vores initiativer og aktiviteter i relation til social ansvarlighed under overskriften "Nærvær".

Nærvær handler om helt konkret adfærd og ikke om abstrakte principper. Vi tror nemlig på, at vores ansvar som virksomhed og finansiell institution er forankret i nærværet til kunder og lokalsamfund. Et ansvar og et nærvær, som er helt naturligt indlejret i vores historie og kultur, og som vores forretning afhænger af.

Nærvær betyder både at være nær ved noget, rent fysisk, og at være nær i noget, at være lyttende og opmærksom. Begge dele er omdrejningspunkter i Spar Nord. Hele vores forretning bygger på lokale beslutninger, lokal tilstedeværelse og aktiv deltagelse i lokalsamfundet. Vi sætter samtidig en ære i at tage udgangspunkt i kundens virkelighed og dermed udvise nærvær i vores rådgivning.

Og vi er også nærværende internt. Vi lytter til vores medarbejdere. Vi er nærværende over for os selv, idet vi løbende reflekterer over vores adfærd i markedet, og hvor vores engagement kan gøre størst nytte for både samfund og Spar Nord. Nærvær er en kvalitet i alt, hvad vi gør, og derfor er 'nærværende' også en af vores kerneværdier.

FOKUS OG MÅLING

For at fokusere vores nærvær og gøre det konkret og målbart sætter vi løbende fokus på særlige aspekter af nærvær i forretningen og det sociale ansvar. Vi tror på, at man opnår det bedste resultat ved at fokusere opmærksomheden på én ting ad gangen. Det betyder samtidigt, at vi udvikler vores ansvar over tid. Det er med til at sikre, at nye indsatser er velfunderede og fører varige forbedringer med sig.

De temaer, vi vælger at sætte særligt fokus på, følger vi op på med målinger i de efterfølgende år. Derved sikrer vi, at ord og overskrifter bliver til konkret handling og håndgribelige forbedringer over for alle de, som nærværet angår.

INTERNATIONALE INITIATIVER

Spar Nord bakker op om den danske regerings bestræbelser på at sætte virksomheders samfundsansvar højt på dagsordenen, og bakker også op om intentionerne bag internationale initiativer som UN Global Compact og PRI. Alligevel har banken valgt ikke at foretage en formel tilslutning til de to FN-rapporteringsinitiativer. Denne beslutning skal ses i lyset dels af, at Spar Nord allerede bestræber sig på at efterleve principperne, dels at bankens virke har så udtalt lokalt et sigte.

KØN OG KARRIERE

Fra 2010 til 2012 har det været temaet "Køn og karriere", som er udvalgt til at nyde særlig opmærksomhed. Baggrunden herfor er, at man i flere årtier har talt om, at ligestilling giver bedre forretning. Temaet Køn og karriere er dermed i god tråd med idealet om forretningsdrevet samfundsansvar, idet formålet på én gang er at fremme ligestilling, at udnytte talentpotentialet til fulde uanset køn samt at skabe et endnu bedre match mellem bankens kunder og de medarbejdere og ledere, som rådgiver kunderne.

Spar Nords forretningsmæssige målgruppe er almindelige privatkunder og lokalområdets virksomheder. Heraf følger et ønske om, at banken på både medarbejder- og lederniveau skal være bredt sammensat. I forhold til køn betyder dette, at banken har et mål om at være en attraktiv arbejdsplads for både mænd og kvinder, og en arbejdsplads hvor arbejdsliv og privatliv fungerer i samspil med hinanden.

NÆRVÆR - SPAR NORDS SAMFUNDSANSVAR

DATA OM MEDARBEJDERE

	2011	2012
Medarbejdere (heltdid)	1.397	1.653 ^{*)}
Heraf kvinder (pct.)	53	53
Heraf mænd (pct.)	47	47
Nyansættelser	89	64
Fratrædelser	167	128
Gennemsnitsalder (år)	45,2	45,2
Gennemsnitlig anciennitet (år)	13,2	13,1
Kvindelige ledere		
Mellemledere (antal/pct.)		38/24
Direktører (antal/pct.)	7/14	8/16
Sygefravær (sektoren/Spar Nord)	3,0/2,7	- /2,3

^{*)} 1.520 efter fratrædelser besluttet i 4. kvartal 2012 er effektueret.

I erkendelse af, at den nuværende virkelighed ikke stemmer overens med bankens mål og hensigter, har Spar Nord iværksat en målrettet indsats, som bl.a. sigter på at få flere kvinder i ledelse. Køn og karriere er har således været et fælles indsatsområde i hele koncernen med både centrale og lokale indsatser.

Blandt de initiativer, som er gennemført, kan nævnes:

- Lancering af en jobbank for medarbejdere med interesse for en lederkarriere
- Udvikling og lancering af erfaringsforum/mentorprogram målrettet ledertalenter
- Evaluering af stillingsprofiler og rekrutteringsprocedurer
- Integration af køn- og karriere i medarbejderudviklings-samtaler
- Ph.D. projekt om køn og karriere

Resultater

I 2012 er antallet og andelen af kvindelige direktører steget fra 7 til 8 og 14 til 16 pct., mens andelen af kvindelige mellemledere (afdelingsdirektører, kundechefer mv.) uændret udgør 24 pct. (38 personer).

I 2012 blev der i alt opslået 1 direktørstilling og 6 mellemlederstillinger. 13 pct. af de interne ansøgere til direktørstillingen og 21 pct. af de interne ansøgere til mellemlederstillingerne var kvinder.

FINANSIEL FORSTÅELSE

Det er besluttet, at det næste indsatsområde, der vil få særligt fokus, bliver "Finansiell forståelse". Baggrunden herfor er, at en række undersøgelser viser, at børn og unge mennesker i vid udstrækning mangler den basale indsigt i finansielle forhold og begreber – og dermed kompetencer, som er vigtige for at kunne agere og træffe beslutninger af privatøkonomisk karakter.

Netop på grund af emnets vigtighed er der bred interesse fra politisk side, fra finanssektoren og undervisningssektoren for at få finansiell forståelse på skoleskemaet – noget som er en længere proces, men også en proces, hvor Spar Nord og andre banker kan gøre en forskel undervejs ved at udvikle materiale og stille det til rådighed.

I undervisningssammenhæng er det relevant at bemærke, at privatøkonomi på forskellig vis udgør et særdeles relevant undervisningsfelt – især i matematik, men også i bl.a. samfundsfag.

Spar Nords initiativer

I tråd med idealet om nærvær har Spar Nord tilrettelagt en indsats, som er baseret på samarbejde med lokale folkeskoler. Det er målet at udvikle en serie af undervisningsmaterialer i samarbejde med eksperter i matematik og didaktik, og stille disse gratis til rådighed for skoler og lærere, der ønsker at sætte fokus på emnet i undervisningen.

Første materiale i serien er undervisningshæftet "Klog på penge", der henvender sig til 7.-8. klassetrin og bl.a. beskæftiger sig med emner som renter, opsparing, lån og valuta. Hæftet er indtil nu distribueret i 40.000 eksemplarer til skoler i hele landet – og har generelt fået en særdeles positiv modtagelse.

I marts 2013 udkommer et materiale, der henvender sig til de yngste klassetrin og beskæftiger sig med de mest basale elementer af finansiell forståelse.

Ud over matematiklærere stilles materialet også via Spar Nords lokale banker gratis til rådighed for forældre, der ønsker at gennemgå emnerne med deres børn. Endelig tilbyder Spar Nords medarbejdere at holde gæsteoplæg for klasser for de relevante klassetrin og gennemgå hovedpunkterne i materialet.

MÅL FOR 2013

For 2013 er det målet, at det udviklede undervisningsmateriale via de forskellige kanaler i alt skal formidles til 40.000 skoleelever på de relevante alderstrin. Og at et repræsentativt udsnit af de lærere, som benytter materialet vil evaluere det til en gennemsnitsscore på mindst 4 (god) på en skala fra 1 til 5.

AKTIVITETER I LOKALOMRÅDERNE

På side 44 ses eksempler på nogle af de mange af aktiviteter, der finder sted i Spar Nords lokalområder. Alene i 2012 er der gennemført mere end 500 lokale aktiviteter.

Klog på penge?

Hvis du vil hjælpe en ung til bedre økonomisk forståelse, så hent bogen 'Bliv klog på penge' i din nærmeste Spar Nord.

Bogen er gratis, og hvis du er lærer, sender vi dig dine classesæt kvit og frit.



Læs og bestil på www.sparnord.dk/klog



spar nord



Sommerkursus for matematik-, fysik- og computerspils-nørder
Spar Nord Fonden var i 2012 sponsor for flere alternative sommerkurser landet over. På H.C. Ørstedes Institut i København hyggede over 60 matematikinteresserede sig med funktionalligninger og dynamiske systemer henover sommeren.



Ordkraft i Nordkraft
Danmarks eneste lyrikfestival "Ordkraft" blev afholdt for anden gang i 2012 i Aalborg. Ordet blev over fire dage udforsket i alle dets kringledede kroge. Her reciterer Jørgen Leth digte akkompagneret af jazz-bandet "Det Glemte Kvarter".



Byen på Vægten
I 2012 startede den kollektive slankekur "Randers På vægten" med stor succes. I 2013 er konceptet udvidet til Skagen, Horsens, Esbjerg og Køge med i alt 3.665 deltagere.



Svampeforskning
Hvide pletter på svampelandkortet. Spar Nord Fonden støtter nyt forskerteam på Aalborg Universitet, som hver dag leder efter nye stoffer i svampe - stoffer som kan være fremtidens medicin.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2012 for Spar Nord Bank A/S.

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som er godkendt af EU, og årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Årsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

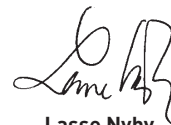
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 2012.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og koncernens og moderselskabets finansielle stilling som helhed samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen henholdsvis moderselskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 6. februar 2013

DIREKTIONEN



Lasse Nyby
Adm. direktør



Bent Jensen
Bankdirektør



John Lundsgaard
Bankdirektør



Lars Møller
Bankdirektør

BESTYRELSEN



Torben Frstrup
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for Bestyrelsen



Kaj Christiansen



Laila Mortensen



Fritz Dahl Pedersen



Carsten Normann



Ole Skov
Medarbejdervalgt



Jannie Skovsen
Medarbejdervalgt



Gitte Holmgaard Sørensen
Medarbejdervalgt



Hans Østergaard

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 2012, side 50-129. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som moderselskabet.

Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed.

Vi har i tilknytning til revisionen gennemlæst ledelsesberetningen, og afgivet udtalelse herom.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i finansielle virksomheder mv. samt finansielle koncerner og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2012 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til lov om finansiell virksomhed gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aalborg, den 6. februar 2013

Spar Nord Bank A/S

Intern Revision



Margit Nicolajsen

Revisionschef

TIL KAPITALEJERNE I SPAR NORD BANK A/S

PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Spar Nord Bank A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU, og årsregnskabet for moderselskabet udarbejdes efter lov om finansiell virksomhed. Koncernregnskabet udarbejdes herudover i overensstemmelse med danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU (koncernregnskabet), lov om finansiell virksomhed (årsregnskabet for moderselskabet) samt danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav for børsnoterede finansielle selskaber for så vidt angår koncernregnskabet samt i overensstemmelse med lov om finansiell virksomhed for så vidt angår årsregnskabet.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Aalborg, den 6. februar 2013

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Per Gunslev
statsaut. revisor


Lisbet Kragelund
statsaut. revisor

KONCERNREGNSKAB OG ÅRSREGNSKAB

Resultatoppgørelse	50
Totalindkomstoppgørelse	50
Balance	51

Egenkapitaloppgørelse	52
Pengestrømsoppgørelse	55
Noter	57

RESULTATOPGØRELSE

NOTE

	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2011 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2011 Mio. kr.
4 Renteindtægter	2.104,9	2.121,4	2.106,0	2.122,4
5 Renteudgifter	557,2	649,9	557,3	650,0
Nettorenteindtægter	1.547,7	1.471,5	1.548,7	1.472,4
6 Udbytte af aktier mv.	16,2	10,3	16,2	10,3
7+9 Gebyrer og provisionsindtægter	612,9	532,8	612,9	532,8
8+9 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	56,5	56,0	56,5	56,0
Nettorente- og gebyrindtægter	2.120,3	1.958,6	2.121,3	1.959,5
10 Kursreguleringer	230,9	115,5	230,9	114,1
12 Andre driftsindtægter	35,5	40,6	34,5	37,4
13+14+15 Udgifter til personale og administration	1.493,4	1.380,7	1.495,8	1.382,9
16 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	72,1	73,3	67,9	68,1
17 Andre driftsudgifter	55,5	0,0	55,5	0,0
18+36+56 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	599,0	402,9	599,0	404,4
19 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	86,7	44,9	86,9	44,8
Resultat før skat af fortsættende aktiviteter	253,4	302,7	255,4	300,4
20 Skat af fortsættende aktiviteter	55,9	52,9	57,2	51,6
Resultat af fortsættende aktiviteter	197,5	249,8	198,2	248,8
50 Resultat af aktiviteter under afvikling	26,3	25,0	25,9	25,0
Årets resultat	223,8	274,8	224,1	273,8
<i>Fordeles således:</i>				
Aktionærerne i Spar Nord Bank A/S	223,8	274,8		

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Årets resultat	224,1	273,8
I alt til disposition	224,1	273,8
Anvendt til udbytte 0 kr. pr. aktie (2011: 0 kr. pr. aktie)	0,0	0,0
Reserver for nettoopskrivning efter indre værdis metode	126,1	69,8
Overført resultat	98,0	204,0
I alt anvendt	224,1	273,8

48 IND TJENING PR. AKTIE

Indtjening pr. aktie [kr.]	1,9	3,4
Udvandet indtjening pr. aktie [kr.]	1,9	3,4
Indtjening pr. aktie for fortsættende aktiviteter [kr.]	1,7	3,1
Udvandet indtjening pr. aktie for fortsættende aktiviteter [kr.]	1,7	3,1

TOTALINDKOMSTOPGØRELSE

Årets resultat	223,8	274,8	224,1	273,8
<i>Anden totalindkomst</i>				
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	4,3	0,8	4,3	0,8
Nettoopskrivning på domicilejendomme	9,1	-4,2	8,8	-4,2
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-0,3	-3,3	-0,3	-3,3
Skat af anden totalindkomst	-16,0	-1,2	-16,0	-1,2
Anden totalindkomst efter skat	29,1	-5,5	28,8	-5,5
Totalindkomst i alt	252,9	269,3	252,9	268,3
<i>Fordeles således:</i>				
Aktionærerne i Spar Nord Bank A/S	252,9	269,3	-	-

BALANCE

NOTE

**Spar Nord
koncernen
31.12.12
Mio. kr.**

Spar Nord
koncernen
31.12.11
Mio. kr.

**Spar Nord
moderselskab
31.12.12
Mio. kr.**

Spar Nord
moderselskab
31.12.11
Mio. kr.

AKTIVER

	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.341,2	641,0	2.341,2	641,0
21	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.977,1	2.428,3	3.965,8	2.395,0
	Udlån, bankaktiviteter	34.916,1	31.189,1	36.802,1	37.179,2
	Udlån, reverseforretninger	115,5	393,2	115,5	393,2
	Udlån, leasingaktiviteter	4.026,3	7.119,8	323,2	-
22	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	39.057,9	38.702,1	37.240,8	37.572,4
23	Obligationer til dagsværdi	20.249,3	16.421,2	20.249,3	16.421,2
24	Aktier mv.	1.202,4	1.040,4	1.189,7	1.027,7
25	Kapitalandele i associerede virksomheder	992,8	765,1	992,7	764,6
26	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-	-	1.718,1	490,9
61	Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.001,5	6.327,1	7.001,5	6.327,1
27	Immaterielle aktiver	200,0	131,4	200,0	131,4
	Investeringsejendomme	157,9	48,5	69,4	48,5
	Domicilejendomme	622,4	456,6	522,1	426,5
28	Grunde og bygninger i alt	780,3	505,1	591,5	475,0
	Operationelle leasingaktiver	266,2	404,0	30,0	0,0
	Øvrige materielle aktiver	131,3	139,6	129,9	136,4
29	Øvrige materielle aktiver i alt	397,5	543,6	159,9	136,4
	Aktuelle skatteaktiver	17,5	10,3	17,8	10,6
37	Udskudte skatteaktiver	0,0	0,0	196,4	0,0
30	Aktiver i midlertidig besiddelse	90,9	87,5	24,9	1,8
31	Andre aktiver	2.578,7	2.401,7	2.603,6	2.351,4
	Periodeafgrænsningsposter	258,6	76,6	263,2	75,7
	Aktiver i alt	79.145,7	70.081,4	78.756,4	68.822,2

PASSIVER

GÆLD

32	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	8.710,8	12.090,9	8.410,0	11.640,4
33	Indlån og anden gæld	41.921,7	31.087,6	42.337,3	31.106,1
61	Indlån i puljeordninger	7.001,5	6.327,1	7.001,5	6.327,1
34	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.093,3	8.021,3	6.093,3	8.021,3
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.682,7	769,8	1.682,7	769,8
	Aktuelle skatteforpligtelser	2,0	7,3	0,0	0,0
	Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,2	0,0	0,2	0,0
35	Andre passiver	4.909,0	4.326,0	4.567,3	3.941,5
	Periodeafgrænsningsposter	47,5	53,8	25,1	11,0
	Gæld i alt	70.368,7	62.683,8	70.117,4	61.817,2

HENSATTE FORPLIGTELSE

37	Hensættelser til udskudt skat	138,0	394,9	0,0	2,4
	Hensættelser til tab på garantier	27,3	1,8	27,3	1,8
	Andre hensatte forpligtelser	74,9	56,8	74,9	56,7
	Hensatte forpligtelser i alt	240,2	453,5	102,2	60,9

EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD

38	Efterstillede kapitalindskud	2.561,5	2.316,8	2.561,5	2.316,8
----	------------------------------	---------	---------	---------	---------

	Forpligtelser i alt	73.170,4	65.454,1	72.781,1	64.194,9
--	----------------------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

EGENKAPITAL

	Aktiekapital	1.255,3	570,7	1.255,3	570,7
	Opskrivningshenlæggelser	91,6	62,4	91,5	62,4
	Akkumulerede værdiændringer i alt	91,6	62,4	91,5	62,4
	Lovpligtige reserver	503,1	450,7	843,2	765,2
	Lovpligtige reserver i alt	503,1	450,7	843,2	765,2
	Overført overskud	4.125,3	3.543,5	3.785,3	3.229,0
	Egenkapital i alt	5.975,3	4.627,3	5.975,3	4.627,3

	Passiver i alt	79.145,7	70.081,4	78.756,4	68.822,2
--	-----------------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

IKKE-BALANCEFØRTE POSTER

44	Eventualaktiver	14,5	0,0	0,0	0,0
45	Eventualforpligtelser	5.767,1	3.837,7	6.162,1	4.402,4
46	Andre forpligtende aftaler	596,5	520,9	647,4	541,3

EGENKAPITALOPGØRELSE

EGENKAPITAL	Aktiekapital Mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelse Mio. kr.	Valuta- omregnings- reserve Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	I alt Mio. kr.
KONCERNEN							
Egenkapital 01.01.12	570,7	58,2	4,2	450,7	0,0	3.543,5	4.627,3
<i>Totalindkomst i 2012</i>							
Årets resultat	-	-	-	100,5	-	123,3	223,8
<i>Anden totalindkomst</i>							
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	4,3	-	-	-	4,3
Nettoopskrivning på ejendomme	-	8,9	-	-	-	0,2	9,1
Skat af anden totalindkomst	-	16,0	-	-	-	-	16,0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-	-0,3	-	-	-0,3
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, tilknyttede virksomheder	-	-	-	3,7	-	-3,7	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	24,9	4,3	3,4	0,0	-3,5	29,1
Totalindkomst i alt	-	24,9	4,3	103,9	0,0	119,8	252,9
<i>Transaktioner med ejere</i>							
Kapitaludvidelse *)	684,6	-	-	-	-	498,5	1.183,1
Omkostninger ved kapitaludvidelse	-	-	-	-	-	-83,7	-83,7
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-695,1	-695,1
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	690,8	690,8
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-51,5	-	51,5	0,0
Transaktioner med ejere i alt	684,6	0,0	0,0	-51,5	0,0	462,0	1.095,1
Egenkapital 31.12.12	1.255,3	83,1	8,5	503,1	0,0	4.125,3	5.975,3
Egenkapital 01.01.11	570,7	61,2	3,4	440,1	0,0	3.299,0	4.374,4
<i>Totalindkomst i 2011</i>							
Årets resultat	-	-	-	44,9	-	229,9	274,8
<i>Anden totalindkomst</i>							
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	0,8	-	-	-	0,8
Nettoopskrivning på ejendomme	-	-4,2	-	-	-	-	-4,2
Skat af anden totalindkomst	-	1,2	-	-	-	-	1,2
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-	-3,3	-	-	-3,3
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-	-9,7	-	9,7	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	-3,0	0,8	-13,0	0,0	9,7	-5,5
Totalindkomst i alt	-	-3,0	0,8	31,9	0,0	239,6	269,3
<i>Transaktioner med ejere</i>							
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-128,3	-128,3
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	111,9	111,9
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-21,3	-	21,3	0,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-21,3	-	4,9	-16,4
Egenkapital 31.12.11	570,7	58,2	4,2	450,7	0,0	3.543,5	4.627,3

EGENKAPITALOPGØRELSE

EGENKAPITAL

MODERSELSKAB

	Aktiekapital Mio. kr.	Opskrivnings- henlæggelse Mio. kr.	Valuta- omregnings- reserve Mio. kr.	Lovpligtige reserver Mio. kr.	Foreslået udbytte Mio. kr.	Overført overskud Mio. kr.	I alt Mio. kr.
--	--------------------------	--	---	-------------------------------------	----------------------------------	----------------------------------	-------------------

Totalindkomst i 2012

Årets resultat	-	-	-	126,1	-	98,0	224,1
----------------	---	---	---	-------	---	------	-------

Anden totalindkomst

Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	4,3	-	-	-	4,3
Nettoopskrivning på ejendomme	-	8,8	-	-	-	-	8,8
Skat af anden totalindkomst	-	16,0	-	-	-	-	16,0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	-	-	-	-0,3	-	-	-0,3
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, tilknyttede virksomheder	-	-	-	3,7	-	-3,7	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	24,8	4,3	3,4	0,0	-3,7	28,8

Totalindkomst i alt	-	24,8	4,3	129,5	0,0	94,3	252,9
----------------------------	----------	-------------	------------	--------------	------------	-------------	--------------

Transaktioner med ejere

Kapitaludvidelse *)	684,6	-	-	-	-	498,5	1.183,1
Omkostninger ved kapitaludvidelse	-	-	-	-	-	-83,7	-83,7
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-695,1	-695,1
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	690,8	690,8
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-51,5	-	51,5	0,0
Transaktioner med ejere i alt	684,6	0,0	0,0	-51,5	0,0	462,0	1.095,1

Egenkapital 31.12.12	1.255,3	83,0	8,5	843,2	0,0	3.785,3	5.975,3
-----------------------------	----------------	-------------	------------	--------------	------------	----------------	----------------

Egenkapital 01.01.11

	570,7	61,2	3,4	729,5	0,0	3.010,6	4.375,4
--	-------	------	-----	-------	-----	---------	---------

Totalindkomst i 2011

Årets resultat	-	-	-	69,8	-	204,0	273,8
----------------	---	---	---	------	---	-------	-------

Anden totalindkomst

Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	0,8	-	-	-	0,8
Nettoopskrivning på ejendomme	-	-4,2	-	-	-	-	-4,2
Skat af anden totalindkomst	-	1,2	-	-	-	-	1,2
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-	-3,3	-	-	-3,3
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-	-9,5	-	9,5	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	-3,0	0,8	-12,8	0,0	9,5	-5,5

Totalindkomst i alt	-	-3,0	0,8	57,0	0,0	213,5	268,3
----------------------------	----------	-------------	------------	-------------	------------	--------------	--------------

Transaktioner med ejere

Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-128,3	-128,3
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	111,9	111,9
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-21,3	-	21,3	0,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-21,3	-	4,9	-16,4

Egenkapital 31.12.11	570,7	58,2	4,2	765,2	0,0	3.229,0	4.627,3
-----------------------------	--------------	-------------	------------	--------------	------------	----------------	----------------

*) Kapitaludvidelse kan specificeres således:

- Marts 2012: Kapitaludvidelse på 57.068.810 stk. aktier a nom. DKK 10. Aktiekapitalen forøget med 570,7 mio. kr. og Overført overskud forøget med 342,4 mio. kr. (overkurs ved emission).
- November 2012: Kapitaludvidelse i forbindelse med fusionen med Sparbank på 11.392,298 stk. aktier a nom. DKK 10. Aktiekapitalen forøget med 113,9 mio. kr. og Overført overskud forøget med 156,1 mio. kr. (overkurs ved emission).

Forskel i regnskabspraksis mellem moderselskab og koncernregnskab

Bortset fra, at dattervirksomheder konsolideres i koncernregnskabet og indregnes til indre værdi i moderselskabsregnskabet, er anvendt regnskabspraksis identisk.

Forskellen mellem egenkapital og resultat i koncernen og moderselskabet kan henføres til, at ejendomme datterselskabsmæssigt er klassificeret som investeringsejendomme, men koncernmæssigt betragtes som domicilejendomme. Forskellen består af netto af- og nedskrivninger herpå, se nedenfor:

	Resultat		Egenkapital	
	2012	2011	2012	2011
Spar Nord koncernen	223,8	274,8	5.975,3	4.627,3
Nettoaf- og nedskrivninger, koncerndomicilejendomme	0,3	-1,0	0,0	0,0
Spar Nord moderselskab	224,1	273,8	5.975,3	4.627,3

	Antal stk.		Nominel værdi (Mio. kr.)	
	2012	2011	2012	2011
Udstedte aktier				
1. januar	57.068.810	57.068.810	570,7	570,7
Kapitaludvidelse, marts 2012	57.068.810	0	570,7	0
Kapitaludvidelse, november 2012	11.392.298	0	113,9	0
31. december - fuldt indbetalt	125.529.918	57.068.810	1.255,3	570,7

Aktiekapitalen er fordelt på 125.529.918 aktier á 10 kr. Ingen aktier er tildelt særlige rettigheder. Der er ingen begrænsning i omsætteligheden og ingen stemmeretsbegrænsning.

Så længe, den danske stat har indskudt hybrid kernekapital, er udbyttebetaling begrænset til maksimalt at udgøre årets resultat, ligesom der ikke må gennemføres aktietilbagekøb. Der er ikke udbetalt udbytte i 2011 og 2012.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Spar Nord koncernen 2012	Spar Nord koncernen 2011	Spar Nord moderselskab 2012	Spar Nord moderselskab 2011
AKTIER I OMLØB, STK.				
Primo	56.617.508	56.976.500	56.617.508	56.976.500
Kapitaludvidelse, marts 2012	57.068.810	0	57.068.810	0
Kapitaludvidelse, november 2012	11.392.298	0	11.392.298	0
Køb/salg egne aktier	-581.499	-358.992	-581.499	-358.992
Ultimo	124.497.117	56.617.508	124.497.117	56.617.508

Udstedte aktier	57.068.810	57.068.810	57.068.810	57.068.810
Kapitaludvidelse, marts 2012	57.068.810	0	57.068.810	0
Kapitaludvidelse, november 2012	11.392.298	0	11.392.298	0
Koncernens beholdning af egne aktier	1.032.801	451.302	1.032.801	451.302
Udestående aktier i omløb	124.497.117	56.617.508	124.497.117	56.617.508

BEHOLDNING AF EGNE AKTIER

Antal aktier, stk.	1.032.801	451.302	1.032.801	451.302
Nominel værdi, mio. kr.	10,3	4,5	10,3	4,5
Dagsværdi, mio. kr.	26,6	14,4	26,6	14,4
Procent af aktiekapital	0,8	0,8	0,8	0,8

BEHOLDNING AF EGNE AKTIER, DAGSVÆRDI, MIO. KR.

Beholdning primo	14,4	5,6	14,4	5,6
Køb af egne aktier	695,1	128,3	695,1	128,3
Salg af egne aktier	690,8	111,9	690,8	111,9
Kursregulering	7,9	-7,6	7,9	-7,6
Beholdning ultimo	26,6	14,4	26,6	14,4

EGNE AKTIER STILLET TIL SIKKERHED

Antal aktier, stk.	2.860.322	1.287.466	2.860.322	1.287.466
Nominel værdi, mio. kr.	28,6	12,9	28,6	12,9
Dagsværdi, mio. kr.	74,4	41,2	74,4	41,2
Procent af aktiekapital	2,3	2,3	2,3	2,3

Egne aktier stillet til sikkerhed omfatter sikkerhedsstillelser fra kunder i form af Spar Nord aktier.

Beholdningen af egne aktier anvendes til handel med kunder og aktionærer.

Bestyrelsen er indtil næste ordinære generalforsamling bemyndiget til at lade banken erhverve egne aktier med en pålydende værdi på indtil 10 pct. af aktiekapitalen til den på erhvervelsestidspunktet gældende børskurs med en afvigelse på op til 10 pct.

	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2011 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2011 Mio. kr.
BASISKAPITAL OG SOLVENSPROCENT				
Egenkapital	5.975,3	4.627,3	5.975,3	4.627,3
Foreslået udbytte	0,0	0,0	0,0	0,0
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kapitalandele i ass. virksomheder	237,0	166,3	237,0	166,3
Udskudte skatteaktiver *)	27,6	0,0	196,4	0,0
Øvrige primære fradrag	6,4	0,0	6,5	0,0
Opskrivningshenlæggelser	91,6	62,4	91,5	62,4
Egentlig kernekapital efter primære fradrag	5.612,7	4.398,6	5.443,9	4.398,6
Hybrid kernekapital **)	1.812,9	1.611,1	1.813,0	1.611,1
Øvrige fradrag	452,7	388,1	461,6	388,1
Kernekapital, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	6.972,9	5.621,6	6.795,3	5.621,6
Efterstillede kapitalindskud (ekskl. hybrid kernekapital) **)	553,8	608,3	553,8	608,3
Opskrivningshenlæggelser	91,6	62,4	91,5	62,4
Øvrige fradrag	452,7	388,1	461,6	388,1
Basiskapital efter fradrag	7.165,6	5.904,2	6.979,0	5.904,2
Risikovægtede poster	46.307,4	42.187,8	46.414,3	42.633,5
Egentlig kernekapitalprocent	12,1	10,4	11,7	10,3
Kernekapitalprocent, inkl. hybrid kernekapital, efter fradrag	15,1	13,3	14,6	13,2
Solvensprocent	15,5	14,0	15,0	13,8

*) Beløb i koncernen vedrører særunderskud i datterselskab, jævnfør note 37.

**) Inklusive beholdning af egne obligationer.

Der henvises til Koncernberetningens afsnit om Kapital for angivelse af det ikke reviderede individuelle solvensbehov.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

NOTE

		Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
DRIFT					
	Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	253,4	302,7	255,4	300,4
50	Resultat af aktiviteter under afvikling før skat	36,7	42,2	26,1	25,0
28	Valutaomregning, datterselskaber	4,3	0,8	0,0	0,0
	Dagsværdiændringer, investeringsejendomme	1,1	-3,2	1,1	-3,2
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	156,8	215,4	69,6	68,1
36+56	Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	-0,4	-1,2	-0,4	-1,2
36	Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	187,2	115,9	173,0	107,3
19	Hensættelser til forpligtigelser	10,6	-77,1	10,7	-75,7
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-86,7	-44,9	-112,1	-69,8
	Betalt selskabsskat	-48,9	-3,1	-48,6	-2,6
	Drift i alt	514,1	547,5	374,8	348,3
DRIFTSKAPITAL					
21+32	Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-2.771,0	4.855,9	-2.622,1	4.495,2
23	Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	6.431,1	1.134,1	7.058,9	1.371,4
24	Ændring i obligationer til dagsværdi	582,4	-2.783,9	582,4	-2.783,9
34	Ændring i aktiebeholdning	-45,5	81,3	-45,6	81,2
	Ændring i udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-5.032,3	215,1	-5.032,3	215,1
33	Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	1.105,1	-3.311,3	1.133,3	-3.105,3
	Ændring i indlån og anden gæld	2.565,6	-116,1	2.962,7	-115,0
	Driftskapital i alt	2.835,4	75,1	4.037,3	158,7
	Pengestrøm fra drift i alt	3.349,5	622,6	4.412,1	507,0
INVESTERINGER					
25+26	Nettoinvestering i associerede og tilknyttede virksomheder	-0,8	1,0	-1.009,8	1,0
28+29+30	Nettoinvestering i immaterielle aktiver	-9,0	-4,7	-9,0	-4,7
	Nettoinvestering i øvrige materielle aktiver	-104,9	-121,2	-137,0	-36,0
25+26	Nettoinvestering i egne kapitalandele	-4,3	-16,4	-4,3	-16,4
	Udbytte fra associerede og tilknyttede virksomheder	51,9	21,3	51,5	21,3
	Investeringer i alt	-67,1	-120,0	-1.108,6	-34,8
FINANSIERING					
38	Efterstillede kapitalindskud	-707,1	-160,2	-707,1	-160,2
	Kapitaludvidelse	913,0	0,0	913,1	0,0
	Omkostninger ved kapitaludvidelse	-83,7	0,0	-83,7	0,0
	Finansiering i alt	122,2	-160,2	122,3	-160,2
	Årets likviditetsændring	3.404,6	342,4	3.425,8	312,0
	Likvider primo	2.715,1	2.372,7	2.682,9	2.370,9
	Årets likviditetsændring	3.404,6	342,4	3.425,8	312,0
	Likvider ultimo	6.119,7	2.715,1	6.108,7	2.682,9
	Likvider ultimo				
	Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.136,0	641,0	2.136,0	641,0
	Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker, tilgang ved fusion	205,2	0,0	205,2	0,0
21	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	3.521,3	2.074,1	3.510,3	2.041,9
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald, tilgang ved fusion	257,2	0,0	257,2	0,0
	I alt	6.119,7	2.715,1	6.108,7	2.682,9

Oplysning om pengestrømme for ophørende aktiviteter fremgår af note 50 "Ophørende aktiviteter".

OVERSIGT OVER NOTER TIL KONCERNREGNSKAB OG ÅRSREGNSKAB

Note	Side
1 Anvendt regnskabspraksis	58
2 Væsentlige regnskabsmæssige skøn og vurderinger	66
3 Forretningssegmenter	68
4 Renteindtægter	71
5 Renteudgifter	71
6 Udbytte af aktier mv.	71
7 Gebyrer og provisionsindtægter	71
8 Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	71
9 Netto gebyrer og provisionsindtægter	71
10 Kursreguleringer	72
11 Finansielle poster Spar Nord Koncernen	72
12 Andre driftsindtægter	73
13 Udgifter til personale og administration	73
14 Aktiebaseret vederlæggelse	76
15 Revisionshonorar	76
16 Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	77
17 Andre driftsudgifter	77
18 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	77
19 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	77
20 Skat	77
21 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	78
22 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	78
23 Obligationer til dagsværdi	80
24 Aktier mv.	80
25 Kapitalandele i associerede virksomheder	80
26 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	82
27 Immaterielle aktiver	83
28 Grunde og bygninger	85
29 Øvrige materielle aktiver i alt	86
30 Aktiver i midlertidig besiddelse	86

Note	Side
31 Andre aktiver	87
32 Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	87
33 Indlån og anden gæld	87
34 Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	87
35 Andre passiver	88
36 Hensatte forpligtelser	88
37 Hensættelse til udskudt skat	90
38 Efterstillede kapitalindskud	91
39 Repo- og reverseforretninger	92
40 Overdragelse af finansielle aktiver	92
41 Sikkerhedsstillelse	92
42 Modtagne sikkerheder	93
43 Regnskabsmæssig sikring	93
44 Eventualaktiver	93
45 Eventualforpligtelser	94
46 Andre forpligtende aftaler	94
47 Retssager mv.	95
48 Indtjening pr. aktie	95
49 Virksomhedssammenslutninger	95
50 Ophørende aktiviteter	97
51 Nærtstående parter	99
52 Ledelsens aktiebeholdning	100
53 Begivenheder efter balancedagen	100
54 Oplysning om dagsværdi	100
55 Risikostyring	102
56 Kreditrisiko	103
57 Markedsrisiko	117
58 Likviditetsrisiko	119
59 Operationel risiko	124
60 Kapitalstyring	125
61 Puljeordninger	126
62 Hoved- og nøgletal	127
63 Nøgletalsdefinitioner	129

GRUNDLAG FOR UDARBEJDELSE AF ÅRSRAPPORTEN

Spar Nord Bank A/S er et aktieselskab hjemmehørende i Danmark. Årsrapporten for perioden 1. januar – 31. december 2012 omfatter både koncernregnskab for Spar Nord Bank og dets datterselskaber samt årsregnskab for moderselskabet.

Koncernregnskabet aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards (IFRS) som godkendt af EU. Årsregnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglersekskaber m.fl.

Årsrapporten aflægges herudover i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til årsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber, jf. lov om finansiel virksomhed og IFRS-bekendtgørelsen for finansielle virksomheder udstedt i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Bestyrelsen og direktionen har 6. februar 2013 behandlet og godkendt årsrapporten for 2012 for Spar Nord koncernen. Årsrapporten forelægges til generalforsamlingens godkendelse den 24. april 2013.

Indregning og måling generelt

Årsrapporten præsenteres i DKK afrundet med 1 decimal til nærmeste mio. DKK.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når de er sandsynlige og kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Omkostninger, der er afholdt for at opnå indtjening, indregnes i resultatopgørelsen. Værdireguleringer af finansielle aktiver, finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen.

Reglerne for indregning og måling i moderselskabet er forenelige med IFRS. Der er forskel mellem resultat og egenkapital i moderselskabet og koncernen, hvilket kan henføres til at ejendomme på datterselskabsniveau er klassificeret som investeringsejendomme, men på koncernniveau udgør domicilejendomme. Forskellen består af netto af- og nedskrivninger herpå.

Den anvendte regnskabspraksis, som er beskrevet nedenfor, er anvendt konsistent i regnskabsåret og for sammenligningstallene, og er således uændret i forhold til sidste år.

Implementering af nye regnskabsstandarder

Spar Nord Bank har i koncernregnskabet for 2012 implementeret de af IASB vedtagne ændringer af IFRS og IAS standarder samt nye IFRIC-fortolkninger, som har virkning fra 1. januar 2012. Dette har ikke påvirket indregning og måling i 2012 og dermed heller ikke resultat og udvandet resultat pr. aktie.

Amendments to IAS 12 medfører, at ledelsen formodes at have intention om at genindvinde den regnskabsmæssige værdi af investeringsejendomme, der måles til dagsværdi, gennem salg. Standarden har ikke betydning for Spar Nord koncernen, da udskudt skat vedrørende koncernens investeringsejendomme allerede er opgjort baseret på en salgsintention.

BESKRIVELSE AF ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter Moderselskabet Spar Nord Bank og de tilknyttede virksomheder, hvori koncernen har bestemmende indflydelse på de økonomiske og driftsmæssige beslutninger. Der er bestemmende indflydelse, når Spar Nord Bank direkte eller indirekte besidder over halvdelen af stemmerettighederne i en virksomhed eller på anden måde har bestemmende indflydelse på de ledelsesmæssige eller driftsmæssige beslutninger.

Associerede virksomheder er virksomheder, der ikke er tilknyttede virksomheder, men i hvilke koncernen besidder kapitalandele og udøver en betydelig, men ikke bestemmende indflydelse. Betydelig indflydelse opnås typisk ved direkte eller indirekte at eje eller råde over mere end 20 pct. af stemmerettighederne men mindre end 50 pct.

Ved vurdering af, om koncernen har bestemmende eller betydelig indflydelse tages højde for de stemmerettigheder, der på balancedagen kan udnyttes.

Følgende tilknyttede virksomheder indgår ved fuld konsolidering:

- Erhvervsinvest Nord A/S
- Aktieselskabet Skelagervej 15 (tidligere Skive Erhvervsinvest A/S), erhvervet pr. 15. november 2012
- Spar Nord Ejendomsselskab A/S
- Spar Nord Leasing A/S (under afvikling)
- SN Finans Nord AB (under afvikling)

Koncernregnskabet udarbejdes ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet karakter. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og udgifter, gevinster og tab, aktiebesiddelser samt mellemværender. De regnskaber, der benyttes til konsolidering, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Virksomhedssammenslutning

Koncerneksterne sammenslutninger

Nyerhvervede (fusionerede) virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor Spar Nord koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, frasolgte eller afviklede virksomheder. Ophørte aktiviteter præsenteres dog særskilt.

Ved køb af nye virksomheder, hvor Spar Nord koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventuale forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der tages hensyn til skatteeffekten af de overtagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb mellem anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne, identificerede aktiver og forpligtelser (goodwill) indregnes under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives ikke, men testes minimum årligt for nedskrivningsbehov. Første nedskrivningstest udføres inden udgangen af overtagelsesåret. Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i årets resultat på overtagelsestidspunktet.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overtagne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Omkostninger, der kan henføres til virksomhedssammenslutninger, indregnes direkte i årets resultat ved afholdelsen.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser var forkert ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter reguleres goodwill ikke. Ændringer i skøn over betingede købsvederlag indregnes i årets resultat.

Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet eller afviklingstidspunktet. Fortjeneste eller tab ved frasalgt eller afvikling af tilknyttede og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgssummen eller afviklingsprovenuet og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver inklusive goodwill på salgstidspunktet samt afholdte og forventede omkostninger ved frasalgt eller afvikling.

Koncerninterne sammenslutninger

Ved fusion mellem koncernforbundne selskaber anvendes sammenlægningsmetoden. Ved anvendelse af sammenlægningsmetoden foretages der ikke regulering til dagsværdier i det ophørende selskab, ligesom der ikke opgøres goodwill. De fusionerede selskabers aktiver og forpligtelser sammenlægges som udgangspunkt til regnskabsmæssige værdier linie for linie, korrigeret for eventuelle forskelle i anvendt regnskabspraksis.

Omregning af fremmed valuta

Koncernregnskabet og årsregnskabet for moderselskabet præsenteres i danske kroner, som er Spar Nord koncernens funktionelle valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes efter valutakursen på transaktionstidspunktet. Valutadifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. Monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for mellemværendes opståen indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer. For illikvide valutaer anvendes skønnede kurser.

Ved indregning i koncernregnskabet af virksomheder i anden valuta end DKK omregnes resultatopgørelsen til transaktionsdagens kurs, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurs. Som transaktionsdagens kurs anvendes en gennemsnitskurs for de enkelte måneder, i det omfang dette ikke giver et væsentligt anderledes resultat end ved anvendelse af transaktionsdagens kurs. Kursregulering, opstået ved omregning af disse virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurs samt ved omregning af resultatopgørelser fra transaktionsdagens kurs til balancedagens valutakurs, indregnes i egenkapitalen under en særskilt reserve for valutakursregulering via anden totalindkomst.

Modregning

Tilgodehavender og forpligtelser modregnes, når der er en juridisk ret til at modregne de indregnede beløb, og der er hensigt om at nettoafregne eller realisere aktivet og indfri forpligtelsen samtidig.

Finansielle instrumenter generelt

Finansielle aktiver klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- handelsbeholdning, som værdiansættes til dagsværdi
- udlån og tilgodehavender, som værdiansættes til amortiseret kostpris
- hold til udløb investeringer, som værdiansættes til amortiseret kostpris
- finansielle aktiver designet til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen (fair value option)

Finansielle forpligtelser klassificeres på indregningstidspunktet i følgende kategorier:

- handelsbeholdning, som værdiansættes til dagsværdi
- øvrige finansielle forpligtelser, som værdiansættes til amortiseret kostpris

Spar Nord koncernen har ingen hold til udløb investeringer.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter samt uafviklede spotforretninger indregnes på handelsdagen og måles til dagsværdi. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Positiv dagsværdi indregnes i andre aktiver og negativ dagsværdi i andre passiver. Ved opgørelse af dagsværdi anvendes noteret bud-/udbudskurs ved værdiansættelse af noterede instrumenter, mens der for unoterede instrumenter anvendes en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata. For unoterede afledte finansielle instrumenter indregnes gevinst eller tab ikke ved første indregning ("day 1-profit/loss").

Renter fra fonds- og valutaterminforretninger samt rente- og valutaswaps indregnes netto under renteindtægter. Positive markedsværdier indregnes under "Andre aktiver". Negative markedsværdier indregnes under "Andre passiver".

Dagsværdien for afledte finansielle instrumenter, hvor der ikke foreligger et aktivt marked, fastsættes for simple produkter som rente- og valutaswaps efter almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper. Parametrene til værdiansættelsen er alle markedsbaserede, såsom rentekurver samt tillæg for illikviditet og kreditrisiko. Tillæggene findes i videst mulig omfang fra eksterne kilder.

For mere komplekse finansielle instrumenter, der indeholder et optionselement og som er unoterede, dvs. OTC-produkter, anvendes internt udviklede modeller, som typisk er baseret på værdiansættelsesteknikker og -metoder generelt accepteret inden for sektoren. Spar Nord har på balancedagen swaptioner, rentecaps og -floors samt valutaoptioner, som er værdiansat ud fra mere komplekse modeller. Parametrene til værdiansættelse er i videst mulige omfang markedsbaserede.

Resultatet af værdiansættelsesmodeller er ofte udtryk for et skøn over en værdi, som ikke ud fra markedsobservationer kan fastsættes entydigt. Værdiansættelsen bliver derfor i visse tilfælde gennemført ved at inddrage risikofaktorer (likviditets- og modpartsrisiko) som yderligere parametre.

Visse kontrakter indebærer betingelser, der svarer til afledte finansielle instrumenter. Sådanne indbyggede afledte finansielle instrumenter udskilles, indregnes særskilt og måles løbende til dagsværdi, såfremt de adskiller sig væsentligt fra den pågældende kontrakt, medmindre den samlede kontrakt er indregnet og løbende måles til dagsværdi.

Obligationer og aktier mv.

Obligationer og aktier mv. værdiansættes efter følgende metoder:

Beholdningen af børsnoterede aktier måles til noteret kurs ultimo regnskabsåret. Aktier der indgår i handelsbeholdning indregnes på afregningsdagen til dagsværdi. Aktier der ikke indgår i handelsbeholdning måles til dagsværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen ved anvendelse af fair value optionen.

Fair value optionen giver mulighed for regnskabsmæssigt at behandle værdipapirer udenfor handelsbeholdningen til dagsværdi på samme måde som var de en del af handelsbeholdningen. En forudsætning er, at disse aktiver styres på dagsværdibasis og medfører således en værdiregulering over resultatopgørelsen.

Unoterede investeringsforeningsandele måles til den af investeringsforeningen beregnede kurs.

Beholdningen af børsnoterede obligationer som handles på fondsbørsen måles til noteret lukkekurs ultimo regnskabsåret.

For illikvide og unoterede obligationer, hvor der ikke findes en aktuell noteret kurs, anvendes beregnede kurser ud fra egne værdiansættelsesmodeller som tager udgangspunkt i en rentekurve og et kreditspread. De beregnede kurser tager i videst muligt omfang udgangspunkt i observerbare input ud fra hvilke dagsværdien opgøres.

Hvor observerbare input ikke foreligger beregnes dagsværdien på baggrund af en kurve af referenceobligationer samt en vurdering af tabssandsynligheder for underliggende aktiver eller ud fra ekstern vurdering af prisen.

Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, sker måling til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

Værdipapirer ind- og udgår af balancen på afregningsdagen.

Repo/reverse forretninger

Solgte værdipapirer, hvor der samtidig med salget er indgået aftale om tilbagekøb, indregnes på afregningsdagen i balancen, som om værdipapirerne fortsat var i behold. Det modtagne beløb opføres som gældsforpligtelse, og forskellen mellem salgs- og købskurs indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter. Afkastet af værdipapirerne indregnes i resultatopgørelsen.

Købte værdipapirer, hvor der samtidig med købet er indgået aftale om tilbage salg, indregnes ikke i balancen, og afkastet af de købte værdipapirer indgår ikke i resultatopgørelsen. Det betalte købsvederlag indregnes som tilgodehavende, og forskellen mellem købs- og salgskurs indregnes i resultatopgørelsen over løbetiden som renter.

Repo- og reverseforretninger indregnes og måles til amortiseret kostpris.

Regnskabsmæssig sikring

Koncernen anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af renterisici på fastforrentede aktiver og forpligtelser, som måles til amortiseret kostpris. Sådanne sikringsinstrumenter måles til dagsværdi og værdiændringer indregnes i resultatopgørelsen. Når kriterierne for anvendelse af regnskabsmæssig sikring er opfyldt, reguleres den regnskabsmæssige værdi af de sikrede aktiver og forpligtelser for dagsværdiændringer vedrørende de sikrede risici (dagsværdisikring). Såfremt kriterierne for sikring ikke længere er opfyldt, amortiseres den akkumulerede værdiregulering af den sikrede post over den resterende løbetid.

RESULTATOPGØRELSE

Renteindtægter og -udgifter

Renteindtægter og -udgifter vedrørende rentebærende finansielle instrumenter, der måles til amortiseret kostpris indregnes i resultatopgørelsen efter den effektive rentes metode baseret på kostprisen på det finansielle instrument. Renter indeholder amortisering af gebyrer, der er en integreret del af et finansielt instruments effektive afkast, herunder stiftelsesprovisioner, og amortisering af en eventuel yderligere forskel mellem kostpris og indfrielseskurs.

Renteindtægter og -udgifter omfatter også renter på dagsværdiansatte finansielle instrumenter bortset fra renter vedrørende aktiver og indlån i puljer, som indregnes under kursreguleringer.

Indtægtsførsel af renter på udlån med individuel nedskrivning for værdiforringelse sker på baggrund af den nedskrevne værdi.

Renteindtægter og -udgifter indeholder renteindtægter på finansielle leasingaftaler og købskontrakter. Renteindtægterne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente.

Gebyrer mv. fra operationelle og finansielle leasingkontrakter periodiseres over aftalernes restløbetid og indregnes løbende under renteindtægter (Spar Nord koncernens leasingaktiviteter er under afvikling, hvorfor beløbet indregnes under Resultat af aktiviteter under afvikling).

Gebyrer og provisionsindtægter, netto

Gebyrer og provisioner vedrørende udlån og tilgodehavender, som betragtes som en integreret del af udlånet, indregnes som en del af den regnskabsmæssige værdi af udlån og tilgodehavender og indregnes i resultatopgørelsen over lånenes løbetid som en del af den effektive rente. Provisioner vedrørende garantier indtægtsføres over garantiernes løbetid. Indtægter for at gennemføre en given transaktion, herunder fonds- og depotgebyrer og betalingsformidlingsgebyrer, indtægtsføres, når transaktionen er gennemført.

Vederlag for formidling af realkreditlån for Totalkredit og DLR opgøres efter en modregningsmodel. Provision for låneetablering indregnes 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. Konstaterede modregningsberettigede tab behandles som en indtægtsreduktion i den periode, hvor der foretages modregning.

Kursreguleringer

Kursreguleringer omfatter realiserede og urealiserede kursreguleringer af poster i handelsbeholdningen af værdipapirer og afledte finansielle instrumenter samt andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen). Herudover indregnes resultateffekten af valutakursreguleringer og regnskabsmæssig sikring af dagsværdi ligeledes under kursreguleringer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til Koncernens aktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af overtagne, investerings- og domicilejendomme, salg af leasingaktiver mv.

Andre driftsindtægter indeholder også leasingindtægter fra operationel leasing og lejeindtægter fra ejendomme fratrasket driftsomkostninger. (Spar Nord koncernens leasingaktiviteter er under afvikling hvorfor beløbet indregnes under Resultat af aktiviteter under afvikling)

Fortjeneste og tab ved salg opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale og administration omfatter lønninger, bonus, omkostninger vedrørende medarbejderobligationer og tildelte egenkapitalafregnede aktieoptioner (ledelsesincitamentsprogrammer), feriegodtgørelse, jubilæumsgratualer, pensionsomkostninger mv.

Aktieoptionsprogram

Dagsværdien af tildelte egenkapitalafregnede aktieoptioner (ledelsesincitamentsprogrammer) på tildelingstidspunktet indregnes i resultatopgørelsen som en personaleudgift over den periode, hvor medarbejderen leverer de ydelser, der modsvarer de tildelte optioner. Modposten hertil er egenkapitalen via anden totalindkomst. I forbindelse med indregning over serviceperioden skønnes over antallet af tildelte aktieoptioner, ligesom dagsværdien opgøres ud fra en optionsmodel. I forbindelse med endelig opgørelse af tildeling reguleres tidligere udgiftsførte beløb baseret på den faktiske tildeling af optioner. Aktieoptionerne kan tidligst udnyttes tre år efter tildeling. Tildelte optioner berøres ikke af deltagerens fratræden. For en nærmere beskrivelse af optionsmodellen henvises til note 14, aktiebaseret vederlæggelse.

Andre driftsudgifter

Andre driftsudgifter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til Koncernens aktiviteter, herunder bidrag til lovpligtig indskydergarantiordning (forsikringspræmie) og garantiprovision vedrørende statsgarantiordningen.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter skat.

Præsentation af ophørende aktiviteter

Ophørende aktiviteter vises som en særskilt post i resultatopgørelsen benævnt "Resultat af aktiviteter under afvikling" og suppleres med en note med yderligere oplysninger om de ophørende aktiviteter, herunder om typen af indtægter, omkostninger mv. Pengestrømme fra drifts-, investerings-, og finansieringsaktiviteter for de ophørende aktiviteter detaljeres ligeledes yderligere i en note.

Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter, som afvikles, indregnes uændret i de balanceposter, som de henhører under.

Aktiver og forpligtelser vedrørende ophørende aktiviteter, som er bestemt for salg indregnes i henholdsvis Aktiver i midlertidig besiddelse og Midlertidigt overtagne forpligtelser.

Sammenligningstallene inklusive femårsoversigten er tilrettet for ophørende aktiviteter.

Under "Resultat af aktiviteter under afvikling" i resultatopgørelsen indgår resultat efter skat af Spar Nord koncernens leasingaktiviteter.

Skat

Spar Nord Bank A/S er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Selskaber, der anvender skattemæssige underskud i andre selskaber, betaler sambeskatningsbidrag til Moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud, mens selskaber, hvis skattemæssige underskud anvendes af andre selskaber, modtager sambeskatningsbidrag fra Moderselskabet svarende til skatteværdien af de udnyttede underskud (fuld fordeling). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

Skat af ophørende aktivitet indregnes sammen med øvrige indtægts- og omkostningsposter vedrørende de ophørende aktiviteter på regnskabslinjen "resultat af aktiviteter under afvikling". I noteoplysninger til den ophørende aktivitet fremgår skatteudgiften.

I det omfang der opnås fradrag ved opgørelsen af skattepligtig indkomst i Danmark som følge af aktiebaserede vederlagsordninger, indregnes skatteeffekten af ordningerne under skat af årets resultat. Hvis det samlede skattemæssige fradrag overstiger den samlede regnskabsmæssige omkostning, indregnes skatteeffekten af det overskydende fradrag i egenkapitalen via anden totalindkomst.

BALANCE

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker omfatter tilgodehavender hos andre kreditinstitutter samt tidsindskud i centralbanker. Reverseforretninger, det vil sige køb af værdipapirer, hvor der samtidig indgås aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, og hvor modparten er et kreditinstitut eller en centralbank, indregnes som tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker. Værdiansættelse af "Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker" foretages som anført under "Udlån og tilgodehavender til amortiseret kostpris".

Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris

Regnskabsposten omfatter udlån og tilgodehavender, herunder pantebreve, finansielle leasingtilgodehavender, reverseforretninger, hvor modparten ikke er et kreditinstitut eller en centralbank samt obligationer, der på erhvervelsestidspunktet ikke har en noteret pris på et aktivt marked.

Første indregning sker til dagsværdien med tillæg af transaktionsomkostninger og med fradrag af modtagne gebyrer og provisioner, der knytter sig til etableringen. Efterfølgende måles udlån og tilgodehavender, der ikke er reverseforretninger, til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab. Måling af reverseforretninger er beskrevet i afsnittet Repo/reverse forretninger.

Værdiforringelse

Udlån og tilgodehavender overvåges løbende for vurdering af, om der er indtruffet en objektiv indikation på værdiforringelse, og om en test for værdiforringelse viser et tab. Dette foretages ved en individuel vurdering af alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån og tilgodehavender, og ved gruppevis vurdering af øvrige udlån og tilgodehavender med ensartet karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

Individuelle nedskrivninger

Nedskrivninger vurderes ud fra en individuel vurdering af engagementer, når der på individuelt niveau er en objektiv indikation på værdiforringelse.

Der foreligger objektiv indikation på værdiforringelse af et udlån, hvis en eller flere af følgende begivenheder er indtruffet:

- låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder
- låntagers kontraktbrud, eksempelvis i form af manglende overholdelse af betalingspligt for afdrag og renter
- koncernen yder låntager lempelser i vilkårene, som ikke ville være ydet, hvis det ikke var på grund af låntagers økonomiske vanskeligheder
- det er sandsynligt, at låntager vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion

Nedskrivningen opgøres som forskellen mellem den bogførte værdi og den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme. Sikkerheden fratrækkes til dagsværdi eksklusive realisationsomkostninger. En eventuel efterfølgende forøgelse af den tilbagediskonterede værdi af de forventede betalingsstrømme medfører hel eller delvis tilbageførsel af den foretagne nedskrivning. Til beregning af tilbagediskonteret værdi anvendes for fastforrentede udlån den oprindeligt fastsatte effektive rente og for variabelt forrentede udlån den aktuelt fastsatte effektive rente.

Såfremt en låntager er i betydelige økonomiske vanskeligheder nedskrives til det beløb, som låntager forventes at kunne servicere fremadrettet i en finansiell rekonstruktion. Vurderes en rekonstruktion ikke mulig, baseres nedskrivningen på forventede betalinger i en konkurssituation.

Gruppevis nedskrivninger

Individuelt vurderede udlån, der ikke er nedskrevet, samt øvrige udlån, inddeles i grupper for vurdering af nedskrivningsbehovet. En porteføljemæssig vurdering foretages på grupper af udlån, der har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko. Porteføljenedskrivningen skal blandt andet dække en forværring af betalingsmønstret fra den pågældende portefølje og ændring i forhold, der erfaringsmæssigt har sammenhæng med omfanget af betalings-svigt i den pågældende gruppe af udlån og tilgodehavender.

På privatkundeområdet baseres porteføljevurderingen på en adfærdsscore i syv klasser. På erhvervsområdet baseres porteføljevurderingen ud fra ni klasser, hvor indplaceringen i klasser blandt andet har baggrund i regnskabsmæssige nøgletal.

Beregningen af gruppevis nedskrivninger bygger på bruttovandringer, således at de samlede gruppevis nedskrivninger ved en bruttotilgang udgøres af summen af de enkelte låntagers forværring i ratingklasserne uden hensyntagen til, at andre låntagere i perioden har fået en bedre rating.

De gruppevisse nedskrivninger i Spar Nord Bank beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånene og nutidsværdien af forventede fremtidige betalinger. De forventede fremtidige betalinger beregnes ved opstilling af forventede fremtidige betalingsrækker og tilbagediskontering heraf. Som diskonteringsfaktor anvendes det vejede gennemsnit af den aftalte effektive rentesats på de enkelte udlån.

I Spar Nord Leasing tager gruppevisse nedskrivninger udgangspunkt i en porteføljenedskrivning på kunder, hvor der ikke er foretaget individuelle nedskrivninger. De gruppevisse nedskrivninger beregnes særskilt for brancherne; Transport, Entreprenører, Landbrug, Industri og øvrige, idet disse grupper har ensartede karakteristika med hensyn til kreditrisiko.

De gruppevisse nedskrivninger bygger på en statistisk model, hvor der indgår eksterne konjunkturindikatorer i form af arbejdsløshedsprocent og indeks for forbrugertillid. I modellen indgår ligeledes udviklingen i andelen af udbetaling og deposita, idet højere procentvis udbetaling eller deposita vil reducere de gruppevisse nedskrivninger.

Tab ved værdiforringelse mv.

Nedskrivninger på udlån føres på en nedskrivningskonto, som fratrækkes i udlån. Ændringen i nedskrivningskontoen indgår i resultatopgørelsen under Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. Indtræffer der efterfølgende begivenheder, der viser, at værdiforringelsen ikke var af varig karakter, tilbageføres nedskrivningen via Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.

Udlån, som vurderes ikke at kunne inddrives, afskrives. Afskrivningen fragår nedskrivningskontoen. Udlån afskrives, når de sædvanlige inddrivelsesprocedurer er gennemført i form af:

- debitors indgivelse af konkursbegæring, og bobestyreren har angivet det sandsynlige økonomiske resultat af konkursen
- Spar Nord Bank koncernen eftergiver sine fordringer enten som følge af tvangsakkord eller frivilligt forlig
- Spar Nord Bank koncernen af andre grunde anser det for helt usandsynligt, at fordringen vil blive inddrevet

Der indtægtsføres ikke renter af den nedskrevne del af de enkelte udlån.

Leasing

Leasingkontrakter klassificeres som finansielle leasingkontrakter, når alle væsentlige risici og afkast forbundet med ejendomsretten til et aktiv overdrages til leasingtager. Alle andre leasingkontrakter klassificeres som operationelle leasingkontrakter.

Leasingaktiver i forbindelse med finansielle leasingaftaler, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under udlån til nettoinvesteringen i leasingkontrakterne med fradrag af afskrivninger (afdrag), som beregnes efter annuitetsprincippet over leasingperioden.

Indtægter fra leasingaktiverne indregnes på baggrund af den aftalte effektive rente i leasingkontrakterne, og indgår i resultatopgørelsen under renteindtægter (Spar Nord koncernens leasingaktiviteter er under afvikling hvorfor beløbet indregnes under Resultat af aktiviteter under afvikling). Fortjeneste og tab fra salg af leasingaktiver føres som Andre driftsindtægter (Spar Nord koncernens leasingaktiviteter er under afvikling hvorfor beløbet indregnes under Resultat af aktiviteter under afvikling).

Leasingaktiver fra operationel leasing, hvor koncernen er leasinggiver, indregnes under driftsmidler og afskrives som koncernens øvrige driftsmidler. Leasingindtægten fra operationelle leasingkontrakter indregnes lineært over den aktuelle leasingperiode under andre driftsindtægter. (Spar Nord koncernens leasingaktiviteter er under afvikling hvorfor beløbet indregnes under Resultat af aktiviteter under afvikling).

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen med tillæg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i Moderselskabet indregnes til forholdsmæssig andel af indre værdi på balancedagen med tillæg af regnskabsmæssig værdi af erhvervet goodwill.

Goodwill opgøres og måles som omtalt ovenfor under virksomhedssammenslutninger.

Andel af årets resultat efter skat indregnes i resultatopgørelsen for Moderselskabet under "Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder". Ved køb eller afhændelse af tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder indgår virksomhedens resultat i resultatopgørelsen fra henholdsvis til overtagelsestidspunktet. (Moderselskabets andel af Spar Nord Leasing indregnes under Resultat af aktiviteter under afvikling, idet Spar Nord Leasing er under afvikling).

Fortjeneste eller tab ved salg opgøres som forskellen mellem salgssum og regnskabsmæssig værdi på overtagelsestidspunktet, inklusiv regnskabsmæssig værdi af goodwill, og indregnes under "Andre driftsindtægter/Andre driftsudgifter".

Pensionspuljer

Aktiver, der indgår i pensionspuljer og kunders indskud i pensionspuljer, præsenteres i separate balanceposter. Afkast af puljeaktiver og -indskud præsenteres samlet under kursreguleringer og specificeres i "Noter til resultatoplysninger".

Immaterielle aktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger for værdiforringelse, som beskrevet under "virksomhedssammenslutning". Der foretages ikke systematisk afskrivning.

Goodwill vedrørende associerede virksomheder indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill allokere til koncernens pengestrømsfrembringende enheder på overtagelsestidspunktet. Fastlæggelsen af pengestrømsfrembringende enheder følger den ledelsesmæssige struktur og interne økonomistyring.

Goodwill afskrives ikke, men for hver pengestrømsgenererende enhed testes goodwill for værdiforringelse mindst én gang årligt. Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi over resultatopgørelsen, såfremt den regnskabsmæssige værdi af den pengestrømsgenererende enheds nettoaktiver overstiger den højeste værdi af nettosalgspris og nytteværdi, der svarer til nutidsværdien af forventede fremtidige pengestrømme fra enheden.

Kunderrelationer

Kunderrelationer erhvervet i forbindelse med virksomhedsovertagelse indregnes til kostpris og afskrives lineært over den forventede økonomiske brugstid, der ikke overstiger 10 år. Den økonomiske brugstid afhænger af kundeloyalitet.

Brugstiden revurderes årligt. Ændringer i afskrivningerne som følge af ændring i brugstiden indregnes fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Software

Erhvervet software indregnes til kostpris, tillagt installationsudgifter, og afskrives lineært over den forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år.

Grunde og bygninger

Ejendomme indregnes ved erhvervelsen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Låneomkostninger fra generel låntagning eller lån, der direkte vedrører anskaffelse og opførelse af kvalificerende aktiver (ejendomme), henføres til kostprisen for sådanne aktiver.

Dagsværdi opgøres ud fra aktuelle markedsdata på baggrund af en afkast-model, hvori ejendommens lejeindtægt, driftsomkostninger herunder administration og vedligeholdelse mv. indgår. Driftsomkostninger og vedligeholdelse beregnes med udgangspunkt i den enkelte ejendoms stand, byggeår, materialevalg mv. Ud fra det beregnede driftsafkast og individuelt fastsatte afkastprocent beregnes ejendommens dagsværdi. Afkastprocenten fastsættes med baggrund i den enkelte ejendoms beliggenhed, anvendelsesmuligheder, vedligeholdelsesstand, bonitet mv. Dagsværdien af den enkelte ejendom revurderes årligt med udgangspunkt i det aktuelle marked og renteniveau.

Domicilejendomme er ejendomme, som koncernen selv benytter til administration, filial eller øvrig servicevirksomhed. For domicilejendomme foretages systematisk afskrivning af den regnskabsmæssige værdi over den forventede brugstid på 50 år på bygninger. På særlige installationer i bygninger afskrives lineært over brugstiden på 20 år. Ved opgørelse af afskrivninger tages hensyn til forventet scrapværdi. Opskrivninger af domicilejendomme til dagsværdi indregnes i anden totalindkomst og henlægges til en særlig reserve under egenkapitalen "Opskrivningshænlæggelser", mens af- og nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under "Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver".

Grunde afskrives ikke.

Investeringsejendomme er ejendomme, som besiddes for at opnå lejeindtægter og/eller kapitalgevinster, herunder ejendomme udlejet under operationelle leasingaftaler samt overtagne ejendomme. Der foretages ikke afskrivning på investeringsejendomme. Ændringer i dagsværdier indregnes i Moderselskabet under "Kursreguleringer", mens dagsværdiændringerne i koncernen indregnes under "Andre driftsindtægter". Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen under "Andre driftsindtægter".

Øvrige materielle aktiver

Driftsmidler i form af it-udstyr, biler, inventar og indretning af lejede lokaler indregnes til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget for et materielt aktiv er forskellen mellem købsprisen for aktivet og restværdien (scrapværdien) ved brugstidens ophør, og der foretages løbende en vurdering af restværdien. For indretning af lejede lokaler foretages afskrivning over lejekontraktens løbetid, dog maksimalt 10 år. For de øvrige driftsmidler foretages afskrivning lineært over aktivernes forventede brugstid, der ikke overstiger 5 år.

Nedskrivning

Materielle aktiver vurderes for nedskrivningsbehov, når der er indikationer på værdiforringelse, og der nedskrives til genindvindingsværdien, som er den højeste værdi af nettosalgsprisen og nytteværdien. Nedskrivning foretages over resultatopgørelsen.

Aktiver i midlertidig besiddelse

Aktiver i midlertidig besiddelse omfatter aktiver overtaget som følge af afvikling af kundeengagementer, hvor det er hensigten at sælge aktiverne indenfor 12 måneder. Overtagne aktiver indregnes til den laveste værdi af regnskabsmæssig værdi og dagsværdi med fradrag af omkostninger ved salg.

Der afskrives ikke på aktiverne fra det tidspunkt, hvor de klassificeres som aktiver i midlertidig besiddelse.

Tab ved værdiforringelse, som opstår ved den første klassifikation som aktiver i midlertidig besiddelse, og gevinst eller tab ved efterfølgende måling til laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi eller dagsværdi med fradrag af salgsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen under de poster, de vedrører. Gevinst og tab oplyses i noterne.

Aktiver og dertil tilknyttede forpligtelser udskilles i særskilte linjer i balancen.

Betalbar skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen, som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat indregnes i balancen under posterne udskudte skatteaktiver og udskudte skatteforpligtelser på grundlag af gældende skattesats.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes under andre langfristede aktiver med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudte skatteaktiver og skatteforpligtelser modregnes, hvis virksomheden har en juridisk ret til at modregne aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver eller har til hensigt enten at indfri aktuelle skatteforpligtelser og skatteaktiver på nettobasis eller at realisere aktiverne og forpligtelserne samtidig.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings- og urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændringen i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre aktiver

Andre aktiver omfatter blandt andet tilgodehavende renter og provisioner samt positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter.

Finansielle forpligtelser

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån omfatter blandt andet modtagne beløb under repoforretninger, det vil sige salg af værdipapirer, hvor der samtidig indgås aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt. Gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måling af gæld til kreditinstitutter og centralbanker samt indlån, der ikke er repoforretninger, sker til amortiseret kostpris ved anvendelse af "den effektive rentes metode", således at forskellen mellem nettoprovenu og nominal værdi indregnes i resultatopgørelsen under renteudgifter over låneperioden.

Øvrige forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Andre passiver

Andre passiver omfatter blandt andet skyldige renter, negativ markedsværdi af finansielle instrumenter samt skyldige personaleydelse.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter hovedsageligt garantiforpligtelser, hensatte til tab på uigenkaldelige kredittilsagn, retssager og omstrukturingsomkostninger mv.

Omkostninger til omstruktureringer indregnes som forpligtelser, når en detaljeret, formel plan for omstruktureringen er offentliggjort senest på balancedagen over for de personer, der er berørt af planen.

Der indregnes en hensættelse når der foreligger en retslig eller faktisk forpligtelse, og når det er sandsynligt at forpligtelsen vil blive effektueret, og forpligtelsen kan måles pålideligt.

Hensatte forpligtelser baseres på ledelsens bedste skøn over forpligtelsernes størrelse. Ved målingen af hensatte forpligtelser foretages tilbagediskontering, hvor betydningen for regnskabet er væsentlig.

Udstedte obligationer / Efterstillede kapitalindskud

Udstedte obligationer omfatter koncernens udstedte obligationer. Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af ansvarlig indskudskapital og andre kapitalindskud, som i tilfælde af likvidation eller konkurs først fyldstgøres efter de almindelige kreditorkrav.

Udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud indregnes ved låneoptagelse til det modtagne vederlag med fradrag af direkte henførbare transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Egenkapital

Opskrivningshenlæggelser

Opskrivningshenlæggelser omfatter opskrivning af koncernens domicilejendomme efter indregning af udskudt skat. Reserven opløses, når ejendommene nedskrives, sælges eller udgår.

Valutaomregningsreserve

Valutaomregningsreserven omfatter omregningsdifferencer opstået ved omregning af resultat og nettoinvestering i udenlandske enheder fra deres funktionelle valuta til danske kroner. Derudover indgår valutakursregulering af finansielle forpligtelser, som afdækker nettoinvesteringen i udenlandske enheder.

Ved hel eller delvis realisation af nettoinvesteringen i udenlandsk enhed indregnes omregningsdifferencen vedrørende den pågældende enhed i resultatopgørelsen.

Lovpligtige reserver

Lovpligtige reserver omfatter værdireguleringer af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder efter indre værdis metode. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder samt ved hel eller delvis realisation af kapitalandelene.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som foreslås udloddet for året, indgår under egenkapitalen indtil vedtagelsen.

Egne aktier og egne obligationer

Egne aktier og egne obligationer indregnes ikke som aktiver. Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne aktier indregnes direkte i overført resultat i egenkapitalen. Provenu ved salg af egne aktier i forbindelse med udnyttelse af aktieoptioner eller medarbejderaktier føres direkte over egenkapitalen.

Beholdning og afståelse af egne obligationer indregnes direkte i udstedte obligationer. Ved anskaffelse af egne obligationer indregnes tab eller gevinst som forskellen mellem anskaffelsessum og regnskabsmæssig værdi af forpligtelsen.

Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Eventualaktiver og eventualforpligtelser omfatter mulige aktiver og forpligtelser, der hidrører fra tidligere begivenheder, og hvis eksistens er afhængig af, at der indtræffer fremtidige usikre begivenheder, som ikke er under Spar Nord koncernens fulde kontrol.

Der oplyses om eventualaktiver, hvor tilgangen af en økonomisk fordel er sandsynlig.

Der oplyses om eventualforpligtelser, som kan, men sandsynligvis ikke vil, kræve et træk på koncernens ressourcer. Endvidere oplyses om aktuelle forpligtelser, der ikke er indregnet, idet det ikke er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre træk på virksomhedens ressourcer, eller forpligtelsens størrelse ikke kan måles pålideligt.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning. Pengestrømme fra driftsaktiviteter opgøres efter den indirekte metode som resultat før skat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteter omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle aktiver, associerede og tilknyttede virksomheder samt egne kapitalandele. Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter omfatter betalt udbytte samt bevægelser i egenkapital og efterstillede kapitalindskud.

Likvider omfatter kassebeholdning, anfordringstilgodehavender hos centralbanker samt tilgodehavender fra kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 måneders forfald.

Segmentoplysninger

Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med Spar Nord koncernens anvendte regnskabspraksis og følger den interne ledelsesrapportering.

Transaktioner mellem segmenter afregnes på markedsvilkår. Centralt afholdte omkostninger såsom løn, husleje, afskrivninger mv. fordeles til de enkelte segmenter ud fra en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau. Segmentaktiver og -forpligtelser er de driftsaktiver og driftsmæssige forpligtelser, der anvendes i et segments drift henholdsvis er opstået i forbindelse med segmentets drift, og som direkte er tilknyttet eller på rimelig måde kan allokere til segmentet. I det enkelte segment indgår en beregnet egenkapitalandel. Under "Beholdningsindtjening mv." som er en organisatorisk afgrænset aktivitet, er indtægter fra Bankens egenbeholdning samt indtjening fra Erhvervsinvest Nord A/S og Erhvervsinvest K/S'er mv. placeret. Under "Ikke allokeret" er resterende indtægter og omkostninger placeret, ligesom datterselskaberne Spar Nord Ejendomsselskab A/S og Aktieselskabet Skelagervej 15 indgår heri.

Beregning af hoved- og nøgletal (Basisindtjening)

Koncernens hoved- og nøgletal (Basisindtjening) som fremgår af ledelsesberetningen afviger fra opstillingerne i koncernregnskabet. Sammenhængen mellem Basisindtjening og opstillingerne i koncernregnskabet er vist i note 3 Forretningssegmenter.

Resultat af aktiviteter under afvikling præsenteres i hoved- og nøgletal (Basisindtjening) på linjen Koncernens leasingaktiviteter (ophørende aktiviteter) og vises før skat resultat. Skatteudgiften relateret til den ophørende aktivitet fremgår af noteoplysninger til resultat af aktiviteter under afvikling.

Nøgletalsdefinitioner fremgår af note 63.

Oplysninger om standarder, som endnu ikke er trådt i kraft

International Accounting Standards Board (IASB) har udsendt en række nye regnskabsstandarder (IAS og IFRS) og fortolkningsbidrag (IFRIC), der ikke er obligatoriske for Spar Nord ved udarbejdelsen af årsrapporten for 2012.

De standarder og fortolkningsbidrag, der godkendes med en anden ikrafttrædelsesdato i EU end de tilsvarende ikrafttrædelsesdatoer fra IASB, førtidsimplementeres, hvis dette er tilladt, så implementeringen følger IASB's ikrafttrædelsesdatoer for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2013 eller senere. Bortset fra nedenstående forventes ingen af de nye standarder eller fortolkningsbidrag at få væsentlig indvirkning på regnskabsaflæggelsen for Spar Nord koncernen:

- IFRS 9 ændrer klassifikation og måling af finansielle aktiver og forpligtelser (nuværende IAS 39). Fremover vil hovedkategorierne til måling af finansielle aktiver være amortiseret kostpris og dagsværdi igennem enten resultatopgørelsen eller anden totalindkomst. De nuværende kategorier er dagsværdi igennem resultatopgørelsen, disponibel for salg, holde-til-udløb samt udlån og tilgodehavender. For finansielle forpligtelser ændres bestemmelserne, så ændringer i egen kreditrisiko ikke længere påvirker resultatopgørelsen, men alene skal indregnes i anden totalindkomst. Spar Nord koncernen forventer, at standarden vil få mindre betydning for koncernen, men har endnu ikke opgjort effekten. Standarden gælder for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2015 eller senere. Standarden er endnu ikke godkendt af EU.

- IFRS 10 ændrer på, hvornår en virksomhed skal konsolideres. IFRS 10 fastslår, at en investor skal konsolidere en anden virksomhed, når den har de facto-kontrol over den, selv om den ikke råder over flertallet af aktier eller stemmer. Desuden skal potentielle stemmeretter og konverteringsretter vurderes, idet de i sammenhæng med andre rettigheder vil kunne føre til krav om konsolidering, før de er udnyttelige. Spar Nord koncernen forventer umiddelbart ikke, at standarden vil få betydning for koncernen, men har endnu ikke opgjort effekten. Ikrafttrædelsestidspunktet i EU er endnu ikke fastlagt. Standarden gælder ifølge IFRS for regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2013 eller senere. Ikrafttrædelsestidspunktet i EU gælder for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2014 eller senere.

- IFRS 12 indeholder oplysningskrav om både konsoliderede og ikke-konsoliderede virksomheder, joint ventures og associerede virksomheder. Formålet er at give oplysninger, som gør det muligt for regnskabsbrugere at vurdere grundlaget for kontrol, risici forbundet med deltagelse i virksomheder, der ikke konsolideres, eventuelle begrænsninger vedrørende de konsoliderede aktiver og forpligtelser samt minoriteternes involvering i koncernens aktiviteter. Standarden får udelukkende betydning for oplysningskravene i Spar Nord Bank. Ikrafttrædelsestidspunktet i EU er endnu ikke fastlagt. Standarden gælder ifølge IFRS for regnskabsår, der påbegynder 1. januar 2013 eller senere. Ikrafttrædelsestidspunktet i EU gælder for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2014 eller senere.

- IFRS 13 erstatter den vejledning om måling af dagsværdi, der findes i de enkelte IFRS'er, med én enkelt definition af dagsværdi og en omfattende vejledning til anvendelsen. Desuden tilføjes oplysningskrav om, hvordan dagsværdier opgøres. Standarden får udelukkende betydning for oplysningskravene i Spar Nord koncernen. Standarden gælder for regnskabsår, der påbegyndes 1. januar 2013 eller senere.

NOTE 2 VÆSENTLIGE REGNSKABSMÆSSIGE SKØN OG VURDERINGER

Opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse aktiver og forpligtelser forudsætter at ledelsen foretager en række skøn og vurderinger af fremtidige forhold der har væsentlig indflydelse på den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser.

Ledelsens anvendte skøn og vurderinger er baseret på forudsætninger, som ledelsen anser for forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede fremtidige begivenheder eller omstændigheder kan opstå. At foretage skøn og vurderinger er derfor i sagens natur vanskeligt, og når disse desuden involverer kundeforhold og øvrige modparter vil de være forbundet med usikkerhed. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn som følge af ændringer i de forhold, der lå til grund for de tidligere skøn eller på grund af ny viden eller efterfølgende begivenheder.

De områder, hvor kritiske skøn og vurderinger har den væsentligste effekt på regnskabet er følgende:

- virksomhedssammenslutninger
- nedskrivninger af udlån
- dagsværdi af investerings- og domicilejendomme
- dagsværdi af finansielle instrumenter
- klassifikation af aktieinvesteringer
- nedskrivningstest for goodwill og andre immaterielle aktiver

Virksomhedssammenslutninger

Ved overtagelse (fusion) af virksomheder skal den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes efter overtagelsesmetoden til dagsværdi. De væsentligste aktiver er sædvanligvis goodwill, udlån, investeringsaktiver samt ejendomme og de væsentligste forpligtelser er sædvanligvis indlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud. For en stor del af de aktiver og forpligtelser, der overtages, findes der ingen effektive markeder, som kan anvendes til at fastsætte dagsværdien. Dette gælder især for overtagne udlån. Ledelsen foretager derfor skøn i forbindelse med opgørelse af dagsværdien for de overtagne aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser. Afhængig af postens art kan opgørelsen af dagsværdi være behæftet med usikkerhed og muligvis blive genstand for efterfølgende regulering.

Dagsværdien af de identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser fremgår af note 49 virksomhedssammenslutninger, hvoraf også fremgår metoderne til opgørelse af dagsværdierne for købene foretaget i 2012.

Nedskrivninger af udlån

Test af værdiforringelse af individuelle udlån indebærer skøn over forhold, hvorom der er høj grad af usikkerhed. Vurderingen indebærer skøn over den mest sandsynlige fremtidige pengestrøm, som kunden kan generere.

Finanstilsynet har i 2012 offentliggjort præciserede regler for pengeinstitutters individuelle vurdering og nedskrivning af udlån, hvilket er indarbejdet i årsrapporten. Overgangen til anvendelse af de præciserede regler medfører en ændring i Spar Nord Bank koncernens regnskabsmæssige skøn, således nedskrivninger på udlån blev realiseret ekstraordinært 96 mio. kr. i 2. kvartal 2012. Resultatet efter skat og egenkapital er som følge heraf negativt påvirket med 72 mio. kr. pr. 30. juni 2012. De præciserede regler er ligeledes anvendt i 2. halvår 2012 og har medvirket til at øge nedskrivningsniveauet på især ejendomsområdet.

Udlån, hvor der ikke foreligger objektiv indikation på værdiforringelse eller hvor der ikke er identificeret et individuelt nedskrivningsbehov, indgår i en gruppe, hvor der på porteføljeniveau vurderes, om der er nedskrivningsbehov.

Ved test for værdiforringelse af en gruppe af udlån er det væsentlige aspekt at identificere de begivenheder, der giver objektiv indikation af, at der er indtruffet tab på gruppen. Vurderingen af nutidsværdien af de pengestrømme, der genereres af kunderne i gruppen, indeholder usikkerhed, når der anvendes historiske data og erfaringsbaserede vurderinger i forbindelse med, at forudsætningerne justeres på baggrund af de historiske data og for at afspejle den aktuelle situation.

Udlån placeres i grupper med ensartede kreditrisiko egenskaber ved anvendelse af bankens rating-/scoremodel. Der sker løbende scoring af kunderne, og kunder der beregnes til at have ændrede kreditrisikokarakteristika flyttes løbende til nye scoreklasser. Det er således kundens nedklassificering til en svagere gruppe, der er indikator for forværringen.

Såfremt Koncernen på statusdagen har kendskab til, at der er indtruffet forhold, der enten har forværret eller forbedret det fremtidige betalingsmønster, som modellerne ikke har taget højde for, korrigeres der for dette ved udvælgelse af et kvalificeret ledelsesmæssigt skøn.

Spar Nord Bank arbejder med et kreditsystem med statistisk baserede scoremodeller for både private og erhvervskunder.

Udover scoring og ratingsystemerne har Banken i sin nedskrivningsmodel en yderligere vurderingsmetode, hvor kunder med faretegn bliver bonitetsmarkeret. Denne bonitetsmarkering kan ske på initiativ både fra decentralt og centralt hold. En bonitetsmarkering svarer til en nedgradering til svageste rating-/scoreklasse.

Bonitetsmarkeringen indeholder væsentlige ledelsesmæssige skøn. Disse skøn har i lyset af den finansielle sektors situation og udviklingen i samfundsokonomien i særdeleshed medført en stigning i bonitetsmarkerede kunder fra primo 2012 til ultimo 2012.

De forhold, som specielt har påvirket de ledelsesmæssige skøn henover 2012, er faldende ejendomspriser, stigende arbejdsløshed og faldende efterspørgsel efter mange produkter og ydelser.

Til reduktion af risikoen på de enkelte engagementer i koncernen modtages sikkerheder primært i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt rullende materiel, hvoraf pant i fast ejendom er den væsentligste form. Der indgår væsentlige ledelsesmæssige skøn ved værdiansættelsen af sikkerhederne. Dette betyder også, at der må imødeses relativt store driftspåvirkninger i 2013. Udlån udgør 39.058 mio. kr. svarende til ca. 49 pct. af koncernens aktiver ultimo 2012.

Der henvises til note 22, udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris samt note 56, kreditrisiko for nærmere beskrivelse heraf.

Dagsværdi af investerings- og domicilejendomme

Dagsværdien af koncernens investerings- og domicilejendomme fastsættes ud fra den såkaldte afkastmetode. Dvs., at fremtidige pengestrømme bestemmes ud fra koncernens estimat for det fremtidige ordinære resultat og afkastkrav for hver enkelt ejendom under hensyntagen til faktorer som beliggenhed og vedligeholdelse. Der er for alle større ejendomme indhentet ekstern vurdering, der understøtter disse estimater. En række af disse forudsætninger og skøn har væsentlig indflydelse på beregningerne og omfatter parametre såsom udvikling i husleje, omkostninger og forrentningskrav (afkastprocent). Ændringen i disse parametre, f.eks. som følge af ændringer i markedsf forholdene, påvirker de forventede afkast og dermed investerings- og domicilejendommenes dagsværdi.

Regnskabsmæssigt skøn af udskudt skat på opskrivninger på ejendomme er ændret i 2. kvartal 2012, til en mere detaljeret opgørelsesmetode, der tager udgangspunkt i en faktisk beregning ejendom for ejendom. Effekten af det ændrede skøn udgør +16,0 mio. kr., som er indregnet i anden totalindkomst Egenkapitalen er positivt påvirket med 16,0 mio. kr., hvorimod resultatet ikke er påvirket.

Investerings- og domicilejendomme udgør 780 mio. kr. svarende til ca. 1 pct. af koncernens aktiver ultimo 2012.

Dagsværdi af finansielle instrumenter

Spar Nord Bank måler en række finansielle instrumenter til dagsværdi, herunder alle afledte finansielle instrumenter samt aktier og obligationer.

Vurderinger udøves i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien af finansielle instrumenter på følgende områder:

- valg af værdiansættelsesmetode
- fastsættelse af, hvornår tilgængelige noterede priser ikke repræsenterer dagsværdien
- opgørelse af dagsværdireguleringer for at tage højde for relevante risikofaktorer såsom kredit-, model- og likviditetsrisiko
- vurdering af, hvilke markedsparametre, der skal iagttages
- for unoterede aktier skønnes over fremtidig pengestrøm og forrentningskrav

I disse situationer er beslutningerne baseret på en vurdering i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Alle sådanne beslutninger godkendes af de relevante koncernfunktioner.

Spar Nord Bank har som led i sin drift erhvervet strategiske kapitalandele. Strategiske kapitalandele måles til dagsværdi på baggrund af tilgængelige oplysninger om handler med den pågældende virksomheds kapitalandele eller alternativt en værdiansættelsesmodel baseret på anerkendte metoder og aktuelle markedsdata, herunder inddragelse af en vurdering af den forventede fremtidige indtjening og pengestrømme. Værdiansættelsen vil ligeledes være påvirket af medejerskab, samhandel og aktionæroverenskomster mv. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastlægges, sker værdiansættelse til kostpris med fradrag af eventuelle nedskrivninger.

For finansielle instrumenter, hvor værdiansættelsen kun i mindre omfang bygger på observerbare markedsdata, er værdiansættelsen påvirket af skøn. Dette er for eksempel tilfældet for unoterede aktier og for visse obligationer, hvor der ikke er et aktivt marked. Værdiansættelsen af illikvide obligationer er påvirket af antagelsen om det relevante kreditspænd og en forøgelse af kreditspændet med 50 basispunkter vil mindske værdien med 0,1 mio. kr. Der henvises omtale i note 1 anvendt regnskabspraksis og til note 54 oplysning om dagsværdi for en nærmere beskrivelse. Finansielle instrumenter værdiansat ud fra ikke observerbare input udgør 195 mio. kr. svarende til 0,2 pct. af koncernens aktiver ultimo 2012.

Klassifikation af aktieinvesteringer

Aktieinvesteringer indregnes og måles forskelligt afhængigt af klassifikation. Det er forbundet med skøn at afgøre, hvorvidt forudsætningerne for den foretagne klassifikation er overholdt. Særligt skillelinien mellem associerede virksomheder (betydelig indflydelse) og andre investeringer samt om, hvorvidt kriterierne for anvendelsen af fair value optionen er opfyldte, har væsentlig betydning.

Aktier målt efter fair value optionen udgør 1.042 mio. kr. svarende til ca. 1 pct. af koncernens aktiver ultimo 2012.

Skillelinien mellem associerede virksomheder og aktier relaterer sig primært til klassifikation af aktieinvesteringen i Nørresundby Bank, som er indregnet til andel af indre værdi, svarende til 696 mio. kr. Andel af børskurs udgør 348 mio. kr.

Nedskrivningstest for goodwill og andre immaterielle aktiver

Ved den årlige nedskrivningstest af goodwill mv., eller når der er indikationer på nedskrivningsbehov, foretages skøn over, hvorledes de dele af virksomheden, som goodwill og kunderelationer mv. knytter sig til, vil være i stand til at generere tilstrækkelige positive nettopengestrømme i fremtiden til at understøtte værdien af goodwill, kunderelationer og øvrige nettoaktiver i virksomheden.

Der må skønnes over fremtidige pengestrømme mange år ud i fremtiden, hvilket i sagens natur medfører en vis usikkerhed. Usikkerheden er afspejlet i den valgte diskonteringsrente. Mange af de elementer, der indgår i diskonteringsfaktoren har udviklet sig negativt over det seneste år.

Goodwill og kunderelationer udgør 189 mio. kr. svarende til 0,2 pct. af koncernens aktiver ultimo 2012.

Der henvises endvidere til note 27, immaterielle aktiver.

NOTE 3 FORRETNINGSSEGMENTER

Koncernen er organiseret i en række forretningsområder og ressource- og stabsfunktioner ud fra forskelle i produkter og serviceydelser. De rapporterede forretningsområder er lig koncernens organisatoriske enheder ud fra kundens tilhørsforhold, hvorpå intern opfølgning foregår.

Forretningssegmenterne Forretningssupport, Stabe, Ikke allokeret og Elimineringer er i 2012 og i sammenligningstallene for 2011 samlet i forretningssegmentet Øvrige områder.

Spar Nords Lokale Banker betjener alle typer af privat- og erhvervskunder. Større erhvervskunder og formuende privatkunder betjenes via Storkundeafdelingen. Spar Nords Lokale Banker (retailbanken) er den største organisatoriske enhed i Spar Nord koncernen og omfatter 90 lokale banker i hele landet, hvoraf 23 er integreret i forbindelse med fusionen med Sparbank.

Handels- og Udlandsområdet omfatter Markets, Aktier, Kapitalforvaltning og Rente og valuta samt Udlandsafdelingen. Handelsområdet beskæftiger sig med valuta og værdipapirer og herunder afdækning og styring af de handler, der foretages af bankens kunder i de lokale banker. Handelsafdelingen har endvidere samarbejde med en række af bankens største virksomheder og privatpersoner, ligesom en del af bankens egne positioner håndteres her. Udlandsafdelingen beskæftiger sig med produkter og rådgivning forbundet med eksport og import.

Øvrige områder omfatter Forretningssupport, Stabe, Ikke allokeret og Elimineringer.

Forretningssupport og Stabe er koncernens supportfunktioner med tilhørende aktiviteter.

Ikke allokeret omfatter de resterende indtægter og omkostninger, ligesom datterselskaberne Spar Nord Ejendomsselskab og Aktieselskabet Skelagervej 15 indgår heri.

Reklassifikationer samt områder som udeholdes fra koncernberetningens basisindtjeningsopgørelse udgør:

Reklassifikationer omfatter den indtægtsførte del af underkurs på overtage engagementer fra Sparbank i forbindelse med fusionen. Posten medtages i Spar Nords interne opfølgning og styring i nedskrivninger på udlån og præsenteres også som sådan i basisindtjeningsopstillingen i koncernberetningen.

I resultatopgørelsen i henhold til koncernens regnskabspraksis indgår regulering af underkurs på overtage engagementer fra Sparbank under renteindtægter. I noten for renteindtægter indgår posten under øvrige renteindtægter.

Øvrige poster efter basisindtjeningen omfatter Bidrag til Sektorløsninger, Særlige fusionsrelaterede poster og Beholdningsindtjeningen mv.

Bidrag til sektorløsninger omfatter betaling af garantiprovision (omkostninger) og bidrag til Indskydergarantifonden.

Særlige fusionsrelaterede poster omfatter nettoposter, der relaterer sig til fusionen med Sparbank. De fusionsrelaterede poster omfatter omkostninger til vurderingsmænd, finansielle rådgivere, advokater, revisorer og øvrige rådgivere samt øvrige engangsomkostninger i form af bl.a. fratrædelsesgodtgørelser.

Beholdningsindtjeningen mv. består af indtjening fra bankens egenbeholdning, Erhvervsinvest Nord A/S og selskaber, hvorfra der foretages investering i unoterede aktier.

Koncernens leasingaktiviteter (ophørende aktiviteter) består af Spar Nord Leasing koncernen og leasingaktiviteterne overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank medio november 2012. Leasingaktiviteterne overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank er organisatorisk placeret i Spar Nord Bank moderselskabet. Resultatet for Spar Nord koncernens leasingaktiviteter vises i en særskilt linie "Resultat af aktiviteter under afvikling (Koncernens Leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter))". Balanceposterne vedrørende de ophørende aktiviteter indregnes uændret i de respektive poster. Koncernens leasingsaktiviteter afvikles løbende i takt med, at kontrakterne udløber.

Øvrige forhold:

Der beregnes intern afregningsrente for alle forretningssegmenterne. Den interne afregningsrente anvendes for at udligne forskelle på aktiver og passiver (over-/underskudslikviditet) mellem forretningssegmenterne. Den interne afregningsrente beregnes pr. valuta på baggrund af markedsrenter samt et likviditetstillæg.

Centralt afholdte omkostninger samt enkelte indtægtsposter fordeles som udgangspunkt internt mellem forretningssegmenterne efter kostpris. Der fordeles fra de enheder der afholder omkostningerne, og fordelingen sker efter en vurdering af den forholdsmæssige andel af det samlede aktivitetsniveau.

Øvrige indtægter og omkostninger er allokeret til de forretningssegmenter, som de direkte er tilknyttet eller på rimelig vis kan allokere til driften af.

Forretningssegmenternes aktiver og forpligtelser er de driftsaktiver og driftsmæssige forpligtelser, der anvendes i et forretningssegments drift, og som direkte er tilknyttet eller på rimelig vis kan allokere til forretningssegmentet. I det enkelte forretningssegment indgår en allokeret kapital, svarende til 8 pct. af forretningsområdets gennemsnitlige risikovægtede poster (2011: 8 pct.). I forretningssegmentet "Ikke allokeret" præsenteres forskellen mellem allokeret kapital og egenkapital.

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

Oplysning om indtægter fordelt på produkter og tjenesteydelser

Koncernens forretningsområder er organiseret ud fra forskelle i produkter og serviceydelser, ligesom produkter og serviceydelser er ensartede indenfor de enkelte forretningsområder.

Indtægter fra forretningsområdet De Lokale Banker omfatter primært rente- og gebyrindtægter relateret til produkter på ud- og indlånsiden. Kunderne omfatter både private, erhverv og offentlige kunder.

Indtægter fra forretningsområdet Handels- og Udlandsområdet omfatter rente og kursreguleringer på valuta- og handelsrelaterede produkter samt renteindtægter og kursreguleringer på bankens værdipapirbeholdning.

Indtægter fra forretningsområdet Koncernens leasingaktiviteter (Spar Nord Leasing og leasingaktiviteter overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank) omfatter både finansiell og operationel leasing. Indtægterne indregnes under resultat af aktiviteter under afvikling.

Som følge af krav i IFRS skal der oplyses om, hvorvidt 10 pct. eller mere af indtægter stammer fra en enkelt kunde. Spar Nord Bank Koncernen har ingen sådanne kunder.

SEGMENTOPLYSNINGER

FORRETNINGSSEGMENTER 2012

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Basisindtjening*)	Reklassifikationer og øvrige poster efter basis- indtjening**)	Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter***)	Koncernen i alt
RESULTATOPGØRELSE							
Nettorenteindtægter	1.345,9	200,1	-3,6	1.542,4	5,3	-	1.547,7
Nettogebyrindtægter	529,1	17,1	10,8	557,0	-0,6	-	556,4
Kursreguleringer og udbytte	72,3	179,3	-9,7	241,9	5,2	-	247,1
Andre driftsindtægter	9,4	1,2	24,9	35,5	-	-	35,5
Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	54,8	54,8	31,9	-	86,7
Basisindtægter/omsætning i alt	1.956,7	397,7	77,2	2.431,6	41,8	-	2.473,4
Driftsomkostninger og afskrivninger	1.222,0	71,8	206,7	1.500,5	120,5	-	1.621,0
Basisindtjening før nedskrivninger	734,7	325,9	-129,5	931,1	-78,7	-	852,4
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	593,7	0,3	-0,4	593,6	5,4	-	599,0
Basisindtjening/ordinært resultat	141,0	325,6	-129,1	337,5	-84,1	-	253,4
Bidrag til sektorløsninger	-	-	-58,4	-58,4	58,4	-	0,0
Særlige fusionsrelaterede poster	-	-	-66,6	-66,6	66,6	-	0,0
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	141,0	325,6	-254,1	212,5	40,9	-	253,4
Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter) ***)	-	-	-	-	-	36,7	36,7
Resultat før skat	141,0	325,6	-254,1	212,5	40,9	36,7	290,1

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

**) Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnerne Reklassifikationer og Øvrige poster efter basisindtjening og leasingsaktiviteter (ophørende aktiviteter). Reklassifikationer og Øvrige poster efter basisindtjeningen på -84,1 mio. kr. består af: Beholdningsindtjening 40,9 mio. kr., Bidrag til sektorløsninger -58,4 mio. kr. samt Særlige fusionsrelaterede poster -66,6 mio. kr. For Reklassifikationer er posterne Nettorenteindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv. påvirket med 5,3 mio. kr. For Bidrag til sektorløsninger og Særlige fusionsrelaterede poster påvirkes primært regnskabsposten Driftsomkostninger og afskrivninger med samlet 120,5 mio. kr.

***) For yderligere oplysninger om ophørende aktiviteter henvises til note 50.

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Beholdnings- indtjening mv.	Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter**)	Koncernen i alt
BALANCE						
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	34.537,3	557,4	-63,1	0,0	4.026,3	39.057,9
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	956,8	36,0	0,0	992,8
Immaterielle og materielle aktiver *)	254,8	1,7	833,7	0,0	287,6	1.377,8
Øvrige aktiver **)	7.696,1	26.781,0	2.986,3	145,4	108,4	37.717,2
Aktiver i alt						79.145,7
Indlån og anden gæld	40.154,4	1.859,8	-692,5	0,0	600,0	41.921,7
Egenkapital (allokeret kapital)	2.659,0	463,7	2.559,9	13,7	279,0	5.975,3
Øvrige passiver	6.613,7	4.807,4	16.855,3	8,1	2.964,2	31.248,7
Passiver i alt						79.145,7
OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT						
Interne indtægter/omsætning	-72,5	33,9	632,3	-0,2	0,0	593,5
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0,0	-20,8	-572,5	-0,2	0,0	-593,5
Indtægter/omsætning til eksterne kunder, Danmark	2.029,2	384,6	17,4	42,2	0,0	2.473,4
Indtægter/omsætning i alt	1.956,7	397,7	77,2	41,8	0,0	2.473,4
OPLYSNINGER - PENGESTRØMSOPGØRELSE						
Af- og nedskrivninger ***)	19,8	0,6	51,7	0,0	84,7	156,8
Tilgang immaterielle og materielle aktiver *)	-2,1	-0,4	-216,0	0,0	104,6	-113,9
Ikke kontante driftsposter, ekskl. af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	0,0	0,0	-121,4	0,0	1,4	-120,0
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån mv.	173,0	0,0	0,0	-0,3	14,5	187,2
NØGLETAL						
Egenkapitalforrentning, pct. ****)	5,0	104,1	-	-	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,62	0,18	-	-	-	-
Risikovægtede poster, ultimo	33.236	5.796	3.616	172	3.487	46.307
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.099	67	467	-	20	1.653

*) Aktiver, der er placeret i andre lande end Danmark, udgør pr. 31. december 2012 12,0 mio. kr.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 90,9 mio. kr., hvoraf 76,2 mio. kr. relaterer sig til koncernens leasingaktiviteter og 14,7 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

***) Der er ikke foretaget væsentlige nedskrivninger, som indgår i den fortsættende aktivitet.

****) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 8 pct. af gns. risikovægtede poster.

SEGMENTOPLYSNINGER

FORRETNINGSSEGMENTER 2011

Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Basisindtjening*)	Øvrige poster efter basis- indtjening**)	Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)***)	Koncernen i alt
RESULTATOPGØRELSE							
Nettorenteindtægter	1.313,1	206,9	-48,3	1.471,7	-0,2	-	1.471,5
Nettogebyrindtægter	456,0	14,0	6,8	476,8	0,0	-	476,8
Kursreguleringer og udbytte	90,8	32,4	7,1	130,3	-4,5	-	125,8
Andre driftsindtægter	9,3	2,1	28,9	40,3	0,3	-	40,6
Resultat af kapitalandele i ass. og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	39,0	39,0	5,9	-	44,9
Basisindtægter/omsætning i alt	1.869,2	255,4	33,5	2.158,1	1,5	-	2.159,6
Driftsomkostninger og afskrivninger	1.233,8	67,1	159,1	1.460,0	-6,0	-	1.454,0
Basisindtjening før nedskrivninger	635,4	188,3	-125,6	698,1	7,5	-	705,6
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	404,3	0,1	0,0	404,4	-1,5	-	402,9
Basisindtjening/ordinært resultat	231,1	188,2	-125,6	293,7	9,0	-	302,7
Bidrag til sektorløsninger	-	-	6,0	6,0	-6,0	-	0,0
Resultat af fortsættende aktiviteter før skat	231,1	188,2	-119,6	299,7	3,0	-	302,7
Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter) ***)	-	-	-	-	0,0	42,2	42,2
Resultat før skat	231,1	188,2	-119,6	299,7	3,0	42,2	344,9

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

**) Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnerne Øvrige poster efter basisindtjening og leasingsaktiviteter (ophørende aktiviteter). Øvrige poster efter basisindtjeningen på 9,0 mio. kr. består af: Beholdningsindtjening 3,0 mio. kr. og Bidrag til sektorløsninger 6,0 mio. kr. For Bidrag til sektorløsninger påvirkes primært regnskabsposten Driftsomkostninger og afskrivninger med samlet 6,0 mio. kr.

***) For yderligere oplysninger om ophørende aktiviteter henvises til note 50.

	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Beholdnings- indtjening mv.	Koncernens leasingaktiviteter (Ophørende aktiviteter)**)	Koncernen i alt
BALANCE						
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	30.859,7	942,0	-219,4	0,0	7.119,8	38.702,1
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	726,0	39,1	0,0	765,1
Immaterielle og materielle aktiver *)	195,8	2,0	575,1	0,0	407,2	1.180,1
Øvrige aktiver **)	7.236,2	19.343,2	2.438,8	158,8	257,1	29.434,1
Aktiver i alt						70.081,4
Indlån og anden gæld	27.951,9	2.868,8	266,9	0,0	0,0	31.087,6
Egenkapital (allokeret kapital)	2.249,7	398,8	1.475,4	21,2	482,2	4.627,3
Øvrige passiver	6.289,2	9.751,2	10.987,1	0,0	7.339,0	34.366,5
Passiver i alt						70.081,4

OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT

Interne indtægter/omsætning	-59,6	66,9	588,1	-10,8	0,0	584,6
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0,0	-24,8	-559,8	0,0	0,0	-584,6
Indtægter/omsætning til eksterne kunder, Danmark	1.928,8	213,3	5,2	12,3	0,0	2.159,6
Indtægter/omsætning i alt	1.869,2	255,4	33,5	1,5	0,0	2.159,6

OPLYSNINGER - PENGESTRØMSOPGØRELSE

Af- og nedskrivninger ***)	21,0	0,3	52,0	0,0	142,1	215,4
Tilgang immaterielle og materielle aktiver *)	-12,1	-1,5	-29,4	0,0	-84,1	-127,1
Ikke kontante driftsposter, ekskl. af- og nedskr. på immaterielle og materielle aktiver	0,0	0,0	-126,9	0,0	-0,6	-127,5
Nedskrivninger og tilbageførte nedskrivninger på udlån mv.	107,3	0,0	0,0	-4,5	13,1	115,9

NØGLETAL

Egenkapitalforrentning, pct. ****)	9,3	63,7	-	-	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter	0,66	0,26	-	-	-	-
Risikovægtede poster, ultimo	28.122	4.986	2.789	263	6.028	42.188
Antal ansatte (ultimo, heltid)	959	73	323	-	42	1.397

*) Aktiver, der er placeret i andre lande end Danmark, udgør pr. 31. december 2011 19,0 mio. kr.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 87,5 mio. kr., hvoraf 85,7 mio. kr. relaterer sig til Spar Nord Leasing og 1,8 mio. kr. relaterer sig til øvrige områder.

***) Der er ikke foretaget væsentlige nedskrivninger, som indgår i den fortsættende aktivitet. Der henvises til note 50 for omtale af goodwillnedskrivning i Spar Nord Leasing.

****) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 8 pct. af gns. risikovægtede poster.

NOTER

NOTE

**Spar Nord
koncernen
2012
Mio. kr.**

Spar Nord
koncernen
2011
Mio. kr.

**Spar Nord
moderselskab
2012
Mio. kr.**

Spar Nord
moderselskab
2011
Mio. kr.

4 RENTEINDTÆGTER

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	17,2	37,5	17,1	37,4
Udlån og andre tilgodehavender	1.933,2	1.889,8	1.934,3	1.890,9
Renteindtægter, ophørende aktiviteter *)	-148,6	-186,8	-148,6	-186,8
Obligationer	350,5	387,7	350,6	387,7
Valutakontrakter	-10,9	17,4	-10,9	17,4
Rentekontrakter	-41,8	-24,2	-41,8	-24,2
Afledte finansielle instrumenter i alt	-52,7	-6,8	-52,7	-6,8
Øvrige renteindtægter	5,3	0,0	5,3	0,0
Renteindtægter i alt	2.104,9	2.121,4	2.106,0	2.122,4

Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under

Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	-0,4	11,5	-0,4	11,5
Udlån og andre tilgodehavender	0,4	3,0	0,4	3,0

*) Ophørende aktiviteter er nærmere beskrevet i note 50

5 RENTEUDGIFTER

Kreditinstitutter og centralbanker	34,9	117,1	35,0	117,1
Indlån og anden gæld	351,7	302,3	351,4	302,4
Udstedte obligationer	163,8	253,8	163,8	253,8
Renteudgifter, ophørende aktiviteter *)	-149,0	-186,8	-148,6	-186,8
Efterstillede kapitalindskud	155,6	163,3	155,6	163,3
Øvrige renteudgifter	0,2	0,2	0,1	0,2
Renteudgifter i alt	557,2	649,9	557,3	650,0

Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	14,7	36,2	14,7	36,2
Indlån og anden gæld	0,0	0,7	0,0	0,7

*) Ophørende aktiviteter er nærmere beskrevet i note 50

6 UDBYTTE AF AKTIER MV.

Aktier mv. i handelsbeholdning	1,8	2,1	1,8	2,1
Aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	14,4	8,2	14,4	8,2
Udbytte af aktier mv. i alt	16,2	10,3	16,2	10,3

7 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER

Værdipapirhandel og depoter	113,9	111,8	113,9	111,8
Kapitalforvaltning	99,6	103,4	99,6	103,4
Betalingsformidling	63,6	60,2	63,6	60,2
Lånesagsgebyrer	238,7	170,8	238,7	170,8
heraf kreditforeninger	152,7	117,6	152,7	117,6
Garantiprovision	41,9	38,8	41,9	38,8
Øvrige gebyrer og provisioner	55,2	47,8	55,2	47,8
Gebyrer og provisionsindtægter i alt	612,9	532,8	612,9	532,8

8 AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER

Værdipapirhandel og depoter	23,5	44,2	23,5	44,2
Kapitalforvaltning	3,5	0,9	3,5	0,9
Garantiprovision	0,2	0,2	0,2	0,2
Øvrige gebyrer og provisioner	29,3	10,7	29,3	10,7
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter i alt	56,5	56,0	56,5	56,0

9 NETTOGEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER

Værdipapirhandel og depoter	90,4	67,6	90,4	67,6
Kapitalforvaltning	96,1	102,5	96,1	102,5
Betalingsformidling	63,6	60,2	63,6	60,2
Lånesagsgebyrer	238,7	170,8	238,7	170,8
heraf kreditforeninger	152,7	117,6	152,7	117,6
Garantiprovision	41,7	38,6	41,7	38,6
Øvrige gebyrer og provisioner	25,9	37,1	25,9	37,1
Nettogebyrer og provisionsindtægter i alt	556,4	476,8	556,4	476,8

NOTER

NOTE

**Spar Nord
koncernen
2012
Mio. kr.**

Spar Nord
koncernen
2011
Mio. kr.

**Spar Nord
moderselskab
2012
Mio. kr.**

Spar Nord
moderselskab
2011
Mio. kr.

10 KURSREGULERINGER

Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi	4,0	-12,5	4,0	-12,5
Obligationer	160,6	154,8	160,6	154,8
Aktier mv.	21,5	16,4	21,5	11,8
Investerings ejendomme	-	-	-1,1	3,2
Valuta	25,6	169,6	25,6	169,6
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter	-12,4	-185,5	-12,4	-185,5
Aktiver tilknyttet puljeordninger	444,4	-171,7	444,4	-171,7
Indlån i puljeordninger	-444,4	171,7	-444,4	171,7
Øvrige forpligtelser	31,6	-27,3	32,7	-27,3
Kursreguleringer i alt	230,9	115,5	230,9	114,1
Handelsbeholdning	225,1	101,1	225,1	99,7
Andre aktier til dagsværdi (dagsværdioptionen)	5,8	14,4	5,8	14,4
Kursreguleringer i alt	230,9	115,5	230,9	114,1

11 FINANSIELLE POSTER SPAR NORD KONCERNEN

2012	Rente- indtægter Mio. kr.	Rente- udgifter Mio. kr.	Netto- renter Mio. kr.	Kurs- reguleringer Mio. kr.	Udbytte Mio. kr.	I alt Mio. kr.
<i>Finansielle poster til amortiseret kostpris</i>						
Tilgodehavende og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17,5	20,2	-2,7	0,0	0,0	-2,7
Udlån og indlån, bankaktiviteter	1.932,8	351,7	1.581,1	0,0	0,0	1.581,1
Repo- og reverseforretninger	0,0	14,7	-14,7	0,0	0,0	-14,7
Andre udstedte obligationer	0,0	163,8	-163,8	0,0	0,0	-163,8
Efterstillede kapitalindskud	0,0	155,6	-155,6	31,6	0,0	-124,0
Nettorenter, ophørende aktiviteter	-148,6	-149,0	0,4	0,0	0,0	0,4
Andre finansielle instrumenter	5,3	0,2	5,1	0,0	0,0	5,1
I alt	1.807,0	557,2	1.249,8	31,6	0,0	1.281,4
<i>Finansielle poster til dagsværdi</i>						
Handelsbeholdning	297,9	0,0	297,9	193,5	1,8	493,2
Øvrige finansielle investeringsaktiver	0,0	0,0	0,0	5,8	14,4	20,2
I alt	297,9	0,0	297,9	199,3	16,2	513,4
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	2.104,9	557,2	1.547,7	230,9	16,2	1.794,8

2011	Rente- indtægter Mio. kr.	Rente- udgifter Mio. kr.	Netto- renter Mio. kr.	Kurs- reguleringer Mio. kr.	Udbytte Mio. kr.	I alt Mio. kr.
<i>Finansielle poster til amortiseret kostpris</i>						
Tilgodehavende og gæld til kreditinstitutter og centralbanker	25,9	80,9	-55,0	0,0	0,0	-55,0
Udlån og indlån, bankaktiviteter	1.886,8	301,6	1.585,2	0,0	0,0	1.585,2
Repo- og reverseforretninger	14,6	36,9	-22,3	0,0	0,0	-22,3
Andre udstedte obligationer	0,0	253,8	-253,8	0,0	0,0	-253,8
Efterstillede kapitalindskud	0,0	163,3	-163,3	-27,3	0,0	-190,6
Nettorenter, ophørende aktiviteter	-186,8	-186,8	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre finansielle instrumenter	0,0	0,2	-0,2	0,0	0,0	-0,2
I alt	1.740,5	649,9	1.090,6	-27,3	0,0	1.063,3
<i>Finansielle poster til dagsværdi</i>						
Handelsbeholdning	380,9	0,0	380,9	128,4	2,1	511,4
Øvrige finansielle investeringsaktiver	0,0	0,0	0,0	14,4	8,2	22,6
I alt	380,9	0,0	380,9	142,8	10,3	534,0
Nettoindtægter fra finansielle poster i alt	2.121,4	649,9	1.471,5	115,5	10,3	1.597,3

Spar Nord Bank har ikke hold til udløb investeringer.

NOTER

NOTE

	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2011 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2011 Mio. kr.
12 ANDRE DRIFTSINDTÆGTER				
Gevinst ved salg af aktier og kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	1,9	0,0	1,7
Gevinst ved salg af investerings- og domicilejendomme	0,2	1,4	0,2	1,4
Gevinst ved salg af driftsmidler	0,2	0,1	0,2	0,1
Andre indtægter	29,5	30,0	29,5	30,1
<i>Investeringsejendommenes drift</i>				
Lejeindtægter	8,5	6,8	6,2	6,8
Driftsudgifter	1,5	1,8	1,4	1,7
Vedligeholdelse	0,3	0,3	0,2	0,3
Værdiændringer, investeringsejendomme	-1,1	3,2	-	-
Renteudgifter, netto	0,0	0,7	0,0	0,7
Andre driftsindtægter i alt	35,5	40,6	34,5	37,4

13 UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION				
Personaleudgifter	938,9	882,6	938,6	882,5
Administrationsudgifter	554,5	498,1	557,2	500,4
Udgifter til personale og administration i alt	1.493,4	1.380,7	1.495,8	1.382,9

Personaleudgifter:

Lønninger	784,2	736,5	783,9	736,4
Aktiebaseret vederlæggelse	-	-	-	-
Pensioner	90,3	84,6	90,3	84,6
Udgifter til social sikring	64,4	61,5	64,4	61,5
Personaleudgifter i alt	938,9	882,6	938,6	882,5

Heraf udgør vederlag til nuværende og forhenværende medlemmer af direktionen, bestyrelsen og væsentlige risikotagere:

Bestyrelsen

Antal	10	8	10	8
Fast løn	2,4	2,5	2,4	2,5
Variabel løn	0,0	0,0	0,0	0,0
Pension	0,0	0,0	0,0	0,0
Samlet vederlag	2,4	2,5	2,4	2,5

Bestyrelsens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner

Torben Fristrup	0,5	0,5	0,5	0,5
Per Nikolaj Bukh	0,4	0,4	0,4	0,4
Kaj Christiansen (tiltrådt 18. april 2012)	0,1	0,0	0,1	0,0
Jan Høholt Jensen (fratrådt 18. april 2012)	0,1	0,3	0,1	0,3
Niels Kristian Kirketerp (fratrådt 18. april 2012)	0,1	0,2	0,1	0,2
Laila Mortensen (tiltrådt 18. april 2012)	0,1	0,0	0,1	0,0
Carsten Normann	0,2	0,2	0,2	0,2
Fritz Dahl Pedersen (tiltrådt 15. november 2012 i forbindelse med fusionen med Sparbank)	0,0	0,0	0,0	0,0
Per Søndergaard Pedersen (fratrådt 20. december 2011)	0,0	0,2	0,0	0,2
Ole Skov	0,3	0,2	0,3	0,2
Jannie Skovsen	0,2	0,2	0,2	0,2
Gitte Holmgaard Sørensen (tiltrådt 18. april 2012)	0,1	0,0	0,1	0,0
Hans Østergaard	0,3	0,3	0,3	0,3
I alt optjent og udbetalt honorar	2,4	2,5	2,4	2,5
- Heraf udvalghonorarer	0,3	0,3	0,3	0,3

Bestyrelsens vederlæggelse i moderselskab og koncern er identisk. Datterselskabernes bestyrelsesposter er besat af personer ansat i Spar Nord Bank moderselskab, og ingen har modtaget vederlag som medlem af datterselskabsbestyrelserne i koncernen. Bestyrelseshonorering foretages via koncerninterne administrationsaftaler. Bestyrelsen aflønnes med et fast honorar. Der ydes derudover et fast honorar til medlemmerne af revisionsudvalget. Bestyrelsen er ikke omfattet af nogen pensionsordning.

Væsentlige risikotagere

Antal	13	13	13	12
Fast løn	15,2	17,7 *)	15,2	12,8
Variabel løn **)	0,0	1,0	0,0	1,0
Pension	1,9	1,9	1,9	1,7
I alt optjent og udbetalt vederlag	17,1	20,6	17,1	15,5

*) Heri indgår fastholdelsesgodtgørelse på 3,6 mio. kr. i forbindelse med afvikling af Finans Nord Easyfleet A/S og de fremadrettede aktiviteter i Spar Nord Leasing A/S.

**) Variabel løn i 2011 omfatter performanceaflønning optjent i året forud for regnskabsåret.

NOTER

NOTE

Spar Nord Banks vederlagspolitik i henhold til Lov om finansiel virksomhed §77 definerer personkredsen af væsentlige risikotagere, ligesom den fastsætter bestemmelser for, at der ikke kan udbetales variable lønandele til denne gruppe. Vederlagspolitikken blev godkendt på generalforsamlingen den 28. april 2011. Vederlagspolitikken kan læses på hjemmesiden sparnord.dk/ir/dk/governance

Bestyrelsen og direktionen er i henhold til vederlagspolitikken omfattet af personkredsen af væsentlige risikotagere. Bestyrelsens og direktionens vederlag og antal mv. er ikke indeholdt i ovennævnte specifikation. For en samlet opgørelse og specifikation af bankens væsentlige risikotagere skal specifikationerne af bestyrelsens og direktionens vederlag mv. medregnes.

	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2011 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2011 Mio. kr.
<i>Direktionen</i>				
Antal	4	3	4	3
Grundløn	9,9	9,2	9,9	9,2
- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	1,7	1,6	1,7	1,6
Bankens udgift, grundløn	8,2	7,6	8,2	7,6
Variabel løn	0,0	0,0	0,0	0,0
Pension	1,1	1,0	1,1	1,0
I alt optjent og udbetalt vederlag	9,3	8,6	9,3	8,6

Direktionen er i 2012 udvidet med en person i forhold til 2011 i forbindelse med fusionen med Sparbank.

Direktionens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner

Lasse Nyby *)				
Grundløn	3,5	3,3	3,5	3,3
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,6	0,5	0,6	0,5
Bankens udgift, grundløn	2,9	2,8	2,9	2,8
Variabel løn	0,0	0,0	0,0	0,0
Pension	0,4	0,4	0,4	0,4
I alt optjent og udbetalt vederlag	3,3	3,2	3,3	3,2

Bent Jensen *) **)				
Grundløn	0,3	-	0,3	-
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,0	-	0,0	-
Bankens udgift, grundløn	0,3	-	0,3	-
Variabel løn	0,0	-	0,0	-
Pension	0,1	-	0,1	-
I alt optjent og udbetalt vederlag	0,4	-	0,4	-

John Lundsgaard				
Grundløn	3,1	3,0	3,1	3,0
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,6	0,6	0,6	0,6
Bankens udgift, grundløn	2,5	2,4	2,5	2,4
Variabel løn	0,0	0,0	0,0	0,0
Pension	0,3	0,3	0,3	0,3
I alt optjent og udbetalt vederlag	2,8	2,7	2,8	2,7

Lars Møller *)				
Grundløn	3,0	2,9	3,0	2,9
- modtagne honorarer i forbindelse med bestyrelsesposter	0,5	0,5	0,5	0,5
Bankens udgift, grundløn	2,5	2,4	2,5	2,4
Variabel løn	0,0	0,0	0,0	0,0
Pension	0,3	0,3	0,3	0,3
I alt optjent og udbetalt vederlag	2,8	2,7	2,8	2,7

*) Hertil kommer fri bil

**) Bent Jensen er tiltrådt i forbindelse med fusionen med Sparbank pr. 15. november 2012.

Direktionen i moderselskabet og koncernen er personmæssigt identisk. Direktionen honoreres for koncerndirektionsarbejdet via administrationsaftalerne med de enkelte datterselskaber.

Opsigelsesregler:

Direktionen har et opsigelsesvarsel på 1 år samt ved opsigelse en godtgørelse på 2 års løn.

Pensionsforpligtelse:

Direktionen og væsentlige risikotagere er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.

Lasse Nyby, John Lundsgaard og Lars Møller har kontraktmæssigt særlige vilkår ved fratrædelse i forbindelse med overgang til pensionering mellem det fyldte 60. og 64. år. Ved deres tiltrædelse til pension fra AP Pension indbetaler banken kapitalværdien af ordinær bidragsbetaling til det 64. år. Der er foretaget hensættelse til sandsynligheden for deres eventuelle udnyttelse af de særlige vilkår ved fratrædelse i forbindelse med overgang til pension med i alt 1,1 mio. kr. (2011: 0,7 mio. kr.)

Incitamentsprogrammer:

Der er ikke etableret nye aktieoptionsprogrammer for nogen persongrupper i banken.

NOTER

NOTE

Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2011 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2011 Mio. kr.
--	--	---	---

Administrationsudgifter:

IT-udgifter	256,1	229,2	256,0	229,1
Marketingudgifter	85,8	86,9	85,8	86,9
Lokaleudgifter	82,4	75,6	85,3	78,1
Personale- og rejseudgifter	53,7	46,2	53,7	46,2
Kontorudgifter	30,7	28,3	30,7	28,3
Øvrige administrationsudgifter	45,8	31,9	45,7	31,8
I alt	554,5	498,1	557,2	500,4

Størrelsen af lån, pant, kaution eller garantier samt tilhørende sikkerhedsstillelser stiftet for nedennævnte ledelsesmedlemmer:

Lån og lånetilsagn mv.:

	Rentesatser 2012	Rentesatser 2011		
Direktion	2,53-5,38	1,25-3,25	4,9	3,6
Bestyrelse	0,53-7,75	1,25-10,23 *)	56,8	45,1
Heraf uudnyttede lånetilsagn og kaution, direktion			3,9	1,2
Heraf uudnyttede lånetilsagn og kaution, bestyrelse			31,4	24,9

*) Rentesatserne vedrører lån i forskellige valutaer.

Medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer kan opnå lån/kredit på personalemæssige vilkår.

Kredit på Mastercard er rentefri for bankens kunder, hvilket også gælder for direktionen og bestyrelsen.

Indlån:

Direktion	4,1	3,6	4,1	3,6
Bestyrelse	7,9	7,5	7,9	7,5

Sikkerhedsstillelser:

Direktion	0,0	0,0	0,0	0,0
Bestyrelse	28,3	14,3	28,3	14,3

Skattemæssigt fradrag for direktionsløn:

I medfør af lov om statsligt kapitalindskud i kreditinstitutter er der kun skattemæssigt fradrag for 50 pct. af løn til direktion, indtil statslig hybrid kapital er tilbagebetalt.

Der er i 2012 foretaget fradrag for 4,7 mio. kr. (2011: 4,3 mio. kr.).

Antal beskæftigede:

Det gns. antal beskæftigede i regnskabsåret omregnet til heltidsbeskæftigede:

- fortsættende aktivitet *)	1.377,9	1.356,9	1.377,9	1.356,9
- ophørende aktivitet	25,0	97,8	0,4	-

*) Heraf udgør nettotilgang i forbindelse med fusionen med Sparbank 39,5 gns. antal beskæftigede i 2012.

NOTE 14 AKTIEBASERET VEDERLÆGGELSE

Aktieoptionsprogram

I 2012 er der ikke etableret aktieoptionsprogrammer. De eneste programmer omfatter aktieoptionsprogrammet fra Spar Nord Bank, der omfatter tildeling foretaget i 2005-2007, samt aktieoptionsprogrammet, der omfatter tildeling i 2008, overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank i november 2012.

Efterfølgende er de 2 aktieoptionsprogrammer skitseret.

Aktieoptionsprogrammet etableret i Spar Nord Bank regi:

Spar Nord Bank har i perioden 2005-2007 haft et aktieoptionsprogram for direktionen og ledende direktører. Aktieoptionsprogrammet omfatter i alt 664.371 stk. aktieoptioner pr. 31. december 2012 (2011: 1.382.301). Hver aktieoption giver optionsejeren ret til at købe én eksisterende aktie af nom. 10 kr. i Spar Nord Bank A/S.

Aktieoptionsprogrammet løb frem til 2007 med en årlig tildeling på maksimalt 930.000 optioner. Antallet af aktieoptioner, som blev tildelt hver af ovennævnte personer, blev årligt fastlagt af bestyrelsen.

Optionerne er udstedt til en exercisekurs, der svarer til et simpelt gennemsnit af "kurs alle handler" fem dage før og fem dage efter offentliggørelse af årsrapport for den pågældende tildelingsperiode. Tildelte optioner berøres ikke af deltagerens fratræden. De tildelte optioner kan som hovedregel ikke overdrages. Der gælder særlige bestemmelser ved død.

Optionerne kan udnyttes, når der er forløbet mindst 3 år og højst 5 år fra de respektive tildelingstidspunkter. Optionerne kan alene udnyttes i en periode på 6 uger efter offentliggørelse af hel- eller delårsrapporter. Optionsprogrammets sidste udnyttelsesperiode udløber 6 uger fra offentliggørelsen af helårsrapporten for 2012.

Optionerne kan udelukkende afregnes i aktier.

Aktieoptionsprogram etableret i Sparbank regi:

Aktieoptionsprogrammet etableret i Sparbank regi for ledende medarbejdere, med tildeling i 2008, er overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank i november 2012.

Aktieoptionsprogrammet omfatter 50.000 stk. aktieoptioner pr. 31. december 2012.

Optionsprogrammet omfatter alene direktører, idet direktionen i Sparbank frasagde sig retten hertil. Udnyttelsen af aktieoptionerne udløber i 2015.

Specifikation af udestående aktieoptioner:

Aktieoptioner	Koncernens direktion	Antal stk. Øvrige direktører	I alt	Gns. udnyttelses- kurs, kr.	Dagsværdi pr. option *), kr.	Dagsværdi i alt *), Mio. kr.
Tildeling 2005-2007						
Primo 2011	319.371	1.762.800	2.082.171			
Bortfaldet	0	0	0			
Udnyttet	0	0	0			
Udløbet	118.140	581.730	699.870			
Ultimo 2011	201.231	1.181.070	1.382.301	92,5 - 98,4	11,6 - 27,2	8,3 - 18,1
Tilgang ved fusion	0	50.000	50.000	141,0	29,7	1,5
Bortfaldet	0	0	0			
Udnyttet	0	0	0			
Udløbet	108.837	609.093	717.930			
Ultimo 2012	92.394	621.977	714.371	98,4-141,0	27,2-29,7	1,5-18,1
Antal optioner der kan udnyttes ved årets slutning 2011	201.231	1.181.070	1.382.301			
Antal optioner der kan udnyttes ved årets slutning 2012	92.394	621.977	714.371			

*) På tildelingstidspunktet.

Udnyttelseskurs for aktieoptioner udstedt i Spar Nord Bank regi er ændret som følge af kapitaludvidelse i 2012.

De udestående optioner svarer til 0,6 pct. (2011: 2,4 pct.) af aktiekapitalen, såfremt samtlige aktieoptioner udnyttes.

Den gennemsnitlige aktiekurs for **udnyttede optioner** på udnyttelsestidspunktet er ikke aktuel, idet ingen optioner er udnyttet i 2011 og 2012.

For **udestående optioner** pr. 31. december 2012 udgør den gennemsnitlige restløbetid 2,0 år (2011: 0,2 år), og udnyttelseskursen ligger på 98,4-141,0 kr. pr. option (2011: 92,5-98,4 kr. pr. option).

Medarbejderaktier

Spar Nord Bank koncernen har pt. ingen etablerede bonusprogrammer for nogen medarbejdere i form af tildeling af "gratisaktier" under visse resultatmæssige forudsætninger.

	Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2011 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2011 Mio. kr.
--	--	--	---	---

15 REVISIONSHONORAR *)

Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed	3,8	3,4	3,5	2,8
Honorar til andre revisionsvirksomheder for andre ydelser end revision	0,2	0,2	0,1	0,1
Revisionshonorar i alt	4,0	3,6	3,6	2,9

Samlet honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed kan specificeres således:

Lovpligtig revision	1,1	1,2	0,8	0,9
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed **)	1,4	0,6	1,4	0,6
Skatte- og momsmæssig rådgivning ***)	0,8	0,3	0,8	0,3
Andre ydelser ****)	0,5	1,3	0,5	1,0
Honorar til den generalforsamlingsvalgte revisionsvirksomhed i alt	3,8	3,4	3,5	2,8

*) Inklusive ophørende aktiviteter

**) Heraf udgør honorar vedrørende fusionsrelaterede opgaver 1,3 mio. kr.

***) Heraf udgør honorar vedrørende fusionsrelaterede opgaver 0,5 mio. kr.

****) Heraf udgør honorar vedrørende fusionsrelaterede opgaver 0,5 mio. kr.

NOTER

NOTE

Spar Nord koncernen 2012 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2011 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2011 Mio. kr.
--	--	---	---

16 AF- OG NEDSKRIVNINGER PÅ IMMATERIELLE OG MATERIELLE AKTIVER

Immaterielle aktiver

Kunderelationer, afskrivninger	3,4	2,9	3,4	2,9
Øvrige immaterielle aktiver, afskrivninger	4,5	3,3	4,5	3,3

Materielle aktiver

Domicilejendomme, afskrivninger	12,8	12,0	12,3	11,5
Domicilejendomme, netto op- og nedskrivninger	9,2	9,7	5,4	5,0
Øvrige materielle aktiver, afskrivninger	42,2	45,4	42,3	45,4
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver i alt	72,1	73,3	67,9	68,1

17 ANDRE DRIFTSUDGIFTER

Bidrag til sektorløsninger	54,4	-6,2	54,4	-6,2
Andre driftsudgifter i øvrigt	1,1	6,2	1,1	6,2
Andre driftsudgifter i alt	55,5	0,0	55,5	0,0

Bidrag til sektorløsninger omfatter i 2012 primært bidrag til den lovpligtige indskydergarantiordning i Danmark, hvor de deltagende institutter betaler et fast årligt bidrag på 2,5 promille af de dækkede indlån ("forsikringsbaseret model"). Sammenligningstallene for 2011 omfatter garantiprovision til Afviklingsselskabet Finansiell Stabilitet, som blev beregnet på baggrund af det enkelte medlem af Det Private Beredskabs risikovægtede poster.

18 NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN OG TILGODEHAVENDER MV.

Udlån	597,3	404,4	597,3	404,7
Garantier	1,7	-1,5	1,7	-0,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	599,0	402,9	599,0	404,4

Nedskrivningskontiene for henholdsvis udlån og garantier fremgår af noterne 36 og 56.

19 RESULTAT AF KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE OG TILKNYTTED E VIRKSOMHEDER

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	86,7	44,9	86,7	44,9
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	0,2	-0,1
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i alt	86,7	44,9	86,9	44,8

20 SKAT

Årets skat kan opdeles således:

Skat af resultat af fortsættende aktiviteter	55,9	52,9	57,2	51,6
Skat af resultat af ophørende aktiviteter	10,4	17,2	0,2	0,0
Skat af anden totalindkomst	-16,0	-1,2	-16,0	-1,2
Skat i alt	50,3	68,9	41,4	50,4

Skat af resultat af fortsættende aktiviteter fremkommer således:

Aktuel skat	0,3	75,2	0,0	75,8
Udskudt skat, året	59,5	-17,2	59,2	-19,1
Udskudt skat, tidligere år	-3,0	-5,2	-3,2	-5,2
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	-0,9	0,1	1,2	0,1
Skat af årets resultat af fortsættende aktiviteter	55,9	52,9	57,2	51,6

Effektiv skatteprocent af fortsættende aktiviteter kan forklares således:

Aktuel skatteprocent i Danmark	25,0	25,0	25,0	25,0
Resultat af kapitalandele og kursregulering af aktier - pct.	-1,3	-4,1	-1,3	-4,1
Ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke-skattepligtige indtægter - pct.	-0,8	-1,7	-1,2	-2,0
Regulering tidligere års skatter - pct.	-0,8	-1,7	-0,1	-1,7
Effektiv skatteprocent i alt	22,1	17,5	22,4	17,2

Skat af anden totalindkomst
Koncern

	Før skat	2012 Skatte- indtægt/ omkostning	Efter skat	Før skat	2011 Skatte- indtægt/ omkostning	Efter skat
Regulering vedrørende associerede virksomheder	-0,3	0,0	-0,3	-3,3	0,0	-3,3
Valutakursreguleringer ved omregning af udenlandsk enhed	4,3	0,0	4,3	0,8	0,0	0,8
Nettoopskrivning på ejendomme	9,1	16,0	25,1	-4,2	1,2	-3,0
Skat af anden totalindkomst i alt	13,1	16,0	29,1	-6,7	1,2	-5,5

NOTER

NOTE

21 TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0,0	7,6	0,0	7,6
Tilgodehavender hos kreditinstitutter	3.977,1	2.420,7	3.965,8	2.387,4
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	3.977,1	2.428,3	3.965,8	2.395,0
 Heraf efterstillede tilgodehavender	 18,1	 10,0	 18,1	 10,0
 <i>Fordelt efter restløbetid</i>				
Anfordringstilgodehavender	207,4	1.184,0	196,4	1.151,8
Til og med 3 måneder	3.571,1	890,1	3.571,1	890,1
Over 3 måneder og til og med 1 år	141,7	59,3	141,6	58,9
Over 1 år og til og med 5 år	38,8	262,7	38,6	262,0
Over 5 år	18,1	32,2	18,1	32,2
I alt	3.977,1	2.428,3	3.965,8	2.395,0
 <i>Heraf udgør ægte købs- og tilbagesalgsforretninger</i>				
Reverseforretninger	1.730,5	818,9	1.730,5	818,9

22 UDLÅN OG ANDRE TILGODEHAVENDER TIL AMORTISERET KOSTPRIS

Udlån, bankaktiviteter *)	34.916,1	31.189,1	36.802,1	37.179,2
Udlån, reverseforretninger	115,5	393,2	115,5	393,2
Udlån, leasingaktiviteter	4.026,3	7.119,8	323,2	-
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	39.057,9	38.702,1	37.240,8	37.572,4

*) Udlån, bankaktiviteter omfatter alt udlån bortset fra udlån klassificeret som reverseforretninger og leasingaktiviteter. Udlån, bankaktiviteter omfatter bl.a. udlån i forretningsområdet Spar Nords Lokale Banker og forretningsområdet Handel og Udlån.

Fordelt efter kategorier

Udlånskontrakter med adgang til variabel udnyttelse	22.967,9	21.250,0	24.033,1	26.290,4
Leasingkontrakter	3.699,3	6.252,9	323,2	-
Pantebreve	43,0	19,1	43,0	19,1
Øvrige udlån	12.347,7	11.180,1	12.841,5	11.262,9
I alt	39.057,9	38.702,1	37.240,8	37.572,4

Heraf efterstillede tilgodehavender	11,2	0,5	11,2	0,5
-------------------------------------	------	-----	------	-----

Fordelt efter restløbetid

Anfordringstilgodehavender	4.146,7	1.417,9	4.184,1	1.418,2
Til og med 3 måneder	3.245,3	6.439,6	3.506,9	10.924,1
Over 3 måneder og til og med 1 år	9.620,7	10.695,9	9.857,6	10.792,0
Over 1 år og til og med 5 år	10.543,4	12.437,7	8.419,7	7.658,6
Over 5 år	11.501,8	7.711,0	11.272,5	6.779,5
I alt	39.057,9	38.702,1	37.240,8	37.572,4

Udlån, leasingaktiviteter

Leasingkontrakter mv.	3.699,3	6.252,9	323,2	-
Købekontrakter	327,0	866,9	0,0	-
Udlån, leasingaktiviteter i alt	4.026,3	7.119,8	323,2	-

Leasingaktiver fra finansiel leasing, hvor koncernen er leasinggiver omfatter landbrugsudstyr, person- og lastbiler, industrimaskiner, entreprenørmateriel mv.

Leasingkontrakterne indgås for 0 til 8 år med individuelt aftalte leasingydelser.

Der er tale om variabelt og fastforrentede leasingkontrakter i udenlandsk og dansk valuta.

Aftalerne kan opsiges i leasingperioden. Leasingaktiviteterne er under afvikling i Spar Nord Bank koncernen.

NOTER

NOTE

Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
--	--	---	---

Leasingydelser fordelt på kontraktuel restløbetid *)

Bruttoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter

Op til 1 år	1.271,1	814,3	55,4	-
1 - 5 år	2.571,3	5.368,7	275,8	-
Over 5 år	207,4	754,9	27,6	-
I alt	4.049,8	6.937,9	358,8	-
Heraf udgør ikke indtjent, fremtidig finansiell indkomst	350,5	685,0	35,6	-
Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter	3.699,3	6.252,9	323,2	-

Nettoinvesteringer i finansielle leasingkontrakter

Op til 1 år	1.161,9	733,9	49,9	-
1 - 5 år	2.348,1	4.838,6	248,4	-
Over 5 år	189,3	680,4	24,9	-
I alt	3.699,3	6.252,9	323,2	-

*) Koncernens leasingkontrakter er fortrinsvis finansiell leasing og indregnes i balancen under udlån, leasingaktiviteter.

Akkumulerede nedskrivninger på uerholdelige tilgodehavenders minimumsleasingydelser	46,3	42,5	0,0	-
Leasingydelser indregnet i resultatopgørelsen, under linjen "Renteindtægter" i note 50 "Ophørende aktiviteter"	260,2	330,6	16,1	-
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør (år)	1,8	2,3	1,6	-

Bruttoudlån og garantier fordelt på sektorer og brancher i pct.

Offentlige myndigheder	3,8	4,0	3,9	4,0
<i>Erhverv</i>				
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	10,6	12,4	8,6	8,2
Industri og råstofudvinding	4,2	3,7	3,3	2,1
Energiforsyning	4,1	3,9	4,1	3,8
Bygge- og anlæg	4,3	5,0	3,2	2,4
Handel	8,2	8,6	7,8	7,4
Transport, hoteller og restauranter	4,6	6,4	2,9	2,5
Information og kommunikation	0,4	0,4	0,4	0,4
Finansiering og forsikring	4,7	5,5	9,8	20,5
Fast ejendom	11,8	11,3	12,1	11,2
Øvrige erhverv	6,5	6,6	5,8	4,8
Erhverv i alt	59,4	63,8	58,0	63,3
Private	36,8	32,2	38,1	32,7
Kreditrisici i alt	100,0	100,0	100,0	100,0

NOTER

NOTE

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
23 OBLIGATIONER TIL DAGSVÆRDI				
Realkreditobligationer	17.155,2	14.646,3	17.155,2	14.646,3
Statsobligationer	271,4	252,3	271,4	252,3
Øvrige obligationer	2.822,7	1.522,6	2.822,7	1.522,6
Obligationer til dagsværdi i alt	20.249,3	16.421,2	20.249,3	16.421,2

Heraf efterstillede tilgodehavender	11,2	6,5	11,2	6,5
-------------------------------------	------	-----	------	-----

Alle obligationer indgår i bankens handelsbeholdning.

24 AKTIER MV.				
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	102,2	72,6	102,2	72,6
Aktier/investeringsforeningsbeviser noteret på andre børser	17,3	9,4	17,3	9,4
Unoterede aktier optaget til dagsværdi	1.082,9	958,4	1.070,2	945,7
Aktier mv. i alt	1.202,4	1.040,4	1.189,7	1.027,7

Handelsbeholdning	160,8	122,6	148,1	109,9
Øvrige aktier til dagsværdi efter dagsværdioptionen	1.041,6	917,8	1.041,6	917,8
Aktier i alt	1.202,4	1.040,4	1.189,7	1.027,7

Værdipapirer, der ikke indgår i koncernens handelsbeholdning, måles til dagværdi med værdiændringer i resultatopgørelsen ved anvendelse af muligheden herfor i dagsværdioptionen.

Værdipapirerne indgår i en portefølje, der styres, og hvis afkast måles baseret på dagsværdier i overensstemmelse med en dokumenteret risikostyrings- og investeringsstrategi.

25 KAPITALANDELE I ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER				
Samlet anskaffelsespris primo	327,9	332,4	310,2	301,6
Reklassificeret fra aktier mv.	144,1	6,7	144,1	6,7
Tilgang ved fusion	35,1	0,0	35,1	0,0
Tilgang	0,2	6,7	0,2	6,7
Afgang	10,9	17,9	0,0	4,8
Samlet anskaffelsespris ultimo	496,4	327,9	489,6	310,2
Op- og nedskrivninger primo	437,2	413,4	454,4	443,7
Reklassificeret fra aktier mv.	13,8	-5,9	13,8	-5,9
Resultat	86,7	44,9	86,7	44,9
Udbytte	51,9	21,3	51,5	21,3
Andre kapitalbevægelser indregnet i anden totalindkomst	-0,3	-3,3	-0,3	-3,3
Tilbageførte op- og nedskrivninger	-10,9	-9,4	0,0	3,7
Op- og nedskrivninger ultimo	496,4	437,2	503,1	454,4
Bogført beholdning ultimo	992,8	765,1	992,7	764,6
heraf kreditinstitutter	695,6	662,0	695,6	662,0

Værdien af beholdningen af noterede aktier til de officielle ultimokurser	347,8	342,0	347,8	342,0
---	-------	-------	-------	-------

NOTER

NOTE

ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER 2012

	Hjemsted	Omsætning Mio. kr.	Årets resultat Mio. kr.	Aktiver Mio. kr.	Forplig- telser Mio. kr.	Andel					
						Spar Nord koncernen Ejerandel Pct.	Spar Nord moderselsk. Ejerandel Pct.	Spar Nord koncernen Egenkapital Mio. kr.	Spar Nord koncernen Årets resultat Mio. kr.	Spar Nord moderselsk. Egenkapital Mio. kr.	Spar Nord moderselsk. Årets resultat Mio. kr.
Core Property Management A/S	København	-	7,5	26,9	2,9	20,0	20,0	4,8	1,5	4,8	1,5
Fjerritslev Gruppen ApS [1]	Fjerritslev	-	0,0	0,3	0,0	33,3	0,0	0,1	0,0	-	-
Høgsberg Assurance Service A/S	Hørsholm	-	-3,2	6,5	0,5	36,8	36,8	2,2	-1,2	2,2	-1,2
JSNA Holding A/S	Aalborg	-	-0,4	4,1	0,0	33,3	33,3	1,4	-0,1	1,4	-0,1
Nørresundby Bank A/S [2]	Nørresundby	421,4	40,8	9.358,7	8.077,0	50,2	50,2	643,4	20,5	643,4	20,5
Skandinavisk Data Center A/S	København	1.294,9	20,1	1.310,7	465,3	23,5	23,5	198,8	4,7	198,8	4,7
ValueInvest Asset Management S.A.	Luxembourg	-	43,0	83,4	12,8	24,3	24,3	17,1	10,4	17,1	10,4

Øvrige betydende kapitalandele

Erhvervsinvest K/S	Aalborg	-	21,0	203,6	0,6	22,0	22,0	44,6	4,6	44,6	4,6
Nørager Industrihuse I/S	Nørager	0,1	0,1	0,9	0,0	33,3	33,3	0,3	0,0	0,3	0,0
K/S IRMTRAUT plejehjem	Randers	3,6	-9,9	46,6	58,2	20,0	20,0	-2,3	-2,0	-2,3	-2,0

1) Ejet af Erhvervsinvest Nord A/S, Aalborg.

2) Stemmeretten i Nørresundby Bank A/S er begrænset. Betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis.

ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER 2011

	Hjemsted	Omsætning Mio. kr.	Årets resultat Mio. kr.	Aktiver Mio. kr.	Forplig- telser Mio. kr.	Andel					
						Spar Nord koncernen Ejerandel Pct.	Spar Nord moderselsk. Ejerandel Pct.	Spar Nord koncernen Egenkapital Mio. kr.	Spar Nord koncernen Årets resultat Mio. kr.	Spar Nord moderselsk. Egenkapital Mio. kr.	Spar Nord moderselsk. Årets resultat Mio. kr.
Core Property Management A/S	København	-	5,2	32,1	2,2	20,0	20,0	6,0	1,0	6,0	1,0
Fjerritslev Gruppen ApS [1]	Fjerritslev	-	0,0	1,5	0,0	33,3	0,0	0,5	0,0	-	-
Høgsberg Assurance Service A/S	Hørsholm	-	-6,8	10,0	0,9	26,7	26,7	2,4	-1,8	2,4	-1,8
JSNA Holding A/S	Aalborg	-	0,2	4,6	0,2	33,3	33,3	1,5	0,1	1,5	0,1
Nørresundby Bank A/S [2]	Nørresundby	418,5	59,1	9.903,2	8.648,3	50,2	50,2	630,4	29,7	630,4	29,7
ValueInvest Asset Management S.A.	Luxembourg	-	33,1	68,7	8,7	24,3	24,3	14,5	8,0	14,5	8,0

Øvrige betydende kapitalandele

Erhvervsinvest K/S	Aalborg	-	34,8	198,4	0,9	22,0	22,0	43,4	7,7	43,4	7,7
Nørager Industrihuse I/S	Nørager	0,1	0,0	1,0	0,0	33,3	33,3	0,3	0,0	0,3	0,0

1) Ejet af Erhvervsinvest Nord A/S, Aalborg.

2) Stemmeretten i Nørresundby Bank A/S er begrænset. Betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis.

NOTER

NOTE

**Spar Nord
koncernen
31.12.12
Mio. kr.**

Spar Nord
koncernen
31.12.11
Mio. kr.

**Spar Nord
moderselskab
31.12.12
Mio. kr.**

Spar Nord
moderselskab
31.12.11
Mio. kr.

26 KAPITALANDELE I TILKNYTTET VIRKSOMHEDER

Samlet anskaffelsespris primo	3,7	3,7	175,9	175,9
Tilgang ved fusion	0,0	0,0	188,5	0,0
Tilgang *)	0,0	0,0	1.009,0	0,0
Afgang	3,7	0,0	3,7	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	0,0	3,7	1.369,7	175,9
Op- og nedskrivninger primo	-3,7	-3,7	315,0	289,3
Resultat	0,0	0,0	25,4	24,9
Udbytte	0,0	0,0	0,0	0,0
Andre kapitalbevægelser	0,0	0,0	4,3	0,8
Tilbageførte op- og nedskrivninger	-3,7	0,0	-3,7	0,0
Op- og nedskrivninger ultimo	0,0	-3,7	348,4	315,0
Bogført beholdning ultimo	0,0	0,0	1.718,1	490,9

Afhændelse af datterselskabet Finans Nord Easyfleet A/S medførte i 2011 en gevinst ved salg på 3,4 mio. kr.

*) Tilgang i 2012 vedrører en kapitalforhøjelse på 1.000,0 mio. kr. i Aktieselskabet Skelagervej 15 og et tilskud på 9,0 mio. kr. i Spar Nord Ejendomsselskab A/S.

TILKNYTTET VIRKSOMHEDER

	Selskabs- kapital ultimo Mio. kr.	Egen- kapital ultimo Mio. kr.	Årets resultat Mio. kr.	Spar Nord koncernen 2012 Pct.	Spar Nord koncernen 2011 Pct.	Spar Nord moderselsk. 2012 Pct.	Spar Nord moderselsk. 2011 Pct.
<i>Konsoliderede virksomheder</i>							
Erhvervsinvest Nord A/S, Aalborg	30,0	41,9	-0,2	100,0	100,0	100,0	100,0
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg [1]	27,0	1.191,5	-41,6	100,0	-	100,0	-
Spar Nord Ejendomsselskab A/S, Aalborg	12,0	10,0	-2,6	100,0	100,0	100,0	100,0
Spar Nord Leasing A/S, Aalborg [2]	10,0	474,8	25,4	100,0	100,0	100,0	100,0
SN Finans Nord AB, Sverige [3]	74,6	93,1	-11,4	100,0	100,0	-	-
Finans Nord Cross Border A/S, Aalborg [4]	0,0	0,0	0,0	-	100,0	-	-
<i>Ikke konsoliderede virksomheder</i>							
Beluni Inc., USA [5]	-	-	-	-	100,0	-	100,0

1) Tidligere Skive Erhvervsinvest A/S. Erhvervet i forbindelse med fusionen med Sparbank A/S pr. 15. november 2012.

2) Tidligere Finans Nord A/S. Aktiviteten i selskabet er under afvikling.

3) Aktiviteten i selskabet er under afvikling.

4) Selskabet er fusioneret med Spar Nord Leasing A/S 1. januar 2012.

5) Selskabet likvideret primo 2012.

Alle selskaber er 100 pct. ejede datterselskaber - direkte eller indirekte af Spar Nord Bank A/S.

NOTER

NOTE

27 IMMATERIELLE AKTIVER

Goodwill

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	135,4	135,4	106,4	106,4
Tilgang ved fusion	35,2	0,0	35,2	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	170,6	135,4	141,6	106,4
Af- og nedskrivninger primo	30,7	5,2	1,7	1,7
Årets nedskrivninger	0,0	25,5	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	30,7	30,7	1,7	1,7
Bogført beholdning ultimo	139,9	104,7	139,9	104,7

Kunderrelationer

Samlet anskaffelsespris primo	29,3	29,3	29,3	29,3
Tilgang ved fusion	32,3	0,0	32,3	0,0
Tilgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	61,6	29,3	61,6	29,3
Af- og nedskrivninger primo	9,1	6,2	9,1	6,2
Årets afskrivninger	3,4	2,9	3,4	2,9
Af- og nedskrivninger ultimo	12,5	9,1	12,5	9,1
Bogført beholdning ultimo	49,1	20,2	49,1	20,2

Øvrige immaterielle aktiver

Samlet anskaffelsespris primo	32,4	26,8	32,4	26,8
Reklassifikation øvrige materielle aktiver	0,0	1,0	0,0	1,0
Tilgang	9,0	4,6	9,0	4,6
Afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	41,4	32,4	41,4	32,4
Af- og nedskrivninger primo	25,9	22,6	25,9	22,6
Årets afskrivninger	4,5	3,3	4,5	3,3
Af- og nedskrivninger ultimo	30,4	25,9	30,4	25,9
Bogført beholdning ultimo	11,0	6,5	11,0	6,5

Resterende afskrivningsperioder udgør for kunderrelationer 6-10 år (2011: 7 år), øvrige immaterielle aktiver 1-5 år (2011: 1-5 år) og goodwill har ubestemt brugstid i såvel 2012 som 2011.

Spar Nord koncernen

Goodwill Mio. kr.	Anskaffelses- sum 01.01.12	Tilgang 2012	Anskaffelses- sum 31.12.12	Af- og ned- skrivninger 01.01.12	Af- og ned- skrivninger 2012	Af- og ned- skrivninger 31.12.12	Bogført beholdning 31.12.12
Bankaktivitet, filialer Roskilde Bank	86,8	0,0	86,8	0,0	0,0	0,0	86,8
Bankaktivitet, Sparbank	-	35,2	35,2	-	0,0	0,0	35,2
Bankaktivitet, filialer Øvrige	19,6	0,0	19,6	1,7	0,0	1,7	17,9
Bankaktivitet, Spar Nord Lokale Banker	106,4	35,2	141,6	1,7	0,0	1,7	139,9
Spar Nord Leasing (ophørende aktivitet)	29,0	0,0	29,0	29,0	0,0	29,0	0,0
Goodwill i alt	135,4	35,2	170,6	30,7	0,0	30,7	139,9

Mio. kr.	Anskaffelses- sum 01.01.11	Tilgang 2011	Anskaffelses- sum 31.12.11	Af- og ned- skrivninger 01.01.11	Af- og ned- skrivninger 2011	Af- og ned- skrivninger 31.12.11	Bogført beholdning 31.12.11
Bankaktivitet, filialer Roskilde Bank	86,8	0,0	86,8	0,0	0,0	0,0	86,8
Bankaktivitet, Sparbank	-	-	-	-	-	-	-
Bankaktivitet, filialer Øvrige	19,6	0,0	19,6	1,7	0,0	1,7	17,9
Bankaktivitet, Spar Nord Lokale Banker	106,4	0,0	106,4	1,7	0,0	1,7	104,7
Spar Nord Leasing (ophørende aktivitet)	29,0	0,0	29,0	3,5	25,5	29,0	0,0
Goodwill i alt	135,4	0,0	135,4	5,2	25,5	30,7	104,7

VÆRDIFORRINGELSESTEST

Koncernens markeder har de seneste år været udsat for en negativ udvikling med stigende arbejdsløshed, faldende ejendomspriser og lav vækst.

Værdiforringelsestesten sammenholder den regnskabsmæssige værdi med den estimerede nutidsværdi af forventede fremtidige pengestrømme (nytteværdi). Den særlige gældsstruktur i finansielle koncerner medfører, at beregningsgrundlaget for nutidsværdien af fremtidige betalingsstrømme baseres på en forenklet egenkapitalmodel. Egenkapitalmodellen tager udgangspunkt i godkendte strategier og indtjeningsestimater for de pengestrømsgenererende forretningsområder for de kommende 5 år.

Værdiforringelsestest har i 2012 ikke givet anledning til nedskrivning af goodwill.

Værdiforringelsestest medførte i 2011 et behov for nedskrivning af goodwill i Spar Nord Leasing (tidligere Finans Nord) til 0 kr. som følge af beslutningen om afvikling af Spar Nord Leasing koncernens aktiviteter, hvormed de fremadrettede pengestrømme relaterer sig til afvikling af den eksisterende portefølje.

Goodwill

Spar Nord koncernens goodwill med ubestemt brugstid testes årligt for værdiforringelse. Aktiviteterne testes på den identificerede pengestrømsgenererende enhed, hvortil aktiverne er allokateret. Goodwill er fordelt på de pengestrømsgenererende forretningsområder - Spar Nords Lokale Banker samt Spar Nord Leasing.

Fusionen med Sparbank den 15. november 2012 medfører i den foreløbige kostprisallokering jf. note 49, at goodwillen er opgjort til 35,2 mio. kr. (2011: 0,0 mio. kr.).

For uddybende beskrivelser af de overtagne aktiviteter og opgørelser af goodwillen henvises til note 49. Goodwillen kan henføres til synergier i Spar Nords Lokale Banker.

Den økonomiske vækst forventes i den nærmeste fremtid at være lav, hvilket kombineret med lave pengemarkedsrenter og høje tab på udlån forventes at medføre en reduceret indtjening. Indtjeningen forventes gradvist at normaliseres i budgetperioden.

Den væsentligste parameter for fremskrivning af pengestrømme er vækst i balanceposter. For terminalperioden (>5 år) er modellen baseret på vækstsken på 1,5 pct. (2011: 2 pct.). Niveaue for disse overstiger ikke forventningerne til den generelle økonomiske vækst på de pågældende markeder.

Herudover er fremskrivningen af pengestrømme påvirket af udviklingen i rentemarginal, omkostningsprocent og nedskrivninger på udlån mv.

	Antaget gns. årlig vækst 1-5 år	2012 Antaget gns. årlig vækst >5 år	Afkastkrav før skat	Antaget gns. årlig vækst 1-5 år	2011 Antaget gns. årlig vækst >5 år	Afkastkrav før skat
Pct.						
Spar Nords Lokale Banker	1,5	1,5	13,3	2,0	2,0	13,3
Spar Nord Leasing (ophørende aktivitet)	-	-	-	-	-	13,3

De estimerede pengestrømme tilbagediskonteres med et før-skat afkastkrav, som forsigtigt er fastsat til 13,3 pct. (2011: 13,3 pct.).

Kunderelationer

Den regnskabsmæssige værdi af kunderelationer indregnet i forbindelse med fusionen med Sparbank udgør 31,9 mio. kr. pr. 31. december 2012 (2011: 0,0 mio. kr.).

For uddybende beskrivelser af de overtagne aktiviteter og opgørelser af goodwillen henvises til note 49.

Den regnskabsmæssige værdi af kunderelationer indregnet i Bankområde Holbæk udgør 17,2 mio. kr. (2011: 20,2 mio. kr.).

Forudsætningerne som i 2008 blev benyttet ved beregning af kunderelationer er sammenholdt med tilsvarende realiserede resultater - primært indtægter udover nettorenteindtægter og omkostningsprocent.

De realiserede resultater er på niveau med de forventede, hvormed der ikke er indikationer på værdiforringelse.

Øvrige immaterielle aktiver

Ledelsen har ikke identificeret faktorer, der indikerer, at der er behov for at gennemføre værdiforringelsestest for øvrige immaterielle aktiver.

Øvrige immaterielle aktiver består af software, som er i brug i banken og afskrives, jævnfør anvendt regnskabspraksis.

Følsomhedsanalyser

Ledelsen vurderer, at sandsynlige ændringer i de grundlæggende forudsætninger ikke vil medføre, at den regnskabsmæssige værdi af goodwill vil overstige genindvindingsværdien.

Følsomhedsanalyser viser, at goodwill vedrørende Spar Nords Lokale Banker er robust for ændringer i forudsætninger - selv en forøgelse af diskonteringsfaktoren på over 40 pct. (2011: over 50 pct.) , eller en reduktion i resultat før skat på over 30 pct. (2011: over 30 pct.) eller en negativ vækst i balanceposter, medfører ikke værdiforringelse.

Forventninger til budgetperioden medfører, at 67 pct. af nutidsværdien af de forventede pengestrømme i Spar Nords Lokale Banker vedrører terminalperioden (2011: 70 pct.).

NOTER

NOTE 28 GRUNDE OG BYGNINGER

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
<i>Investeringsejendomme</i>				
Dagsværdi primo	48,5	61,4	48,5	61,4
Overført fra domicilejendomme	0,0	2,6	0,0	2,6
Tilgang ved fusion	108,5	0,0	20,0	0,0
Tilgang, herunder forbedringer	2,6	0,3	2,6	0,3
Afgang	0,6	17,4	0,6	17,4
Opløsning opskrivningshenslæggelse, indregnet i anden totalindkomst (tidl.domicilejendomme)	0,0	1,6	0,0	1,6
Dagsværdiregulering	-1,1	3,2	-1,1	3,2
Dagsværdi ultimo	157,9	48,5	69,4	48,5
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, pct.	6,8-14,5	7,5-9,0	7,5-14,5	7,5-9,0

Dagsværdiregulering indregnes i regnskabsposten kursreguleringer for moderselskabetsregnskabet og andre driftsindtægter i koncernregnskabet.

Ved måling af investeringsejendomme er dagsværdimodellen valgt.
Investeringsejendomme består hovedsagelig af erhvervslejemål.
Lejefortalernes bindingsperioder er for Spar Nord Bank maksimalt 20 år

For oplysninger om afkast af investeringsejendomme henvises til note 12.

I note 12 er der indregnet driftsomkostninger vedrørende investeringsejendomme, som ikke har genereret lejeindtægter i året for:	0,2	0,4	0,2	0,4
--	-----	-----	-----	-----

<i>Domicilejendomme</i>				
Samlet anskaffelsespris primo	554,2	525,5	512,8	485,4
Overført fra øvrige materielle aktiver	0,0	9,4	0,0	9,4
Overført til investeringsejendomme	0,0	-5,4	0,0	-5,4
Tilgang	178,7	24,7	104,5	23,4
Afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Samlet anskaffelsespris ultimo	732,9	554,2	617,3	512,8
Af- og nedskrivninger primo	97,6	72,7	86,3	66,6
Overført fra øvrige materielle aktiver	0,0	3,4	0,0	3,4
Overført til investeringsejendomme	0,0	-2,8	0,0	-2,8
Årets afskrivninger	12,8	12,0	12,3	11,5
Netto op- og nedskrivninger via resultatopgørelsen	9,2	9,7	5,4	5,0
Værdiændringer indregnet i anden totalindkomst	-9,1	2,6	-8,8	2,6
Af- og nedskrivninger ved afgang	0,0	0,0	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	110,5	97,6	95,2	86,3
Dagsværdi ultimo	622,4	456,6	522,1	426,5
Seneste offentlige ejendomsvurdering	593,4	424,6	519,3	407,8
Forrentningskrav anvendt ved opgørelse af dagværdi, pct.	5,8-10,0	6,0-8,0	5,8-10,0	6,0-8,0
Regnskabsmæssig værdi hvis domicilejendomme var målt efter kostprismodellen	552,1	392,8	451,8	362,7

Netto op- og nedskrivninger via anden totalindkomst indregnes i regnskabsposten af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver.

I Spar Nord koncernen indgår der i 2012 under tilgang, domicilejendomme 0,0 mio. kr. (2011: 1,3 mio. kr.) vedrørende forbedringer af ejendommene i datterselskabet Spar Nord Ejendomsselskab A/S.

Der er ingen indregnede låneomkostninger i henholdsvis 2012 og 2011.

Værdiansættelsen af domicilejendomme er fastsat med udgangspunkt i observerbare priser og andre værdiansættelsesmetoder.
For tilkøbte ejendomme er der i afskrivningsgrundlaget indregnet en forventet scrapværdi på 20-40 pct. af anskaffelssummen.

Ekstern vurdering fra ejendomsmægler er indhentet for alle større ejendomme i december 2012 til understøttelse af dagsværdien, herunder de anvendte lejepriser og forrentningsprocenter. Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været ændringer i værdierne frem til 31. december 2012.

Som følge af udviklingen i ejendomsmarkedet er der for investerings- og domicilejendommene anvendt et lidt højere forrentningskrav i 2012 end i 2011.
Samlet set ligger forrentningskravet inden for et interval på 5,8-10,0 pct. (2011: 6-8 pct.) for domicilejendomme og 6,8-14,5 pct. (2011: 7,5-9 pct.) for investeringsejendomme.

Følsomhedsanalyser

De væsentligste forudsætninger ved beregning af dagsværdi af domicil- og investeringsejendomme er afkastkrav og lejeniveau.
En forøgelse af afkastkrav på 0,5 pct.-point vil alt andet lige reducere dagsværdien med 50,9 mio. kr. (2011: 28,6 mio. kr.).

NOTER

NOTE 29 ØVRIGE MATERIELLE AKTIVER I ALT

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Samlet anskaffelsespris primo	928,6	882,7	334,9	328,0
Overført til finansiel leasing	-24,9	0,0	0,0	0,0
Overført fra øvrige immaterielle aktiver	0,0	-1,0	0,0	-1,0
Overført til domicilejendomme	0,0	-9,4	0,0	-9,4
Tilgang ved fusion	40,1	0,0	40,1	0,0
Tilgang	51,4	194,3	28,4	30,9
Afgang	165,3	138,0	16,2	13,6
Samlet anskaffelsespris ultimo	829,9	928,6	387,2	334,9
Af- og nedskrivninger primo	385,0	278,9	198,5	170,1
Overført til domicilejendomme	0,0	-3,4	0,0	-3,4
Årets af- og nedskrivninger	126,9	162,0	44,0	45,4
Årets tilbageførte af- og nedskrivninger	79,5	52,5	15,2	13,6
Af- og nedskrivninger ultimo	432,4	385,0	227,3	198,5
Regnskabsmæssig værdi ultimo	397,5	543,6	159,9	136,4

Ultimo 2012 indgår en række fuldt afskrevne aktiver i bankens og i koncernens drift.

Disse aktivers oprindelige anskaffelsesum udgør 105,7 mio. kr. (2011: 78,5 mio. kr.)

i moderselskabet og 106,1 mio. kr. (2011: 59,0 mio. kr.) i koncernen.

Leasing

Leasingaktiverne fra operationel leasing er indregnet med	266,2	404,0	30,0	-
---	-------	-------	------	---

Leasingkontrakterne er blevet indgået for 0-8 år med individuelt aftalte leasingydelser.

Aftalerne kan opsiges i leasingperioden. Leasingaktiviteterne er under afvikling i Spar Nord Bank koncernen.

Operationelle leasingaftaler

Op til 1 år	136,7	60,5	17,0	-
1 - 5 år	128,1	341,9	13,0	-
Over 5 år	1,4	1,6	0,0	-
I alt	266,2	404,0	30,0	-

Leasingydelser fra operationelle leasingaktiver indregnes i resultatopgørelsen under

"Resultat af aktiviteter under afvikling". I note 50, hvori resultat af aktiviteter under afvikling

specificeres, indgår leasingydelserne under andre driftsindtægter med

	121,1	146,9	18,1	-
Den gennemsnitlige restløbetid for leasingkontrakterne udgør (år)	1,0 år	1,8 år	1,0 år	-

30 AKTIVER I MIDLERTIDIG BESIDDELSE

Samlet anskaffelsespris primo	149,3	139,4	14,3	12,7
Tilgang ved fusion	24,1	0,0	24,1	0,0
Tilgang	160,2	161,4	0,8	3,0
Afgang	183,9	151,5	1,8	1,4
Samlet anskaffelsespris ultimo	149,7	149,3	37,4	14,3
Af- og nedskrivninger primo	61,8	59,6	12,5	12,5
Årets bevægelse	-3,0	2,2	0,0	0,0
Af- og nedskrivninger ultimo	58,8	61,8	12,5	12,5
Bogført værdi ultimo	90,9	87,5	24,9	1,8

Midlertidigt overtagne aktiver omfatter overtagne ejendomme i forbindelse med nødlidende engagementer i banken.

I koncernen indgår herudover aktiver tilbagetaget i forbindelse med nødlidende leasingaftaler i form af person- og varebiler, lastbiler, landbrugs- og entreprenørmaskiner.

Såvel ejendomme som leasingaktiver forventes afhændet inden for 1 år.

Ejendomme sælges via ejendomsmægler, mens leasingaktiver sælges på sædvanlig markedsplads for de enkelte typer aktiver - primært via auktioner eller forhandlere.

Såfremt aktiverne mod forventning ikke sælges inden for 1 år, reklassificeres de henholdsvis til investeringsejendomme og øvrige materielle aktiver.

NOTER

NOTE

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
31 ANDRE AKTIVER				
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	2.067,5	1.837,5	2.067,5	1.837,5
Forskellige debitorer	82,9	153,7	97,6	86,6
Tilgodehavende renter og provision	380,9	381,1	391,2	398,1
Øvrige aktiver	47,4	29,4	47,3	29,2
Andre aktiver i alt	2.578,7	2.401,7	2.603,6	2.351,4
32 GÆLD TIL KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER				
Gæld til centralbanker	3.224,0	237,2	3.224,0	237,2
Gæld til kreditinstitutter	5.486,8	11.853,7	5.186,0	11.403,2
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker i alt	8.710,8	12.090,9	8.410,0	11.640,4
<i>Fordelt efter restløbetid</i>				
På anfordring	1.020,2	2.350,7	1.020,2	2.350,7
Til og med 3 måneder	4.498,7	9.103,5	4.197,9	9.103,0
Over 3 måneder og til og med 1 år	0,0	161,4	0,0	11,4
Over 1 år og til og med 5 år	3.000,0	309,5	3.000,0	9,5
Over 5 år	191,9	165,8	191,9	165,8
I alt	8.710,8	12.090,9	8.410,0	11.640,4
<i>Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>				
Repoforretninger	2.945,0	5.010,8	2.945,0	5.010,8
Prioritetsgæld i faste ejendomme	0,6	0,0	0,6	0,0
De behæftede ejendommers bogførte værdi udgør	0,7	0,0	0,7	0,0
33 INDLÅN OG ANDEN GÆLD				
På anfordring	27.252,5	19.484,7	27.668,1	19.503,2
Med opsigelsesvarsel	4.065,0	4.990,1	4.065,0	4.990,1
Tidsindskud	5.328,9	3.389,1	5.328,9	3.389,1
Særlige indlånsformer	5.275,3	3.223,7	5.275,3	3.223,7
Indlån og anden gæld i alt	41.921,7	31.087,6	42.337,3	31.106,1
<i>Fordelt efter restløbetid</i>				
På anfordring	27.252,5	19.484,7	27.668,1	19.503,2
Til og med 3 måneder	2.502,3	4.231,0	2.502,3	4.231,0
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.606,3	1.826,1	2.606,3	1.826,1
Over 1 år og til og med 5 år	5.801,2	3.336,0	5.801,2	3.336,0
Over 5 år	3.759,4	2.209,8	3.759,4	2.209,8
I alt	41.921,7	31.087,6	42.337,3	31.106,1
<i>Heraf udgør ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger</i>				
Repoforretninger	0,0	0,0	0,0	0,0
34 UDSTEDTE OBLIGATIONER TIL AMORTISERET KOSTPRIS				
<i>Fordelt efter kontraktuel restløbetid</i>				
På anfordring	0,0	0,0	0,0	0,0
Til og med 3 måneder	1.269,9	0,0	1.269,9	0,0
Over 3 måneder og til og med 1 år	4.520,0	3.731,1	4.520,0	3.731,1
Over 1 år og til og med 5 år	303,4	4.290,2	303,4	4.290,2
Over 5 år	0,0	0,0	0,0	0,0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris i alt	6.093,3	8.021,3	6.093,3	8.021,3
<i>Heraf udgør udstedte obligationer erhvervet i forbindelse med fusionen med Sparbank 3.104,3 mio. kr.</i>				
<i>Der er ikke udstedt nye obligationer i 2012.</i>				

NOTER

NOTE

35 ANDRE PASSIVER

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Forskellige kreditorer	1.758,0	1.463,3	1.718,4	1.470,8
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	2.173,6	1.865,8	2.173,6	1.865,8
Skyldige renter og provision	230,2	193,9	182,3	149,6
Øvrige passiver	747,2	803,0	493,0	455,3
Andre passiver i alt	4.909,0	4.326,0	4.567,3	3.941,5

36 HENSATTE FORPLIGTELSE

Hensættelser til udskudt skat (se særskilt note 37)	138,0	394,9	0,0	2,4
Hensættelser til tab på garantier	27,3	1,8	27,3	1,8
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	13,4	11,5	13,4	11,5
Andre hensættelser til forpligtelser	55,2	40,4	55,2	40,3
Hensættelser til uudnyttet maksimum	6,3	4,9	6,3	4,9
Hensatte forpligtelser i alt	240,2	453,5	102,2	60,9

Hensættelser til tab på garantier

Primo	1,8	4,5	1,8	3,3
Tilgang ved fusion	25,0	0,0	25,0	0,0
Nye hensættelser	1,9	0,4	1,9	0,4
Tilbageførte hensættelser	1,4	1,9	1,4	0,7
Endeligt tabt	0,0	1,2	0,0	1,2
Hensættelser til tab på garantier, ultimo	27,3	1,8	27,3	1,8

Andel af hensættelser til tab på garantier, som er overtaget i forbindelse med fusion, udgør 25,0 mio. kr. ultimo 2012 (indgår ikke i note 56).

Tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser	1,9	0,4	1,9	0,4
Tilbageførte hensættelser	1,4	1,9	1,4	0,7
Tab uden forudgående hensættelser	1,2	0,0	1,2	0,0
Indregnet i resultatopgørelsen	1,7	-1,5	1,7	-0,3

Hensættelser til tab i forbindelse med retssager

Primo	11,5	7,9	11,5	7,9
Tilgang ved fusion	6,2	0,0	6,2	0,0
Nye hensættelser	3,4	10,7	3,4	10,7
Tilbageførte hensættelser	7,7	7,1	7,7	7,1
Ultimo	13,4	11,5	13,4	11,5

Andre hensættelser til forpligtelser

Primo	40,4	119,2	40,3	118,9
Tilgang ved fusion	1,8	0,0	1,8	0,0
Nye hensættelser	15,5	4,7	15,5	4,5
Tilbageførte hensættelser	2,5	83,5	2,4	83,1
Ultimo	55,2	40,4	55,2	40,3

Hensættelser til uudnyttet maksimum

Primo	4,9	4,1	4,9	4,1
Nye hensættelser	6,3	4,9	6,3	4,9
Tilbageførte hensættelser	4,9	4,1	4,9	4,1
Ultimo	6,3	4,9	6,3	4,9

Hensættelser til uudnyttet maksimum indregnet i resultatopgørelsen

Nye hensættelser	6,3	4,9	6,3	4,9
Tilbageførte hensættelser	4,9	4,1	4,9	4,1
Indregnet i resultatopgørelsen	1,4	0,8	1,4	0,8

Fordelt efter restløbetid

Til og med 3 måneder	34,4	7,2	34,4	7,2
Over 3 måneder og til og med 1 år	37,9	31,0	37,9	31,0
Over 1 år og til og med 5 år	159,4	15,6	21,4	15,6
Over 5 år	8,5	399,7	8,5	7,1
I alt	240,2	453,5	102,2	60,9

NOTER

NOTE

Fordelt efter restløbetid, pr. kategori for Spar Nord Bank koncernen

2012

	Til og med 3 måneder Mio. kr.	3 måneder til og med 1 år Mio. kr.	Over 1 år til og med 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Hensættelser til udskudt skat	0,0	0,0	138,0	0,0	138,0
Hensættelser til tab på garantier	27,3	0,0	0,0	0,0	27,3
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	0,0	13,1	0,0	0,3	13,4
Andre hensættelser til forpligtelser	0,8	24,8	21,4	8,2	55,2
Hensættelser til uudnyttet maksimum	6,3	0,0	0,0	0,0	6,3
Hensatte forpligtelser i alt	34,4	37,9	159,4	8,5	240,2

2011

	Til og med 3 måneder Mio. kr.	3 måneder til og med 1 år Mio. kr.	Over 1 år til og med 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.	I alt Mio. kr.
Hensættelser til udskudt skat	0,0	0,0	0,0	394,9	394,9
Hensættelser til tab på garantier	1,8	0,0	0,0	0,0	1,8
Hensættelser til tab i forbindelse med retssager	0,0	11,1	0,0	0,4	11,5
Andre hensættelser til forpligtelser	0,5	19,9	15,6	4,4	40,4
Hensættelser til uudnyttet maksimum	4,9	0,0	0,0	0,0	4,9
Hensatte forpligtelser i alt	7,2	31,0	15,6	399,7	453,5

Der er usikkerhed om forfaldstidspunkt for de hensatte forpligtelser.

Hensættelser til udskudt skat er specificeret i note 37.

Hensættelser til tab på garantier er hensat ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde.

Hensættelser til tab i forbindelse med retssager er hensat ud fra en vurdering af risikoen i de enkelte tilfælde.

Andre hensættelser til forpligtelser omfatter blandt andet hensættelser til huslejeforpligtelse og jubilæumsgratiale.

Endvidere er der indregnet sager der ikke relaterer sig til kundeforhold heri. Yderligere oplysninger gives ikke af hensyn til sagerne.

Hensættelser til uudnyttet maksimum vedrører hensættelser til tab på uudnyttede kredittilsagn.

NOTER

NOTE 37 HENSÆTTELSE TIL UDSKUDT SKAT

Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
--	--	---	---

Primo	394,9	333,7	2,4	9,4
Tilgang ved fusion	-267,2	0,0	-239,0	0,0
Årets udskudte skat indregnet i årets resultat af fortsættende aktiviteter	59,5	-17,2	59,2	-19,1
Årets udskudte skat indregnet i resultat af aktiviteter under afvikling	-24,6	86,3	0,2	0,0
Årets udskudte skat vedrørende tidligere år indregnet i årets resultat af fortsættende aktiviteter	-3,0	-5,2	-3,2	-5,2
Årets udskudte skat vedrørende tidligere år indregnet i årets resultat af aktiviteter under afvikling	0,1	0,0	0,0	0,0
Regulering dækning af sambeskatningsbidrag	-5,7	-1,5	0,0	18,5
Årets udskudte skat indregnet i anden totalindkomst	-16,0	-1,2	-16,0	-1,2
Ultimo	138,0	394,9	-196,4	2,4

Spar Nord koncernen	Indregnet i anden totalindkomst og tilgang ved fusion			Ultimo
	Primo	Indregnet i årets resultat		
Ændringer i udskudt skat i 2012				
Immaterielle aktiver	20,1	6,2	-2,4	23,9
Materielle aktiver	99,6	0,9	-93,6	6,9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	328,4	-35,7	-113,9	178,8
Aktier	-0,9	6,0	-5,1	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29,3	-20,7	2,1	10,7
Hensættelser til forpligtelser	-12,9	-11,0	-2,1	-26,0
Skattemæssigt underskud *)	-50,2	50,8	-28,2	-27,6
Andet	-18,5	29,8	-40,0	-28,7
I alt	394,9	26,3	-283,2	138,0

16,0 mio. kr. som er indregnet i anden totalindkomst relaterer sig til regnskabsposten materielle aktiver.

Spar Nord koncernen	Indregnet i anden totalindkomst			Ultimo
	Primo	Indregnet i årets resultat		
Ændringer i udskudt skat i 2011				
Immaterielle aktiver	15,8	4,3	0,0	20,1
Materielle aktiver	119,3	-18,5	-1,2	99,6
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	355,3	-26,9	0,0	328,4
Aktier	6,5	-7,4	0,0	-0,9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27,8	1,5	0,0	29,3
Hensættelser til forpligtelser	-11,1	-1,8	0,0	-12,9
Skattemæssigt underskud	-167,2	117,0	0,0	-50,2
Andet	-12,7	-5,8	0,0	-18,5
I alt	333,7	62,4	-1,2	394,9

Spar Nord moderselskab	Indregnet i anden totalindkomst og tilgang ved fusion			Ultimo
	Primo	Indregnet i årets resultat		
Ændringer i udskudt skat i 2012				
Immaterielle aktiver	20,1	6,2	-2,4	23,9
Materielle aktiver	-0,9	42,8	-93,6	-51,7
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-13,6	0,5	-113,9	-127,0
Aktier	-0,9	6,0	-5,1	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	29,1	-20,6	2,1	10,6
Hensættelser til forpligtelser	-12,9	-11,0	-2,1	-26,0
Skattemæssigt underskud	0,0	-14,9	0,0	-14,9
Andet	-18,5	47,2	-40,0	-11,3
I alt	2,4	56,2	-255,0	-196,4

16,0 mio. kr. som er indregnet i anden totalindkomst relaterer sig til regnskabsposten materielle aktiver.

Spar Nord moderselskab	Indregnet i anden totalindkomst			Ultimo
	Primo	Indregnet i årets resultat		
Ændringer i udskudt skat i 2011				
Immaterielle aktiver	15,8	4,3	0,0	20,1
Materielle aktiver	11,1	-10,8	-1,2	-0,9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	-9,4	-4,2	0,0	-13,6
Aktier	6,5	-7,4	0,0	-0,9
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	27,6	1,5	0,0	29,1
Hensættelser til forpligtelser	-11,1	-1,8	0,0	-12,9
Skattemæssigt underskud	-18,4	18,4	0,0	0,0
Andet	-12,7	-5,8	0,0	-18,5
I alt	9,4	-5,8	-1,2	2,4

Udnyttelse af det udskudte skatteaktiv er afhængig af fremtidig skattepligtig indkomst udover den indkomst, der opstår som følge af udligning af eksisterende skattepligtige midlertidige forskelle.

Spar Nord Bank A/S forventer at der i de kommende år realiseres tilstrækkelig skattepligtig indkomst til at kunne udnytte det udskudte skatteaktiv.

Skattemæssigt underskud som er indregnet ved fusion i Spar Nord koncernen på 28,2 mio. kr. vedrører skattemæssigt sambeskatningsunderskud, som kan udnyttes i datterselskabet Aktieselskabet Skelagervej 15 (tidligere Skive Erhvervsinvest).

NOTER

NOTE

Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i balancen

	Primo	Indregnet i årets resultat	Indregnet i anden totalindkomst	Til- og afgang ved fusion	Ultimo
<i>Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet vedrører:</i>					
Kildeartsbegrænsede ejendomsstab	3,1	0,0	0,0	-3,1	0,0
Skattemæssigt underskud	0,0	0,0	0,0	14,5	14,5
Udskudte skatteaktiver, der ikke er indregnet i alt	3,1	0,0	0,0	11,4	14,5

Alle udskudte skatteforpligtelser er indregnet i balancen.

De midlertidige forskelle er opstået ved realisation af ejendomme. Kildeartsbegrænsede ejendomsstab er i 2012 mistet ved fusionen med Sparbank.

*J) Skattemæssigt underskud som ikke er indregnet i balancen relaterer sig til skattemæssigt subsambeskatningsindkomst i Aktieselskabet Skelagervej 15 på 58 mio. kr., svarende til en skatteværdi på 14,5 mio. kr. Værdien indregnes ikke i balancen, idet tidshorizonten for udnyttelse er lang.

38 EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD

Efterstillede kapitalindskud er gældsforpligtelser i form af ansvarlig lånekapital og hybrid kernekapital, som i tilfælde af bankens likvidation eller konkurs først fyldestgøres efter de almindelige kreditorkrav. Hybrid kernekapital er efterstillet ansvarlig lånekapital. Førtidsindfrielse af efterstillede kapitalindskud skal godkendes af Finanstilsynet. Efterstillede kapitalindskud medregnes i basiskapitalen mv. i henhold til Lov om finansiel virksomhed. Spar Nord Bank A/S er låntager på alle lån.

Spar Nord
koncernen
31.12.12
Mio. kr.

Spar Nord
koncernen
31.12.11
Mio. kr.

Spar Nord
moderselskab
31.12.12
Mio. kr.

Spar Nord
moderselskab
31.12.11
Mio. kr.

Hovedstol									
Valuta	Note	Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald				
NOK	a	220,0	3,740 pct.	2006	20.02.2015	0,0	210,9	0,0	210,9
DKK	b	200,0	3,070 pct.	2006	14.11.2014	200,0	0,0	200,0	0,0
EUR	c	40,0	2,563 pct.	2007	28.03.2015	0,0	297,4	0,0	297,4
DKK	d	100,0	1,908 pct.	2007	03.12.2015	0,0	100,0	0,0	100,0
DKK	e	58,0	8,000 pct.	2010	25.11.2020	57,7	0,0	57,7	0,0
DKK	f	400,0	6,043 pct.	2012	28.11.2022	397,6	0,0	397,6	0,0
Supplerende kapitalindskud i alt						655,3	608,3	655,3	608,3

Hybrid kernekapital

Hovedstol									
Valuta	Note	Mio.	Rentesats	Modtaget	Forfald				
DKK	g	350,0	5,250 pct.	2005	Uendelig	375,1	378,6	375,1	378,6
DKK	h	200,0	4,804 pct.	2005	Uendelig	214,2	0,0	214,2	0,0
DKK	i	1.265,0	9,690 pct.	2009	Uendelig	1.317,0	1.331,3	1.317,0	1.331,3
Beholdning af egne obligationer						-0,1	-1,4	-0,1	-1,4
Efterstillede kapitalindskud i alt						2.561,5	2.316,8	2.561,5	2.316,8
Renter til efterstillede kapitalindskud						153,9	162,2	153,9	162,2
Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						1,7	1,1	1,7	1,1

a Er indfriet den 20.02.2012.

b Kan indfries hvert halve år fra 16.11.2011.

c Er indfriet den 28.03.2012.

d Er indfriet den 03.12.2012.

e Kan indfries fra 25.11.2015, herefter fastsættes renten til Danmarks Nationalbanks 5 årige swaprente + 5,416 pct. i margin.

f Kan indfries fra 28.11.2017, herefter fastsættes renten til DKKC3M + 5,00 pct. i margin.

g Kan indfries fra 16.03.2015, herefter fastsættes renten til DKKC3M + 2,33 pct. i margin.

h Kan indfries fra 09.09.2015, herefter fastsættes renten til DKKC3M + 2,60 pct. i margin.

i Kan indfries fra 30.05.2014 - 30.06.2014 til kurs 100, fra 01.07.2014 - 30.06.2015 til kurs 105 og herfter kurs 110.

Efterstillede kapitalindskud under litra b), e) og h) er erhvervet i forbindelse med fusionen med Sparbank.

Herudover blev der ved fusionen med Sparbank erhvervet et lån på 480,3 mio. kr., som efterfølgende blev indfriet 12. december 2012.

NOTER

NOTE 39 REPO- OG REVERSEFORRETNINGER

I forbindelse med repoforretninger, det vil sige salg af værdipapirer, hvor der samtidig indgås aftale om tilbagekøb på et senere tidspunkt, forbliver værdipapirerne i balancen, og det modtagne beløb indregnes som gæld til kreditinstitutter og centralbanker eller indlån. Værdipapirer i repoforretninger behandles som aktiver stillet som sikkerhed for forpligtelser. Modparten har ret til at sælge eller genbelåne de modtagne værdipapirer.

I forbindelse med reverseforretninger, det vil sige køb af værdipapirer, hvor der samtidig indgås aftale om tilbagesalg på et senere tidspunkt, har Spar Nord Bank ret til at sælge eller genbelåne værdipapirerne. Værdipapirerne indregnes ikke i balancen og det afgivne beløb indregnes som tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker eller udlån.

40 OVERDRAGELSE AF FINANSIELLE AKTIVER

Ved udgangen af året har banken overdraget følgende finansielle aktiver, hvor banken ikke har ophørt med at indregne aktiverne i sin helhed.

Dagsværdi med værdiregulering gennem resultat i handelsbeholdning

Regnskabsmæssig værdi af overførte finansielle aktier

Regnskabsmæssig værdi af tilknyttet forpligtelse

Dagsværdi af overførte obligationer

Dagsværdi af tilknyttet forpligtelse

Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.
--	---

2.943,3

2.943,3

2.943,3

2.943,3

2.990,8

2.990,8

2.943,4

2.943,4

Banken har indgået aftaler om salg af værdipapirer som ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger. Når banken udlåner eller sælger med tilbagekøbsaftale, modtager banken kontanter eller andre finansielle aktiver ved overførslen af værdipapirerne til modparten. Modparten har lov til at sælge eller genpantsette de værdipapirer, som er udlånt eller solgt i henhold til tilbagekøbsaftalerne, men modparten er forpligtet til at returnere værdipapirerne ved kontraktens udløb. Disse transaktioner gennemføres på vilkår, der er fastsat på baggrund af de gældende ISDA Collateral Guidelines. Hvis værdipapirernes værdi stiger eller falder, kan banken under visse omstændigheder kræve eller afkræves betaling af yderligere kontant sikkerhed. Bankens fastsat, at den i al væsentlighed beholder alle risici og fordele ved disse værdipapirer, og derfor er indregning af disse ikke ophørt. Derudover indregner banken en finansiell forpligtelse for kontanter, der er modtaget som sikkerhed.

Den regnskabsmæssige værdi og dagsværdien af de værdipapirer, der er udlånt og solgt med en tilbagekøbsaftale, udgjorde 2.943,3 mio. kr. pr. 31. december 2012 (2011: 5.010,8 mio. kr.). Obligationerne er klassificeret som handelsbeholdning.

41 SIKKERHEDSSTILLELSE

Ved udgangen af året er følgende værdipapirer deponeret i forbindelse med marginstillelse og fondsafvikling mv.

Hos Nationalbanken, The Royal Bank of Scotland (RBS) samt udenlandske clearingscentraler

Obligationer i handelsbeholdningen

Aktier udenfor handelsbeholdningen

Indestående, futures clearing

Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.
--	--

Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
---	---

Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
---	---

Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
---	---

6.044,7

4.831,1

6.044,7

4.831,1

894,6

290,8

894,6

290,8

10,0

21,9

10,0

21,9

I kreditinstitutter

Afgivet under CSA aftaler mv. for derivathandel

Modtaget under CSA aftaler mv. for derivathandel

1.391,0

895,7

1.391,0

895,7

159,6

58,5

159,6

58,5

Obligationer solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger

Obligationer købt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger

2.943,3

5.010,8

2.943,3

5.010,8

1.730,5

818,9

1.730,5

818,9

Mod kunder

Afgivet under CSA aftaler mv. for derivathandel

Modtaget under CSA mv. for derivathandel

0,0

0,0

0,0

0,0

8,0

0,0

8,0

0,0

Obligationer solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger

Obligationer købt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger

0,0

0,0

0,0

0,0

115,5

393,2

115,5

393,2

Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

Aktiver stillet som sikkerhed for egne gældsforpligtelser hos Nationalbanken, danske og udenlandske clearingscentraler samt banker som banken har CSA-aftaler med, er alle baseret på standardaftaler som normalt bruges mellem finansielle markedsdeltagere. Sikkerhederne består udover af kontanter af statsobligationer og realkreditobligationer med varierende løbetid.

Sikkerheder hos Nationalbanken er til dækning for eventuelle træk i forbindelse med sumclearing og normal låntagning mod pant. Sikkerheder hos danske og udenlandske clearingscenter er fuldt ud relateret til marginstillelse. Sikkerhed i forbindelse med CSA-aftaler relateret til ISDA-aftaler, er alle stillet fuldt ud i overensstemmelse med CSA-dokumenternes standarder og forholdene er reguleret efter engelsk lov.

Mindstekravet til værdien af sikkerheder i Danmarks Nationalbank er pr. ultimo 2012 på 3.350,0 mio. kr. (2011: 350,0 mio. kr.).

NOTER

NOTE 42 MODTAGNE SIKKERHEDER

I forbindelse med reverseforretninger og aftaler om værdipapirlån modtages sikkerhedsstillelse, som i henhold til aftalevilkårene kan sælges eller genpantesættes.

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Reverseforretninger				
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantesættes eller sælges	1.840,1	1.213,2	1.840,1	1.213,2
Heraf genpantset eller solgt	1.678,8	769,3	1.678,8	769,3
Aftaler om værdipapirlån				
Modtagen sikkerhedsstillelse, som kan genpantesættes eller sælges	16,2	14,6	16,2	14,6
Heraf genpantset eller solgt	3,8	0,5	3,8	0,5

43 REGNSKABSMÆSSIG SIKRING

Spar Nord koncernen

	Bogført værdi Mio. kr.	Købspris Mio. kr.	Dagsværdi Mio. kr.	Nom. værdi Mio. kr.
2012				
<i>Aktiver</i>				
Udlån	89,6	75,0	89,6	75,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	-14,6	-	-14,6	75,0
<i>Passiver</i>				
Efterstillede kapitalindskud	2.309,8	2.215,0	2.309,8	2.215,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	94,2	-	94,2	2.215,0
2011				
<i>Aktiver</i>				
Udlån	87,8	75,0	87,8	75,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	-12,8	-	-12,8	75,0
<i>Passiver</i>				
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	3.732,3	3.717,1	3.732,3	3.717,1
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	13,7	-	13,7	3.717,1
Efterstillede kapitalindskud	1.712,5	1.615,0	1.712,5	1.615,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter				
Derivater (swapkontrakter)	96,7	-	96,7	1.615,0

Spar Nord Bank foretager afdækning af renterisikoen på udvalgte fastforrentede aktiver og forpligtigelser. Effektiviteten af afdækningen måles løbende.

I nedenstående tabel vises værdireguleringen af sikrede aktiver og forpligtelser samt sikrende derivater, som er indregnet under kursreguleringer.

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Sikring af fastforrentede aktiver				
Sikrede udlån	1,9	5,9	1,9	5,9
Sikrende derivater	-1,9	-5,8	-1,9	-5,8
Resultateffekt	0,0	0,1	0,0	0,1
Sikring af fastforrentede forpligtelser				
Sikrede indlån	17,5	-27,3	17,5	-27,3
Sikrende derivater	-17,6	27,0	-17,6	27,0
Resultateffekt	-0,1	-0,3	-0,1	-0,3

44 EVENTUALAKTIVER

Koncernen har et uudnyttet skattemæssigt underskud på 58,0 mio. kr. svarende til en skatteværdi på 14,5 mio. kr., som ikke er indregnet i balancen, idet tidshorisonten for udnyttelse er lang. Det uudnyttede skattemæssige underskud er opstået som følge af fusionen mellem Spar Nord Bank A/S og Sparbank A/S, men er et særunderskud for Aktieselskabet Skelagervej 15 (tidligere sambeskattet datterselskab af Sparbank A/S), hvormed det alene er Aktieselskabet Skelagervej 15, som kan udnytte det skattemæssige underskud.

Det skattemæssige subsambeskatningsunderskud er opstået i Aktieselskabet Skelagervej 15's sambeskatningsperiode med Sparbank A/S, hvor der i sambeskatningsperioden er realiseret skattemæssige underskud.

NOTER

NOTE

45 EVENTUALFORPLIGTELSE

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Finansgarantier	2.044,8	1.658,2	2.439,7	2.222,9
Tabsgarantier for realkreditlån	1.709,9	783,0	1.709,9	783,0
Tinglysnings- og konverteringsgarantier	1.362,6	963,5	1.362,6	963,5
Øvrige eventualforpligtelser	649,8	433,0	649,9	433,0
Eventualforpligtelser i alt	5.767,1	3.837,7	6.162,1	4.402,4

Finansgarantier omfatter primært betalingsgarantier.

Tabsgarantier for realkreditlån er ydet for den yderste risiko af et realkreditlån til private og til erhvervsjendomme. For private ligger garantien inden for 80 pct. og for erhvervsjendomme inden for 60-80 pct. af ejendommenes værdi.

Tinglysnings- og konverteringsgarantier stilles i forbindelse med tinglysningsmæssige ekspeditioner ved hjemtagelse og konverteringer af realkreditlån.

Øvrige eventualforpligtelser vedrører primært arbejdsgarantier og remburs. I øvrige eventualforpligtelser indgår ligeledes nedenstående.

Der henvises til note 13 vedrørende direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.

Herudover har Spar Nord koncernen eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler svarende til den relative ejerandel i associerede virksomheder. Disse eventualforpligtelser adskiller sig ikke typemæssigt fra Spar Nord koncernens eventualforpligtelser.

Deltagelse i den lovpligtige indskydergarantiordning i Danmark indebærer, at de deltagende institutter betaler et fast årligt bidrag på 2,5 promille af de dækkede nettoindlån (forsikringsbaseret model). Betalingen til Pengeinstitutafdelingen fortsætter, indtil ordningen overstiger 1 pct. af de dækkede nettoindlån. Pengeinstitutafdelingen opbevarer de umiddelbare tab ved afvikling af danske pengeinstitutter i medfør af Bankpakke 3 og 4, der kan henføres til dækkede nettoindlån. Eventuelle tab ved den endelige afvikling dækkes af garantifonden via Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, hvor Spar Nord indestår for lidt over 3 pct. af eventuelle tab.

Der er usikkerhed om den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter.

46 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Uigenkaldelige kredittilsagn	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige	596,5	520,9	647,4	541,3
Andre forpligtende aftaler i alt	596,5	520,9	647,4	541,3

Øvrige består af:

Leasingforpligtelser, koncernen som leasingtager

Spar Nord Bank er leasingtager i en række operationelle leasingaftaler. Operationelle leasingaftaler er aftaler, hvor Spar Nord Bank for en aftalt periode har brugsretten til et aktiv mod betaling af leasingydelser, uden at de væsentligste risici og afkast forbundet med aktivet er overtaget. Aftalerne omfatter leje af ejendomme. Aftalerne er ikke indregnet i balancen. Løbetidsfordelingen af minimumsleasingydelserne fremgår nedenfor:

Operationelle leasingforpligtelser

Op til 1 år	25,8	21,0	32,1	23,8
1 - 5 år	44,2	50,0	71,7	60,6
Over 5 år	14,5	18,9	31,6	25,9
I alt	84,5	89,9	135,4	110,3

Der er under "Udgifter til personale og administration" indregnet leasingydelser med 21,9 mio. kr. (2011: 23,8 mio. kr.) for koncernen.

Koncernen har ikke indgået finansielle leasingaftaler, hvor den indgår som leasingtager.

Datacentral

Banken har indgået aftale med datacentralen Skandinavisk Data Center A/S om serviceydelser på IT-området. Omkostningen ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode udgør maksimalt op til 512 mio. kr. (2011: 431 mio. kr.) svarende til, hvad der gennemsnitligt skulle have været betalt pr. måned i 36 måneder.

Spar Nord Bank koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.

NOTER

NOTE 47 RETSSAGER MV.

Koncernen er part i forskellige retssager. Sagerne vurderes løbende, og der foretages de fornødne hensættelser ud fra en vurdering af risikoen for tab. De verserende retssager forventes ikke at få væsentlig indflydelse på koncernens økonomiske stilling.

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
48 IND TJENING PR. AKTIE				
Årets resultat	223,8	274,8		
Gennemsnitligt antal aktier	117.901.764	57.068.810		
Gennemsnitligt antal egne aktier	742.052	271.806		
Gennemsnitligt antal aktier i omløb	117.159.712	56.797.004		
Udestående aktieoptioners gennemsnitlige udvandingseffekt	0	0		
Gennemsnitligt antal udestående aktier (udvandet)	117.159.712	56.797.004		
Indtjening pr. aktie (kr.)	1,9	3,4		
Udvandet indtjening pr. aktie (kr.)	1,9	3,4		
Indtjening pr. aktie for fortsættende aktiviteter (kr.)	1,7	3,1		
Udvandet indtjening pr. aktie for fortsættende aktiviteter (kr.)	1,7	3,1		

Den udstedte aktiekapital er opdelt i aktier á 10 kr. Banken har kun én aktieklasse.

Indtjening og udvandet indtjening af ophørende aktiviteter pr. aktie fremgår af note 50.

Beregnings af indtjening pr. aktie for fortsættende henholdsvis ophørende aktiviteter sker på grundlag af tilsvarende hovedtal som for Indtjening pr. aktie:

Resultat af aktiviteter under afvikling	26,3	25,0
Resultat af fortsættende aktiviteter	197,5	249,8
Årets resultat	223,8	274,8

Ved beregningen af udvandet indtjening pr. aktie er udeholdt 714.371 aktieoptioner (2011: 1.382.301), der er out-of-the-money, men som potentielt kan udvande indtjening pr. aktie i fremtiden.

49 VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Spar Nord Bank offentliggjorde den 18. september 2012 aftale om fusionsplan med Sparbank A/S, med Spar Nord Bank som det fortsættende selskab.

Hensigten med fusionen er at skabe en landsdækkende bank med en stærk markedsposition i Nordjylland, Midt- og Vestjylland samt en række større byer i det øvrige Danmark. Spar Nord koncernen forventer ligeledes med fusionen at realisere omkostningsbesparelser gennem stordriftsfordele.

På generalforsamlinger henholdsvis 12. november 2012 og 13. november 2012 blev fusionen godkendt. Finanstilsynet godkendte fusionen den 14. november 2012. Overtagelsestidspunktet er 15. november 2012, hvorfra selskaberne lægges sammen, og resultatet for Sparbank-aktiviteterne indregnes sammen med Spar Nord Bank fra overtagelsestidspunktet.

Indtægter og resultat for perioden siden overtagelsen af Sparbank er skønnet idet afkast af aktier, obligationer og afledte finansielle instrumenter ikke er muligt at udskille fra Spar Nord Banks øvrige tilsvarende aktiver, da de overtagne aktier, obligationer og afledte finansielle instrumenter pr. overtagelsesdatoen indgår sammen med Spar Nord Bank tilsvarende aktiver. Med udgangspunkt i de foreliggende registreringer og et kvalificeret skøn udgør indtægterne i niveauet 70 mio. kr. og årets resultat før skat for fortsættende aktiviteter udgør i niveauet -30 mio. kr. til -40 mio. kr. Årets resultat før skat for perioden siden overtagelsestidspunktet er negativt påvirket af fusionsrelaterede omkostninger på 67 mio. kr. Indtægter er opgjort som nettorente- og gebyrindtægter, kursreguleringer, andre driftsindtægter og resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder. Der er ikke andre poster udover årets resultat som indregnes i totalindkomstopgørelsen.

Indtægter for Spar Nord Koncernen for 2012 for de fortsættende aktiviteter, opgjort proforma som om Sparbank A/S blev overtaget 1. januar 2012, er tilsvarende skønnet. Med udgangspunkt i de foreliggende registreringer og et kvalificeret skøn udgør indtægterne for Spar Nord Koncernen opgjort proforma som om Sparbank A/S blev overtaget 1. januar 2012 i niveauet 2.950 mio. kr.

NOTER

NOTE

Specifikation af indregnede overtagne aktiver og forpligtelser pr. overtagelsestidspunktet

Dagsværdi på
overtagelses-
tidspunktet
Mio.kr.

Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	205,2
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	265,7
Udlån, bankaktiviteter	6.551,7
Udlån, leasingaktiviteter	348,6
Udlån og andre tilgodehavender	6.900,3
Obligationer	4.410,5
Aktier mv.	295,6
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	188,5
Immaterielle aktiver	32,3
Investeringsjendomme	20,0
Domicilejendomme	0,0
Grunde og bygninger i alt	20,0
Operationelle leasingaktiver	32,6
Øvrige materielle aktiver	7,5
Øvrige materielle aktiver i alt	40,1
Aktuelle skatteaktiver	1,4
Udskudte skatteaktiver	239,0
Aktiver i midlertidig besiddelse	24,1
Andre aktiver	319,2
Periodeafgrænsningsposter	13,6
Aktiver i alt	12.955,5
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	17,5
Indlån og anden gæld	8.268,5
Udstedte obligationer	3.104,3
Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,5
Andre passiver	337,4
Periodeafgrænsningsposter	7,7
Hensættelser til tab på garantier	25,0
Andre hensatte forpligtelser	8,0
Efterstillede kapitalindskud	951,8
Forpligtelser i alt	12.720,7
Overtagne nettoaktiver	234,8
Goodwill	35,2
Købsvederlag	270,0
Vederlag i form af aktier i Spar Nord Bank A/S	270,0
Kontant købsvederlag	0,0
Købsvederlag	270,0

Fusionen sker med et ombytningsforhold på 1:2, svarende til at aktionærer i Sparbank modtager 2 nye aktier i Spar Nord Bank A/S for hver aktie, de besidder i Sparbank A/S. Sparbank A/S' egne aktier er ikke ombyttet ved fusionen.

Samlet købsvederlag udgør 270,0 mio. kr., opgjort som 11.392.298 stk. aktier til en børskurs for Spar Nord Banks A/S's aktier på 23,7 pr. 14. november 2012. Spar Nord Bank A/S er ikke forpligtet til at betale yderligere købsvederlag.

Spar Nord Bank A/S har afholdt transaktionsomkostninger forbundet med overtagelsen for 14,1 mio. kr. til rådgivere, der er indregnet i regnskabsposten udgifter til personale og administration i resultatopgørelsen for regnskabsåret 2012.

Efter indregning af identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi er goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 35,2 mio. kr. Goodwill repræsenterer værdien af eksisterende medarbejderstab og know how samt forventede synergier fra sammenlægningen med Spar Nord koncernen. Den indregnede goodwill er ikke skattemæssigt afskrivningsberettiget.

Opgørelse af dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser

Dagsværdien af udlån er baseret på en vurdering af markedsværdien af udlånsmassen i Sparbank.

Dagsværdi af udlån værdiansættes til nutidsværdien af de pengestrømme som forventes at blive modtaget fratrukket forventede transaktionsomkostninger.

Det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb udgør 8.248,4 mio. kr. Nettoværdien af udlån før dagsværdireguleringer udgør 7.321,5 mio. kr., hvoraf 348,6 mio. kr. relaterer sig til finansielle leasingaftaler. Dagsværdireguleringer af udlån udgør 428,9 mio. kr. Herudover er der reguleringer til fastforrentede udlån til markedsrente på i alt 7,7 mio. kr.

Endvidere udgør dagsværdiregulering af garantier 5,5 mio. kr. af samlede overtagne garantier på 1.982,1 mio. kr.

Dagsværdien af obligationer og aktier er, hvor muligt, baseret på noteret lukkekurs. Dagsværdien af unoterede obligationer og aktier er det beløb, hvortil et aktiv kan handles ved frivillige transaktioner mellem uafhængige parter. Til at skønne dagsværdien på overtagelsestidspunktet anvendes værdiansættelsesparametre for sammenlignelige aktiver, som handles på aktive markeder samt egnede anerkendte værdiansættelsesmodeller.

I forbindelse med overtagelsen af Sparbank A/S har Spar Nord Bank A/S opgjort identificerbare immaterielle aktiver i form af kunderelationer, der er indregnet i overtagelsesbalancen til dagsværdi. Dagsværdien af kunderelationer er udtryk for værdien af den overtagne kundebase fra Sparbank A/S. Dagsværdien af kunderelationer fastsættes ved hjælp af Multi-Period Excess Earnings-metoden (MEEM). Kunderelationer opgøres således til nutidsværdien af netto-cashflow, der opnås gennem salg til kunderne efter at der er fratrukket et rimeligt afkast af alle andre aktiver, som er med til at generere de pågældende pengestrømme.

Dagsværdien af investeringsejendomme skønnet på overtagelsestidspunktet ved anvendelse af en kombination af eksterne ejendomsmæglere og discountet cashflow-modeller (DCF-modellen).

Dagsværdien af øvrige materielle aktiver er skønnet med udgangspunkt i afskrevet genanskaffelsesværdi, idet de ikke handles på et aktivt marked.

Værdien af udskudte skatteaktiver tager udgangspunkt i Spar Nord Bank A/S's forventede udnyttelse af udskudte skatteaktiver. De indregnede udskudte skatteaktiver relaterer sig hovedsageligt til materielle aktiver og finansielle leasingaktiver, som er indregnet under udlån, hvor fremtidige skattemæssige afskrivninger kan udnyttes af Spar Nord koncernen. Endvidere er der indregnet udskudt skat af dagsværdireguleringer ifb. med åbningsbalancen, hvor udskudt skat relateret til dagsværdiregulering af udlån udgør den væsentligste andel. I forbindelse med udarbejdelse af koncernregnskabet i Spar Nord Koncernen, modregnes udskudte skatteaktiver med udskudte skatteforpligtelser fra øvrige koncernselskaber. Spar Nord Bank A/S mister Sparbanks skattemæssige underskud ved fusionen. Det skattemæssige underskud kan anvendes af det overtagne datterselskab Aktieselskabet Skelagervej 15 som særunderskud, og er indregnet direkte i datterselskabet. Se note 37 for yderligere omtale.

Dagsværdien af indlån er opgjort ved at forøge indlånene med den markedsværdi (merrente), som relaterer sig til fastrenteindlån. Dagsværdien er opgjort ved at diskontere pengestrømme fra fastrenteindlånene med aktuelle markedsrenter for tilsvarende fastrentelån i Spar Nord Bank A/S.

Dagsværdien af rets-, ankenævns- og klagesager mod Sparbank opgøres på baggrund af vægtede sandsynligheder af vurderede mulige udfald af de pågældende rets-, ankenævns- og klagesager. Dagsværdien af retssager mod den overtagne virksomhed opgøres baseret på vægtede sandsynligheder af vurderede mulige udfald af de pågældende sager.

Indregnede eventualforpligtelser relaterer sig til rets-, ankenævns- og klagesager og udgør 6,2 mio. kr., som indgår i regnskabsposten andre hensatte forpligtelser. Det er ikke muligt at angive et forventet indfrielsestidspunkt grundet usikkerhed i verserende sager.

Dagsværdi af udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud værdiansættes til nutidsværdi af de beløb, der skal anvendes til at indfri forpligtelserne. Diskontering undlades på kortfristede forpligtelser, når effekten er uvæsentlig.

Opgørelse af dagsværdien på overtagelsestidspunktet er foreløbig pr. 31.12.2012, idet endelig opgørelse af hovedsageligt udlån, kræver yderligere tid for at sikre en verifikation af dagsværdierne.

Der var ikke virksomhedssammenslutninger i 2011, hvorfor der ikke gives sammenligningstal for 2011.

50 OPHØRENDE AKTIVITETER

Ophørende aktiviteter omfatter både aktiviteter i Spar Nord Leasing og overtagne leasingsaktiviteter i forbindelse med fusionen med Sparbank. I 2011 omfattede ophørende aktiviteter både aktiviteter bestemt for salg (Finans Nord Easyfleet A/S) og aktiviteter under afvikling (Spar Nord Leasing A/S, Finans Nord Cross Border A/S, SN Finans Nord AB, Sverige).

Spar Nord Leasing

Spar Nord Bank A/S indgik den 22. september 2011 aftale om salg af Finans Nord Easyfleet A/S pr. 1. oktober 2011 og overdragelse af de fremadrettede aktiviteter i Spar Nord Leasing A/S. Salgsprisen udgjorde 41,2 mio. kr. svarende til den regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2011 for Finans Nord Easyfleet A/S.

Der er i 2011 afholdt en række engangsomkostninger og goodwill i Spar Nord Leasing A/S er fuldt ud nedskrevet. Omkostningerne udgør 17,8 mio. kr., nedskrivningen på goodwill udgør 25,5 mio. kr. og en indtægt på 3,4 mio. kr. vedrørende gevinst ved salg af Finans Nord Easyfleet A/S er alle indregnet i resultatopgørelsen for koncernen under resultat af aktiviteter under afvikling.

Leasingaktivitet fra Sparbank

I forbindelse med fusionen med Sparbank pr. 15. november 2012 er leasingaktiviteten fra Sparbank klassificeret som aktiviteter under afvikling, hvormed Spar Nord koncernens samlede leasingaktivitet ultimo 2012 er klassificeret som aktiviteter under afvikling.

Samlet leasingaktivitet

Resultat- og pengestrømsoplysninger omfatter både aktiviteter bestemt for salg og aktiviteter under afvikling.

Oplysninger som efterfølgende er præsenteret under "Spar Nord koncernen", er de indtægter og omkostninger mv., som vil falde bort, ved 100 pct. afvikling af Spar Nord Leasing-koncernen. De poster som er præsenteret under "Spar Nord moderselskab", er de poster, som tilsvarende falder bort i moderselskabet, når leasingaktiviteten er 100 pct. afviklet.

NOTER

NOTE

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Resultatoplysninger - ophørende aktiviteter				
Renteindtægter	293,4	393,8	149,0	186,8
Renteudgifter	159,0	189,4	148,6	186,8
Nettorenteindtægter	134,4	204,4	0,4	0,0
Gebyrer og provisionsindtægter	5,1	7,5	0,6	1,0
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	0,5	1,2	0,5	1,0
Nettorente- og gebyrindtægter	139,0	210,7	0,6	0,0
Kursreguleringer	1,9	0,0	0,0	0,0
Andre driftsindtægter	148,3	180,3	6,8	12,1
Udgifter til personale og administration	88,9	129,2	4,3	7,4
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	84,7	142,1	1,7	0,0
Andre driftsudgifter	10,7	6,8	0,4	4,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	68,2	70,7	0,0	0,0
Resultat af kapitalinteresser i associerede virksomheder og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	25,2	25,0
Resultat før skat	36,7	42,2	26,1	25,0
Skat	10,4	17,2	0,2	0,0
Resultat	26,3	25,0	25,9	25,0
Resultat af aktiver bestemt for salg	0,0	1,2	0,0	1,2
Resultat af aktiviteter under afvikling	26,3	23,8	25,9	23,8
Resultat af ophørende aktiviteter i alt	26,3	25,0	25,9	25,0
Pengestrømsoplysninger - ophørende aktiviteter				
Pengestrømme fra driftsaktivitet	127,4	115,1	-6,1	1,3
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	106,2	-84,1	6,1	0,0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0,0	0,0	0,0	0,0
Pengestrømme i alt	233,6	31,0	0,0	1,3
Der er ingen balanceposter relateret til aktiver bestemt for salg, idet Finans Nord Easyfleet A/S blev afhændet 1. oktober 2011.				
Indtjening pr. aktie af ophørende aktiviteter (kr.)	0,2	0,3		
Udvandet indtjening pr. aktie af ophørende aktiviteter (kr.)	0,2	0,3		
Skat af årets resultat af ophørende aktiviteter fremkommer således:				
Aktuel skat	35,0	6,0	0,0	0,0
Udskudt skat	-24,5	86,3	0,2	0,0
Dækning af sambeskatningsbidrag	0,0	-75,0	0,0	0,0
Efterregulering af tidligere års beregnede skat	-0,1	-0,1	0,0	0,0
Skat af årets resultat af ophørende aktiviteter	10,4	17,2	0,2	0,0

NOTER

NOTE 51 NÆRTSTÅENDE PARTER

	Parter med betydelig indflydelse		Associerede virksomheder		Tilknyttede virksomheder *)		Bestyrelse		Direktion	
	2012 Mio. kr.	2011 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2011 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2011 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2011 Mio. kr.	2012 Mio. kr.	2011 Mio. kr.
Spar Nord koncernen										
Aktiver										
Lån og lånetilsagn	-	-	160,5	-	-	-	56,8	45,1	4,9	2,5
Periodeafgrænsningsposter	-	-	154,2	-	-	-	-	-	-	-
I alt	-	-	314,7	-	-	-	56,8	45,1	4,9	2,5
Passiver										
Indlån	23,7	72,1	42,4	55,3	-	0,3	7,9	7,5	4,1	3,6
I alt	23,7	72,1	42,4	55,3	0,0	0,3	7,9	7,5	4,1	3,6
Ikke-balanceførte										
Afgivne garantier	-	-	-	-	-	-	0,6	-	-	1,1
Andre forpligtende aftaler	-	-	512,0	-	-	-	-	-	-	-
Modtagne sikkerheder	-	-	-	-	-	-	28,3	14,3	-	-
I alt	-	-	512,0	-	-	-	28,9	14,3	-	1,1
Resultatopgørelse										
Renteindtægter	-	-	4,5	0,3	-	-	0,9	1,0	-	-
Renteudgifter	0,2	1,0	0,2	0,6	-	-	0,1	-	-	-
Modtagne gebyrer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modtaget udbytte	-	-	51,9	21,3	-	-	-	-	-	-
Øvrige indtægter	-	-	8,0	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige udgifter	2,8	2,8	172,1	-	-	-	-	-	-	-
I alt	-3,0	-3,8	-107,9	21,0	-	-	0,8	1,0	-	-
Spar Nord moderselskab										
Aktiver										
Lån og lånetilsagn	-	-	160,5	-	1.886,1	5.990,2	56,8	45,1	4,9	2,5
Periodeafgrænsningsposter	-	-	154,2	-	-	-	-	-	-	-
I alt	-	-	314,7	-	1.886,1	5.990,2	56,8	45,1	4,9	2,5
Passiver										
Indlån	23,7	72,1	42,4	55,3	341,1	19,9	7,9	7,5	4,1	3,6
I alt	23,7	72,1	42,4	55,3	341,1	19,9	7,9	7,5	4,1	3,6
Ikke-balanceførte										
Afgivne garantier	-	-	-	-	394,9	564,7	0,6	-	-	1,1
Andre forpligtende aftaler	-	-	512,0	-	-	-	-	-	-	-
Modtagne sikkerheder	-	-	-	-	-	-	28,3	14,3	-	-
I alt	-	-	512,0	-	394,9	564,7	28,9	14,3	-	1,1
Resultatopgørelse										
Renteindtægter	-	-	4,5	-	1,1	2,2	0,9	1,0	-	-
Renteudgifter	0,2	1,0	0,2	0,6	0,1	0,1	0,1	-	-	-
Modtagne gebyrer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Modtaget udbytte	-	-	51,5	21,3	-	-	-	-	-	-
Øvrige indtægter	-	-	8,0	-	-	-	-	-	-	-
Øvrige udgifter	2,8	2,8	172,1	-	2,9	2,5	-	-	-	-
I alt	-3,0	-3,8	-108,3	20,7	-1,9	-0,4	0,8	1,0	-	-
Resultat af ophørende aktiviteter (koncernintern)	-	-	-	-	145,7	175,4	-	-	-	-
I alt inkl. resultat af ophørende aktiviteter	-3,0	-3,8	-108,3	20,7	143,8	175,0	0,8	1,0	-	-

*) Ikke konsoliderede tilknyttede virksomheder (Beluni Inc.), selskabet er likvideret primo 2012.

Parter med betydelig indflydelse omfatter parter med en ejerandel over 20% af Spar Nord Bank A/S, eller hvor betydelig indflydelse vurderes at foreligge på anden vis. En fortegnelse over tilknyttede og associerede virksomheder fremgår af note 25 og 26.

Rentesatsen for udlån til associerede virksomheder har i 2012 været mellem 4,03-6,66 pct. (2011: 4,51-5,01 pct.) og for udlån til tilknyttede virksomheder mellem 2,06-5,57 pct. (2011: 0,75-5,57 pct.). For datterselskabet Spar Nord Leasing A/S er der herudover aftalt rentesatser til "cost of funds" + et tillæg. Renten har således i 2012 været mellem 2,06-5,57 pct. (2011: 0,75-5,57 pct.).

Engagementer og transaktioner med bestyrelses- og direktionsmedlemmer omfatter disse parter personlige engagementer samt deres nærtstående personlige engagementer.

Rentesatsen for udlån til bestyrelsen har i 2012 været mellem 0,53-7,75 pct. (2011: 1,25-10,23 pct.) og for udlån til direktionen mellem 2,53-5,38 pct. (2011: 1,25-3,25 pct.).

Koncern og moderselskab	Direktion		Bestyrelse	
	2012	2011	2012	2011
Lån	1,0	0,2	24,8	20,2
Udnyttede lånetilsagn og kaution	3,9	1,2	31,4	24,9
Afgivne garantier	0,0	1,1	0,6	0,0
Lån, lånetilsagn og garantier i alt	4,9	2,5	56,8	45,1

Der har i årets løb ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion eller ledende medarbejdere, bortset fra lønninger og vederlag mv., fondshandel, samt lån og sikkerhedsstillelse. Nærmere oplysning om bestyrelsens, direktionens samt ledende medarbejders aflønning fremgår af note 13 og 14.

Direktionen og bestyrelsens aktiebeholdninger fremgår af note 52.

Transaktioner mellem nærtstående parter, herunder kreditfaciliteter, sker på markedsbaserede vilkår.

Nærtstående parter med en besiddelse på mindst 5 pct. af bankens aktiekapital omfatter pr. ultimo 2012 Spar Nord Fonden, Aalborg med 18,5 pct. (2011: 29,0 pct.) og Nykredit Realkredit A/S, København med en ejerandel på 8,5 pct. (2011: 7,7 pct.) og Sparvest Fonden, Skive med en ejerandel på 5,6 pct. (2011: 0,0 pct.).

Eventuel gæld til nærtstående parter i form af udstedte obligationer er ikke medregnet i de anførte mellemværender, idet de nævnte obligationer er ihændehavepapirer. Spar Nord Bank har i disse tilfælde ikke kendskab til kreditors identitet. Besiddelse af aktier i Spar Nord Bank kan være noteret på ihændehave.

NOTER

NOTE 52 LEDELSENS BEHOLDNING AF SPAR NORD BANK AKTIER *)

	2012 Stk.	2011 Stk.
Bestyrelsen		
Torben Fristrup	31.500	5.750
Per Nikolaj Bukh	16.200	4.100
Kaj Christiansen (tiltrådt 18. april 2012)	7.801	0
Jan Høholt Jensen (fratrådt 18. april 2012)	-	3.416
Niels Kristian Kirketerp (fratrådt 18. april 2012)	-	7.155
Laila Mortensen (tiltrådt 18. april 2012)	0	0
Carsten Normann	2.760	1.380
Frits Dahl Pedersen (tiltrådt 15. november 2012 i forbindelse med fusionen med Sparbank)	1.800	0
Ole Skov	7.054	3.162
Jannie Skovsen	4.938	2.331
Gitte Holmgaard Sørensen (tiltrådt 18. april 2012)	2.708	0
Hans Østergaard	4.000	2.000
Direktionen		
Lasse Nyby	48.064	23.708
Bent Jensen (tiltrådt 15. november 2012 i forbindelse med fusionen med Sparbank)	1.348	0
John Lundsgaard	61.600	30.112
Lars Møller	60.960	29.692

*) Beholdningerne indbefatter husstandenes beholdninger.

53 BEGIVENHEDER EFTER BALANCEDAGEN

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser efter 31. december 2012.

54 OPLYSNING OM DAGSVÆRDI

Koncernen

Finansielle instrumenter indgår i balancen enten til dagsværdi eller amortiseret kostpris.

Nedenstående tabel opdeler for hver regnskabspost finansielle instrumenter efter værdiansættelsesmetode.

	2012 Dagsværdi Mio. kr.	2012 Amortiseret kostpris Mio. kr.	2011 Dagsværdi Mio. kr.	2011 Amortiseret kostpris Mio. kr.
<i>Finansielle aktiver</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	0,0	2.341,2	0,0	641,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	0,0	3.977,1	0,0	2.428,3
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	0,0	39.057,9	0,0	38.702,1
Obligationer til dagsværdi	20.249,3	0,0	16.421,2	0,0
Aktier mv.	1.202,4	0,0	1.040,4	0,0
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.001,5	0,0	6.327,1	0,0
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	2.067,5	0,0	1.837,5	0,0
I alt	30.520,7	45.376,2	25.626,2	41.771,4

Finansielle passiver

Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	0,0	8.710,8	0,0	12.090,9
Indlån og anden gæld	0,0	41.912,7	0,0	31.087,6
Indlån i puljeordninger	7.001,5	0,0	6.327,1	0,0
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0,0	6.093,3	0,0	8.021,3
Efterstillede kapitalindskud	0,0	2.561,5	0,0	2.316,8
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	2.173,6	0,0	1.865,8	0,0
I alt	9.175,1	59.278,3	8.192,9	53.516,6

Indlån i puljeordninger er omgrupperet fra amortiseret kostpris til dagsværdi.

Finansielle instrumenter indregnet til dagsværdi

Dagsværdien er det beløb, som et finansielt aktiv kan handles til mellem kvalificerede, villige og uafhængige parter. Hvis der eksisterer et aktivt marked, anvendes markedsprisen i form af noteret pris eller priskotering. Når et finansielt instrument er noteret i et marked, som ikke er aktivt, tager værdiansættelsen udgangspunkt i seneste transaktionspris. Der korrigeres for efterfølgende ændringer i markedsforholdene bl.a. ved at inddrage transaktioner i lignende instrumenter, der vurderes gennemført ud fra normale forretningsmæssige overvejelser. For en række finansielle aktiver og forpligtelser findes der ikke et effektivt marked. I sådanne situationer anvendes i stedet en estimeret værdi, hvor der henses til nylige transaktioner i lignende instrumenter og ud fra diskonterede betalingsstrømme eller andre anerkendte estimations- og vurderingsteknikker baseret på markedsbetingelser, der eksisterede på balancedagen.

Obligationerne er, hvis muligt, værdiansat til noterede kurser, ellers anvendes beregnede kurser ud fra egne værdiansættelsesmodeller, som tager udgangspunkt i en rentekurve tillagt et kreditsspread. De beregnede kurser tager i videst muligt omfang udgangspunkt i observerbare input.

En mindre beholdning af obligationer er værdiansat ved hjælp af en kurv af referenceobligationer samt en vurdering af tabssandsynligheder for underliggende aktiver eller ekstern vurdering af prisen.

Værdiansættelsesteknikker anvendes generelt til OTC derivater, unoterede aktiver og forpligtelser i handelsbeholdningen samt unoterede aktier optaget til dagsværdi. De oftest anvendte værdiansættelsesmodeller og estimations- og vurderingsteknikker inkluderer prissætning af forretninger med fremtidig afvikling og swapmodeller, der anvender nutidsværdiberegninger, kreditprissætningsmodeller samt optionsmodeller, som eksempelvis Black & Scholes modeller. I de fleste tilfælde bygger værdiansættelsen i al væsentlighed på observerbare input.

Ved værdiansættelse af derivater amortiseres den oprindelige kundemarginal over restløbetiden. Ved udgangen af 2012 udgør den endnu ikke amortiserede kunde-marginal 54,7 mio. kr. (2011: 46,2 mio. kr.).

NOTER

NOTE

Dag 1-gevinster eller -tab

For unoterede afledte finansielle instrumenter indregnes gevinst eller tab ikke ved første indregning, men indregnes over løbetiden.

	2012	2011
	Mio. kr.	Mio. kr.
Ikke amortiseret kundemarginal 1. januar	46,2	46,1
Nettoudvikling i amortisering af kundemarginal 1. januar	8,5	0,1
Ikke amortiseret kundemarginal 31. december	54,7	46,2

Unoterede aktier optaget til dagsværdi, jævnfør note 24 omfatter unoterede aktier der ikke indgår i koncernens handelsbeholdning.

Disse unoterede aktier indregnes til dagsværdi ved anvendelse af muligheden herfor i dagsværdioptionen og måles i henhold til

bestemmelser i aktionæroverenskomster og ved anvendelse af anerkendte værdiansættelsesmetoder mv.

2012	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observerbare priser Niveau 2 Mio. kr.	Ikke-observerbare priser Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
<i>Finansielle aktiver</i>				
Obligationer til dagsværdi	7.159,7	12.989,7	99,9	20.249,3
Aktier mv.	919,8	188,0	94,6	1.202,4
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.449,2	1.552,3	0,0	7.001,5
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	2.067,5	0,0	2.067,5
I alt	13.528,7	16.797,5	194,5	30.520,7

<i>Finansielle forpligtelser</i>				
Indlån i puljeordninger	0,0	7.001,5	0,0	7.001,5
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	2.173,6	0,0	2.173,6
I alt	0,0	9.175,1	0,0	9.175,1

2011	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observerbare priser Niveau 2 Mio. kr.	Ikke-observerbare priser Niveau 3 Mio. kr.	I alt Mio. kr.
<i>Finansielle aktiver</i>				
Obligationer til dagsværdi	11.469,2	4.935,6	16,4	16.421,2
Aktier mv.	289,2	692,9	58,3	1.040,4
Aktiver tilknyttet puljeordninger	5.238,0	1.089,1	0,0	6.327,1
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.837,5	0,0	1.837,5
I alt	16.996,4	8.555,1	74,7	25.626,2

<i>Finansielle forpligtelser</i>				
Indlån i puljeordninger	0,0	6.327,1	0,0	6.327,1
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.865,8	0,0	1.865,8
I alt	0,0	8.192,9	0,0	8.192,9

Obligationer, aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter værdiansættes efter følgende principper:

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris eller priskotering fra en børs eller en anden ekstern part.
- For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdi beregnet ved hjælp af markedsbestemt rentekurve plus/minus et kreditspænd, som også beregnes ved hjælp af priser fra markedet.
- For prissætning ved hjælp af ikke-observerbare input indgår der input, som bygger på bankens egne vurderinger på enkelte elementer, samt i nogle tilfælde også markedsdata.

Aktier værdiansættes efter følgende principper:

- For eksterne priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris fra en børs eller en ekstern part (bl.a. Foreningen Lokale Pengeinstitutter).
- For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdi opgjort i henhold til bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler.
- For prissætning ved ikke-observerbare input indgår aktier som værdiansættes ud fra anerkendte værdiansættelsesprincipper bl.a. diskontering af forventede fremtidige betalingsstrømme.
- Dagsværdi er opgjort pålideligt for alle aktier, hvormed ingen aktier er indregnet til kostpris.

Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (Niveau 3)

Der er i 2012 indregnet urealiserede kursreguleringer på -2,0 mio. kr. (2011: 5,5 mio. kr.) vedrørende unoterede aktier og obligationer værdiansat ud fra ikke-observerbare input.

	2012	2011
	Mio. kr.	Mio. kr.
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	74,7	193,6
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	-2,0	5,5
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0,0	0,0
Køb	121,7	2,6
Salg	42,1	127,0
Overførsler til/fra Niveau 3	42,2	0,0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	194,5	74,7

Kursreguleringer i resultatopgørelsen for aktiver, der besiddes på balancedagen	-2,0	5,5
---	------	-----

Kursreguleringer i resultatopgørelsen er indregnet under posten kursreguleringer.

Renteindtægter på rentebaserede aktiver indregnes i resultatopgørelsen under renteindtægter og indgår ikke i ovenstående opgørelse.

Udbytte af aktier er indregnet i resultatopgørelsen under udbytte af aktier mv. og indgår ikke i ovenstående opgørelse.

Den skønnede dagsværdi af illikvide obligationer er i væsentligt omfang påvirket af antagelsen om det aktuelle kreditspænd. Såfremt der forudsættes en udvidelse af kreditspændet på 50 basispunkter, vil det medføre et fald i dagsværdien på 0,1 mio. kr. (2011: 0,3 mio. kr.). En indsnævring af kreditspændet på 50 basispunkter vil forøge dagsværdien med 0,1 mio. kr. (2011: 0,3 mio. kr.).

NOTER

NOTE

Finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris - oplysning om dagsværdier

	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Dagsværdi Mio. kr.	2011 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2011 Dagsværdi Mio. kr.
<i>Finansielle aktiver</i>				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.341,2	2.341,2	641,0	641,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.977,1	3.977,1	2.428,3	2.428,3
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	39.057,9	39.184,0	38.702,1	38.877,4
I alt	45.376,2	45.502,3	41.771,4	41.946,7
<i>Finansielle passiver</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	8.710,8	8.710,8	12.090,9	12.090,9
Indlån og anden gæld	41.912,7	42.016,5	31.087,6	31.201,5
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.093,3	6.099,2	8.021,3	8.029,4
Efterstillede kapitalindskud	2.561,5	2.492,6	2.316,8	2.215,2
I alt	59.278,3	59.319,1	53.516,6	53.537,0

Langt den overvejende del af koncernens tilgodehavender, udlån og indlån kan ikke overdrages uden kundernes forudgående accept, og der eksisterer ikke et aktiv marked for handel med sådanne finansielle instrumenter. Skøn over dagsværdi baseres på forhold, hvor der er konstateret ændringer i markedsforholdene efter instrumentets første indregning, som har betydning for den pris, der ville blive aftalt, såfremt vilkårene blev aftalt på balancedagen. Andre parter vil kunne komme til en anden værdi for disse skøn.

Oplysninger om dagsværdi for finansielle instrumenter indregnet til amortiseret kostpris baseres på nedenstående antagelser:

- For en række af koncernens indlån og udlån er renten afhængig af renteutviklingen.
- Dagsværdi for udlån er opgjort på baggrund af et kvalificeret skøn, der bygger på, at banken generelt løbende ændrer sine lånevilkår til gældende markedsforhold. De indregnede nedskrivninger vurderes at svare til dagsværdireguleringen for den specifikke kreditrisiko baseret på en vurdering af bankens samlede individuelle og gruppevisse nedskrivninger.
- Dagsværdien for fastforrentede indlån er opgjort med udgangspunkt i rente på tilsvarende indlån.
- Dagsværdi af udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud er reguleret for noterede lån til sidste handelskurs, mens ikke noterede lån er optaget til amortiseret kostpris ud fra et kvalificeret skøn.

55 RISIKOSTYRING

Spar Nord Bank koncernen er eksponeret over for forskellige risikotyper.

De vigtigste risikotyper for koncernen er:

- Kreditrisiko: Risiko for tab som følge af, at modparter helt eller delvist misligholder deres betalingsforpligtelser.
- Markedsrisiko: Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af koncernens aktiver og forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.
- Likviditetsrisiko: Risiko for tab som følge af, at koncernens betalingsforpligtelser ikke kan honoreres ved hjælp af de normale likviditetsreserver.
- Operationel risiko: Risiko for økonomiske tab som følge af fejl i interne processer, menneskelige fejl, systemfejl eller tab som følge af eksterne begivenheder.

De efterfølgende noter til årsrapporten indeholder de kvantitative oplysninger vedrørende koncernens kredit-, markeds-, likviditetsrisici og operationelle risici.

For yderligere informationer henvises der til den ureviderede Risikorapport på www.sparnord.dk/ir/risk_report

NOTE 56 KREDITRISIKO

Kreditrisiko er risikoen for tab som følge af, at udlånskunder eller andre modparter misligholder deres betalingsforpligtelser, herunder risiko ved kunder med finansielle problemer, store engagementer, koncentrationsrisici og risiko på bevilgede, ikke-udnyttede engagementer.

Der er i 2012 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Kreditpolitik

Spar Nords samlede kreditrisiko styres med udgangspunkt i koncernens kreditpolitik, som sammen med de overordnede rammer for koncernens risikotagning fastsættes af bestyrelsen. Det centrale formål med Spar Nords kreditpolitik er at sikre et afbalanceret forhold mellem indtjening og risiko samt at risikotagning altid er forudkalkuleret.

Det er koncernens indstilling, at al kreditgivning skal være baseret på indsigt i kundernes økonomiske forhold, og at kreditværdighed - kundens evne og vilje til at opfylde nuværende og fremtidige forpligtelser - er et væsentligt parameter i alle kundeforhold.

Spar Nord lægger vægt på at skabe langvarige kunderelationer og ønsker ikke at bruge risikovillighed som et konkurrenceparameter. Spar Nord ønsker kun at indgå i forretninger, som er i overensstemmelse med god forretningsskik, og som ikke belaster koncernens omdømme og professionelle image.

Koncernen har som hovedregel, at der ikke ydes lån og kreditter alene ud fra de stillede sikkerheder. Kunden skal således have både vilje og evne til at tilbagebetale de ydede lån, uden at koncernen skal realisere sikkerheder.

I bestræbelserne på at sikre god risikomæssig diversificering af krediteksponeringen har Spar Nord fastlagt en række interne målsætninger. Koncernen ønsker ikke at være eksponeret imod enkelte kunder eller brancher, som alene kan true bankens selvstændighed. Der er derfor fastsat en begrænsning på kundeengagementer til maksimalt 400 mio. kr., hvoraf den usikrede del maksimalt må udgøre 150 mio. kr.

Ved opgørelsen af engagementsstørrelserne reduceres for såkaldte "særlig sikre krav", som fremgår af Finanstilsynets bekendtgørelse om store engagementer. Engagementer med samhandelspartnere i den finansielle sektor er ikke omfattet af den øvre grænse på 400 mio. kr.

Herudover har koncernen fastsat en række branchemæssige begrænsninger. Koncernen har bl.a. en langsigtet målsætning om, at landbrugsengagementer ikke skal overstige 10 pct. af koncernens udlån og garantier, og at ejendomsengagementer skal udgøre en lavere andel af koncernens udlån og garantier end gennemsnittet i de danske pengeinstitutter. Endelig er det målsætningen, at privatkundeandelen skal være højere end sektorgennemsnittet samt være over 30 pct. af koncernens samlede udlån og garantier.

Kreditstyring og overvågning af kreditrisici

Kreditprocessen i Spar Nord er centralt styret. De decentrale bevillingsretter ligger på mellem 2 mio. og 10 mio. kr., for eksisterende kunder. I forhold til nye kunder er bevillingsretterne typisk på det halve af bevillingsretten for eksisterende kunder. Beføjelserne på kreditområdet er styret af to faktorer: De enkelte lokale direktørers evner og behov samt ønsket om at en vis andel af bevillingerne fra de lokale banker skal behandles i Kreditkontoret.

Den daglige styring af kreditrisiko varetages af kunderådgiverne i samarbejde med de lokale direktører. Engagementer, der overstiger den decentrale bevillingsramme, behandles i Kreditkontoret, kreditkomiteen (kreditdirektør og et direktionsmedlem) eller bestyrelsen.

Kreditkontoret kan bevilge engagementer op til 20 mio. kr. for eksisterende kunder og 15 mio. for nye kunder. Kreditkomiteen kan bevilge alle engagementer op til 60 mio. kr. og for nye op til 30 mio. kr. Alle engagementer over 60 mio. kr. og alle nye over 30 mio. kr. skal bevilges af bestyrelsen.

Den overordnede overvågning af koncernens kreditrisiko varetages af Bonitetsfunktionen. Denne afdeling overvåger udviklingen i alle engagementers kreditbonitet og gennemfører en systematisk bonitetskontrol af hele engagementsporteføljen.

Alle nye privatkundeengagementer over 100.000 kr. og erhvervskundeengagementer over 300.000 kr. gennemgås af bonitetsfunktionen. Der sker løbende registrering af nye kunder med svag bonitet.

Koncernen har udviklet IT-værktøjer til styring og overvågning af kreditrisikoen. Overvågningen foregår bl.a. via bankens kreditanalysesystem, hvori de væsentligste data omkring kreditengagementer og kundernes økonomi registreres. Målet er at afdække faresignaler på et tidligt tidspunkt og samtidig overvåge den bonitetsmæssige udvikling i porteføljer og organisatoriske enheder.

Der gennemføres hver måned en statistisk baseret scoring af både privat- og erhvervskunder. Kreditscoring er indført i hele banken og anvendes i den decentrale kreditgivning, således at der kan bevilges større udvidelser til de bedste risikogrupper end til de dårligste. Systemerne anvendes desuden i overtræksstyring og prissætning.

Der er ikke udviklet scoremodeller for Spar Nord Leasings kunder til håndtering af de eksisterende aftaler.

Et grundlæggende element i enhver kreditvurdering er, at kunden skal kunne forrente og afvikle sit engagement uden realisation af sikkerheder. Med baggrund heri ydes lån og kreditter primært ud fra principperne om evne og vilje til at forrente og afvikle engagementet, og sekundært på den sikkerhed der kan stilles. De mest anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, værdipapirer samt rullende materiel. Der foretages løbende en vurdering af værdien af de stillede sikkerheder.

Nedskrivninger

Spar Nord har defineret en lang række risikohændelser, der gælder som objektiv indikation på værdiforringelse. Nogle risikohændelser registreres automatisk i systemerne, mens andre registreres manuelt af kunderådgivere og kreditmedarbejdere.

Alle signifikante og bonitetsmarkerede udlån gennemgås individuelt, og øvrige lån gennemgås gruppevist. Alle ikke individuelt nedskrevne udlån placeres i grupper med ensartede kreditrisici. Hvis der ved gennemgangen findes objektive indikationer på værdiforringelse foretages der en nedskrivning. Nedskrivningen beregnes som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af udlånet og nutidsværdien af de forventede fremtidige betalinger fra udlånet. Et engagement behøver ikke at være misligholdt, før der foretages nedskrivninger, og engagementet dermed overgår til skærpet bevillingspraksis.

Som et vigtigt element i risikostyringen i banken anvendes bonitetsmarkering af kunder som udviser faretegn. Bonitetsmarkerede engagementer tilstræbes normaliserede eller afviklet. Bonitetsmarkeringen foregår primært på de decentrale initiativer, men den kan også foregå på centrale initiativer. Der udsendes 2 gange om året lister til de enkelte rådgivere med emner til bonitetsmarkering.

Gruppevis nedskrivninger foretages, når objektive indikationer viser, at de forventede fremtidige tab overstiger det tab, som var forventet ved låneetableringen. Det betyder, at ud over objektive indikationer for gruppen er det primært kunder, der flytter til andre grupper, som giver anledning til ændringer i de gruppevis nedskrivninger.

Kreditscoring er de primære kilder til gruppeinddelingen, men bonitetsmarkerede kunder uden individuel nedskrivning indgår også som en gruppe.

Der foretages acontoafskrivning på alle engagementer som tilgår bankens interne inkassoafdeling, dog foretages der ikke acontoafskrivning for den del af et engagement som er dækket af en fulgdet led realiserbar sikkerhed.

Engagementer, hvorpå renten er nulstillet, vurderes særligt nøje, og hvis tab vurderes uundgåeligt, afskrives engagementet helt eller delvist. Der indtægtsføres ikke renter på den nedskrevne del af et engagement. Hvis der ydes lempeligere vilkår for kunder med økonomiske vanskeligheder opfattes dette som individuel objektiv indikation på værdiforringelse, og der foretages individuel nedskrivning.

For yderligere informationer henvises der til den ureviderede Risikorapport på www.sparnord.dk/ir/risk_report.

NOTER

NOTE

**Spar Nord
koncernen**
31.12.12
Mio. kr.

Spar Nord
koncernen
31.12.11
Mio. kr.

Regnskabsmæssig krediteksponering

Koncernens regnskabsmæssige krediteksponering er sammensat af følgende balanceposter og ikke-balanceførte poster

Kreditrisiko, udlån og garantier

Balanceførte poster		
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	39.057,9	38.702,1
Nedskrivningskonto for udlån og andre tilgodehavender	1.327,7	1.141,0
Ikke-balanceførte poster		
Eventualforpligtelser	5.767,1	3.837,7
Nedskrivningskonto for garantier	2,3	1,8
Regnskabsmæssig krediteksponering udlån og garantier i alt	46.155,0	43.682,6

Finansiell kreditrisiko

Obligationer til dagsværdi	20.249,3	16.421,2
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.977,1	2.428,3
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	740,0	678,1
Regnskabsmæssig krediteksponering finansiell kreditrisiko i alt	24.966,4	19.527,6

Koncernens engagementsfordeling på forretningsområder

I den løbende risikoovervågning opdeles kundeporteføljen i 4 grupper, og ultimo 2012 er der kommet en 5. gruppe Sparbank, som dog hurtigt forventes indarbejdet i de øvrige grupper, når disse porteføljer er indarbejdet i bankens kreditmodeller for privat og erhvervskunder.

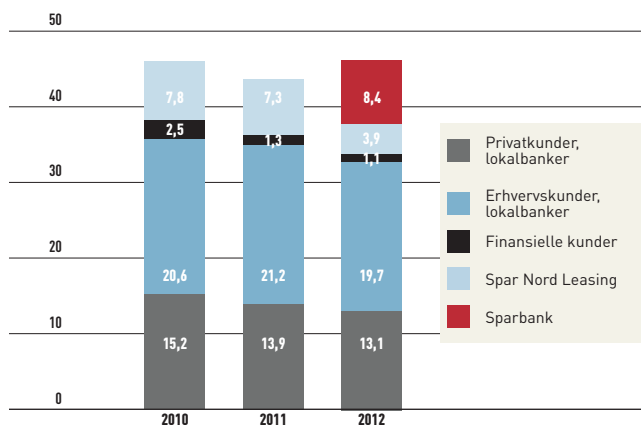
Som det fremgår af figur 1, har der i 2012 været tale om et fald i bankudlånet til privatkunderne på ca. 0,8 mia. kr. I samme periode er formidlingen af realkreditlån til samme kundegruppe øget med 2,9 mia. kr., således den samlede kreditgivning til privatkunderne er steget med ca. 4,1 pct. i 2012.

Engagementet med erhvervskunderne er faldet med 1,5 mia. kr., svarende til et fald på 6,9 pct. Faldet fordeler sig over alle brancher og skyldes overvejende kundernes manglende investeringslyst. Finansielle kunder er reduceret primært som følge af fald i reverse udlån.

Koncernens samlede udlån og garantier før modregning af nedskrivninger udgør 46,2 mia. kr. (2011: 43,7 mia. kr.). Udviklingen fremgår af figur 1.

KONCERNENS ENGAGEMENTSFORDELING GRUPPERET

Mia. kr.



Figur 1

Klassifikation af kunder

Spar Nord Bank har udviklet metoder og 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.

Kreditscoringen er indført i hele Banken, og anvendes desuden i den decentrale kreditgivning, således at der kan bevilges større udvidelser til de bedste risikogrupper end til den ringeste. Systemerne anvendes desuden i overtræksstyringen og er vejledende ved prissætning.

Som led i koncernens kreditbehandling sker der en klassifikation af kunderne efter risiko. Kunderne opdeles i 11 risikogrupper. To risikogrupper indeholder defaultede kunder (kunder med misligholdelse), defineret som kunder med afskrivninger, nedskrivninger eller nulstillet rente. De øvrige udlånskunder klassificeres i grupperne 1 til 9 ud fra forskellige scoremodeller, som estimerer sandsynligheden for at kunden defaultter indenfor den kommende 12 måneders horisont.

For erhvervskunderne baserer modellen sig på fire komponenter. En regnskabskomponent, som ud fra kundens seneste regnskaber risikoklassificerer kunden. En adfærdskomponent, som klassificerer kunden ud fra kundens kontoadfærd og bevillingshistorik. En komponent baseret på en virksomhedsprofil, hvor kunden klassificeres ud fra en kvalitativ vurdering af væsentlige hovedområder, som ledelse, marked osv. Den fjerde komponent er et konjunkturelement, som korrigerer klassifikationen ud fra konjunkturudviklingen.

For privatkunderne baserer modellen sig alene på en adfærdskomponent og en konjunkturkomponent.

Helt nye privatkunder i banken risikoklassificeres ud fra en ansøgningsscoremodel, der baserer sig på klassiske kreditnøgletal som formue, indkomst, rådighedsbeløb mm. Denne model er en kombineret statistisk/ekspertmodel. Efter 6 måneder adfærdsscoren kunden og disse to modeller vægtes sammen i overgangsperioden indtil 12. måned, hvorefter adfærdsscoren tager over. Helt nye erhvervskunder klassificeres ud fra regnskabskomponenten, virksomhedsprofilen samt konjunkturkomponenten indtil 6. måned, hvor også adfærdskomponenten bidrager.

Endvidere arbejder Spar Nord med en kvalitativ risikoklassificering, OBS-markering, som sættes af rådgiveren, hvis kunden udviser faretegn. Disse faretegn kan for privatkunder være skilsmisse, arbejdsløshed mv. og for erhverv være afsætningsproblemer, tab af nøglepersoner, tab af leverandører mm.

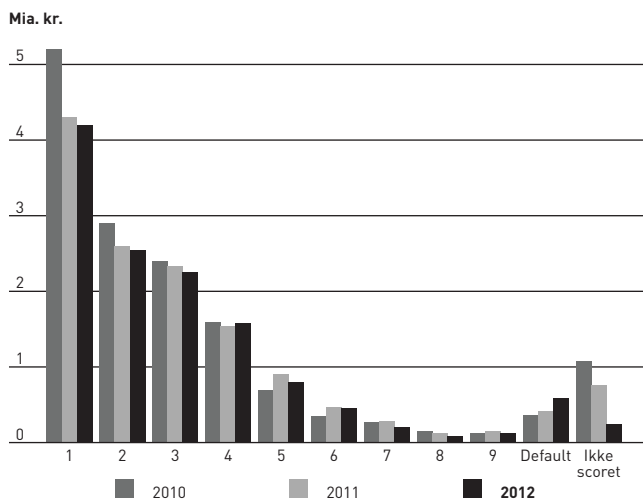
Hvis en kunde er OBS-markeret og ikke-defaultet, vil kunden blive "down-graded" en ratinggruppe, dog kan en OBS-kunde ikke tilhøre de bedste ratinggrupper (1 og 2).

Offentlige kunder og finansielle kunder risikoklassificeres ikke.

Der er fortsat en mindre del erhvervskunder som ikke bliver rated i Bankens erhvervsmodel, herunder nyetablerede selskaber og andre erhvervskunder, hvor der ikke foreligger regnskaber der afspejler kundens kreditmæssige risiko.

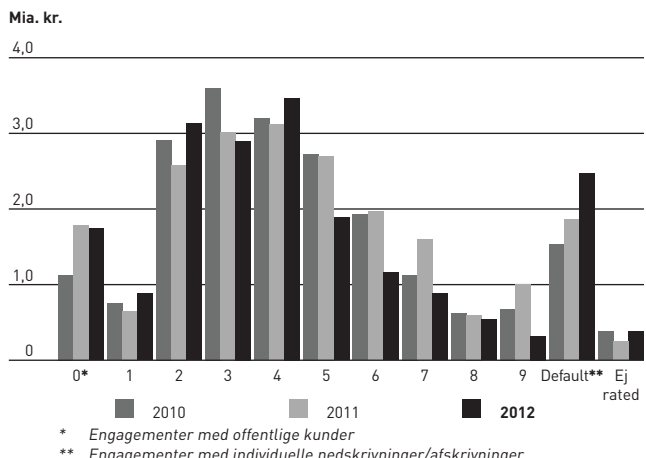
Tilsvarende er der fortsat privatkunder der ikke bliver scoret, herunder foreninger og kunder der endnu ikke har fået deres første score.

PRIVATKUNDERS ENGAGEMENTER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER *)



Figur 2 *) Ekskl. engagementer overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank.

ERHVERVSKUNDERS ENGAGEMENTER FORDELT PÅ RISIKOGRUPPER *)



Figur 3 *) Ekskl. engagementer overtaget i forbindelse med fusionen med Sparbank.

Der er i 2012 indført en ny model for privatkunder og en justering af scoregrupperne for erhvervskunder. Sammenligningstallene for 2010 og 2011 er tilrettet.

Som det fremgår af figur 2 er der fra ultimo 2011 til ultimo 2012 realiseret en uændret gennemsnitlig bonitet for privatkunderne. Den gennemsnitlige rating er uændret 3,0.

På figur 3 kan det ses, at der sker en forbedring af den gennemsnitlige bonitet for erhvervskunderne fra ultimo 2011 til ultimo 2012. Boniteten er forbedret og den gennemsnitlige ratinggruppe er forbedret fra 5,1 til 4,9.

Ejendomme

Koncernens samlede engagement med ejendomsbranchen udgør ultimo 2012 5,4 mia. kr. svarende til 11,8 pct. af koncernens samlede engagement. De samlede nedskrivninger er vokset fra 116 mio. kr. til 181 mio. kr. på ejendomsbranchen i 2012.

Landbrug

Det samlede engagement til landbrug er faldet fra fra 5,2 mia. kr. til 4,7 mia. kr. i 2012 og udgør 10,2 pct. (2011: 12,0 pct.) af koncernens engagement pr. ultimo 2012.

Bankens udlån udgør 3,6 mia. kr., hvoraf 0,4 mia. kr. er overtaget fra Sparbank. Spar Nord Leasing har et samlet udlån til landbrug på 1,1 mia. kr. Spar Nord Banks samlede eksponering mod landbrug udgør 7,9 pct. (2011: 7,7 pct.) af koncernens samlede engagement, mens Spar Nord Leasings andel udgør 2,3 pct. (2011: 4,3 pct.) af koncernens samlede krediteksponering.

ANDEL AF KREDITEKSPONERINGEN MOD LANDBRUG

Pct.	2012	2011
Spar Nord Bank A/S	7,9	7,7
Spar Nord Leasing	2,3	4,3
Koncernen i alt	10,2	12,0

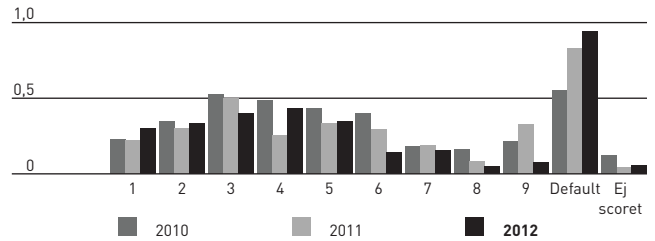
Fortsættende aktiviteter *)	8,6	9,2
------------------------------------	------------	------------

*) Eksklusive ophørende aktiviteter

Figur 4

LANDBRUGSENGAGEMENTER FORDELT PÅ SCOREGRUPPER FORTSÆTTENDE AKTIVITETER

Mia. kr.



Figur 5

I figuren over ratingfordelingen for landbrugskunder indgår alene 3,2 mia. kr., som ligger i Spar Nord Bank før fusionen.

Det fremgår af figuren, at Spar Nords landbrugskunder i perioden fra 2011 til ultimo 2012 har udvist et fald i den gennemsnitlige kreditkvalitet, men faldet i bonitet i 2011 er umiddelbart afløst af en mindre forbedring af boniteten i 2012. Periodens fald i kreditkvaliteten er primært fremkommet ved den store stigning i andelen, som er defaultet.

Som det fremgår af scoreudviklingen for landbrugskunderne i Spar Nord Bank, er der i perioden fra 2011 til 2012 tale om en mindre forbedring af den gennemsnitlige bonitet.

Landbrug er dog fortsat den branche, som fra 2009 til ultimo 2012 udviser det største fald i kreditkvaliteten i bankens erhvervskundeportefølje. Dette fald har også givet sig udtryk i en kraftig stigning i andelen som er defaultet. Men vi ser samtidig en øget andel blandt de bedste scoregrupper. Bankens nedskrivninger på landbrugsporteføljen er steget fra 37 mio. kr. ultimo 2008 til 356 mio. kr. ultimo 2012.

Samlet vurderes porteføljen af landbrugskunder at være solid og præget af tilfredsstillende spredning på produktionsgrene. Ikke desto mindre må det konstateres, at branchen fortsat har problemer. Umiddelbart ser situationen bedre ud end tilfældet var ultimo 2011. Der er mange af kunderne der, med de nuværende afregningspriser, kan levere rentabel drift og dermed skabe indtjening. Da prisprognoserne samtidig ser fornuftige ud, er situationen bedre for landbrugsporteføljen end tilfældet var ultimo 2011, hvilket specielt er gældende for minkproducenterne, planteavlerne og svineproducenterne.

I Spar Nord gælder som udgangspunkt at når landmændene ikke efterlever fastlagte nulpunktspriser pr. produceret enhed (mælk, svinekød mv.), opfattes landbrugene som havende OIV. Beregningen af nulpunktspriserne tager endvidere udgangspunkt i en finansieringsrente for den enkelte landmand på 4 pct. uanset at den faktiske gennemsnitlige rente på landmændenes rentebærende gæld er lavere. Kan der ikke opstilles realistiske budgetter for de enkelte landbrug, der opfylder disse krav bliver der foretaget nedskrivningsberegninger. En afgørende faktor for nedskrivningernes størrelse er den forventede værdi af jorden, hvortil der pt. anvendes en pris, som er i overensstemmelse med de prisindikationer, som Finanstilsynet har offentliggjort senest i december 2012.

NOTER

NOTE

Koncernens leasingaktiviteter

Koncernens leasingaktiviteter udgør 9,1 pct. (2011: 16,6 pct.) af koncernens samlede krediteksponering og fordeler sig således på brancher.

KONCERNENS LEASINGAKTIVITETER	Udlån og garantier		Samlede nedskrivninger	
Branche Pct.	2012	2011	2012	2011
Offentlige myndigheder	0,2	0,2	0,0	0,0
Landbrug, jagt og skovbrug	26,0	25,7	11,7	11,1
Fiskeri	0,0	0,0	0,2	0,0
Industri og råstofudvinding	14,6	10,2	13,5	17,1
Energiforsyning	1,7	1,4	4,5	1,6
Bygge- og anlæg	13,1	16,1	10,1	9,0
Handel	7,6	7,8	20,9	16,1
Transport, hoteller og restauranter	20,6	24,0	22,8	21,3
Information og kommunikation	1,3	0,4	0,2	2,0
Finansiering og forsikring	2,0	1,4	0,8	1,0
Fast ejendom	1,5	1,5	0,3	0,9
Øvrige erhverv	11,3	11,2	14,9	19,9
Erhverv i alt	99,9	99,9	99,9	100,0
Privatkunder i alt	0,1	0,1	0,1	0,0
I alt	100,0	100,0	100,0	100,0

Figur 6

Pr. 1. oktober 2011 blev de fremadrettede leasingaktiviteter i Spar Nord Leasing overdraget til Jyske Bank koncernen. Det er besluttet, at koncernens resterende leasingaktiviteter i Spar Nord Leasing i såvel Danmark som Sverige vil blive afviklet i takt med, at aftalerne løber ud. Det forventes at størstedelen af disse aktiver vil være afviklet ved udgangen af 2015.

Ligesom i Spar Nord Bank tager kreditbehandlingen af koncernens leasingaktiviteter udgangspunkt i en vurdering af kundens evne og vilje til at overholde sine nuværende og fremtidige forpligtelser. Det specielle for leasingaktiviteterne er, at der for leasingaktiviteterne sammenlignet med banken altid er sikkerhed i aktiverne, enten i form af ejerskab eller pant.

De to største brancher målt på udlån og garantier under leasingaktiviteterne er Landbrug og Transport. Der er også i 2012 realiseret relativ beskedne nedskrivninger på landbrug under leasingaktiviteterne. Både Transport og Handel har haft endnu et økonomisk hårdt år. Næsten halvdelen af leasingaktiviteternes nedskrivninger i 2012 kan henføres til Transport og Handel. Beholdningen af overtaget udstyr ligger dog ultimo 2012 på et relativt lavt niveau på 76,2 mio. kr. (2011: 85,7 mio. kr.). Ved fusionen med Sparbank blev der tilført leasingudlån på 0,3 mia. kr.

Den samlede driftspåvirkning af nedskrivninger og tab for koncernens leasingaktiviteter er i 2012 realiseret på 68,2 mio. kr. (2011: 70,7 mio. kr.) svarende til en nedskrivningsprocent på 1,2 pct. (2011: 0,9 pct.) af det gennemsnitlige udlån.

Koncentrationsrisiko

Engagementer med én kunde eller gruppe af indbyrdes forbundne kunder må efter fradrag for særligt sikre krav ikke overstige 25 pct. af basiskapitalen i henhold til Lov om finansiel virksomhed §145. Derudover må summen af de engagementer, der efter fradrag for særligt sikre krav udgør 10 pct. eller mere af basiskapitalen, ikke samlet overstige 800 pct. af basiskapitalen. I henhold til Finanstilsynets "Vejledning til regnskabsindberetning" korrigeres nøgletallet for summen af store engagementer for engagementer med kreditinstitutter m.fl. under 1 mia. kr. efter fradrag. Der sker kvartalsvis indberetning til Finanstilsynet af udnyttelsen af disse regler.

Banken har internt fastsat en mere forsigtig øvre engagementsgrænse på maks. 400 mio. kr., hvilket svarer til knap 10 pct. af basiskapitalen. Engagementer med samhandelspartnere i den finansielle sektor medregnes ikke til koncernens øvre grænse på 400 mio. kr.

Spar Nord koncernen har ikke haft engagementer med ikke-finansielle virksomheder eller koncerner, der overstiger disse grænser.

Af nedenstående tabel fremgår krediteksponeringer til koncerner, som udgør 10 pct. eller mere af basiskapitalen, efter særligt sikre krav.

Krediteksponering Koncernen	2012 Stk.	2012 Mio. kr.	2012 Pct.	2011 Stk.	2011 Mio. kr.	2011 Pct.
Mio. kr.	Antal koncerner	Samlet engagement	Engagement ekskl. særligt sikre krav	Antal koncerner	Samlet engagement	Engagement ekskl. særligt sikre krav
Engagementer > 10 pct. af basiskapital opgjort efter §145	3	3.074,7	42,9	1	788,0	13,4
Engagementer > 10 pct. af basiskapital opgjort efter §145, korrigeret for engagementer med kreditinstitutter m.fl. under 1 mia. kr. efter fradrag i henhold til Finanstilsynets "Vejledning til regnskabsindberetning".	1	1.181,6	16,5	0	0	0

Engagementer >10 pct. af basiskapital opgjort efter §145 er alle krediteksponeringer mod samhandelspartnere i den finansielle sektor.

NOTER

NOTE

KONCERNENS UDLÅN OG GARANTIER FORDELT PÅ ENGAGEMENTSSTØRRELSE *)

Mio. kr.	Antal 2012	Antal 2011	Andel i pct. 2012	Andel i pct. 2011
0 - 0,1	55.748	41.900	1,5	1,0
0,1 - 0,5	33.381	29.864	12,4	11,9
0,5 - 1,0	10.090	9.234	10,9	10,9
1,0 - 5,0	6.797	6.679	23,2	25,6
5,0 - 10,0	800	803	9,2	10,2
10,0 - 20,0	363	370	8,6	9,3
20,0 - 50,0	208	194	10,7	11,1
50,0 - 100,0	61	51	7,1	6,1
100,0 -	48	39	16,4	13,9
I alt	107.496	89.134	100,0	100,0

*) Ekskl. reverseforretninger og SparXpress

Figur 7

Fordelt på engagementsstørrelse vurderes koncernens portefølje af udlån og garantier at være veldiversificeret, idet 57,2 pct. (2011: 59,6 pct.) kan henføres til engagementer på under 10 mio. kr., og idet koncernen alene har 48 (2011: 39) engagementer på mere end 100 mio. kr.

Modtagne sikkerheder

Koncernen ønsker at reducere risikoen på de enkelte engagementer ved at modtage sikkerheder i form af pant i fysiske aktiver, værdipapirer samt garantier mv., der er mulighed for. De mest anvendte sikkerheder er pant i fast ejendom, værdipapirer samt rullende materiel. Langt den betydeligste form for sikkerhed som banken modtager er pant i fast ejendom. Uanset, at disse ejendomme er placeret spredt i hele Danmark, er kun en mindre del placeret i region Hovedstaden, hvor prisfaldet i 2009 har været mest markant. Ejendomspantet fordeler sig med hovedparten til privat beboelse.

EJENDOMSPANT MED VÆRDI

	2012		2011	
	Mia. kr.	Andel i pct.	Mia. kr.	Andel i pct.
Beboelse	9,5	57,0	8,2	65,1
Fritidshuse	0,9	5,4	0,8	6,4
Landbrug	2,0	11,9	1,1	8,7
Kontor og forretning	3,1	18,3	2,4	19,0
Øvrige	1,2	7,4	0,1	0,8
I alt	16,7	100,0	12,6	100,0

Figur 8

GEOGRAFISK FORDELING AF EJENDOMSPANT

	Pct. 2012	Pct. 2011
Region Hovedstaden	10,6	7,8
Region Midtjylland	21,0	12,3
Region Nordjylland	50,6	59,9
Region Sjælland	7,0	8,6
Region Syddanmark	8,6	10,2
Udland	2,2	1,2
I alt	100,0	100,0

Figur 9

Koncernen overvåger løbende værdien af de stillede sikkerheder. Hvis risikoen på en modpart forøges, vurderes sikkerhederne særlig kritisk. Værdien vurderes ud fra en tvangsrealisationspris på den stillede sikkerhed med fradrag af eventuelle omkostninger ved realiseringen.

Værdiansættelsen af sikkerhederne for landbrug mv. er beskrevet ovenfor under klassifikation af kunder.

I bankens sikkerhedsvurdering af pant i udlejningsejendomme tages der udgangspunkt i ejendommens evne til at give forrentning. Der stilles forskellige krav til forrentningen afhængig af ejendommens anvendelse og ejendommens bygningsmæssige tilstand, ligesom ejendommens fysiske placering i Danmark har indflydelse. Boligudlejningsejendomme værdifastsættes ud fra krav til forrentning på fra 6 pct. til 10. pct.

KONCERNENS KREDITEKSPONERING FORDELT PÅ BLANCOANDELE

	Spar Nord koncernen 2012	Spar Nord koncernen 2011
Blancoandel - pct.		
< 10 pct.	28,3	32,7
10 - 50 pct.	16,4	17,0
50 - 75 pct.	16,2	12,3
> 75 pct.	39,2	38,0
Gennemsnitlig blancoandel, pct.	51,7	49,3

Overskydende pant på engagementer medregnes ikke.

Blancoandelen af koncernens krediteksponering er i 2012 steget fra 49,3 pct. til 51,7 pct. Stigningen i blancoandelen kan primært henføres til privatkunderne, hvor det markant faldende aktivitetsniveau i forhold til kreditforeningsgarantier gør, at den gennemsnitlige blancoandel stiger. Afdrag i udlånet, specielt hos de kundegrupper med de største sikkerheder, trækker også den gennemsnitlige blancoandel op.

NOTER

NOTE

KONCERNENS KREDITEKSPONERING FORDELT PÅ BLANCOANDELE I MIO. KR. OG PCT.

Branche	2012		2011	
	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
Offentlig myndighed	1.745,0	99,6	1.735,4	99,5
Landbrug, jagt og skovbrug	1.249,2	26,5	1.898,9	36,3
Fiskeri	97,1	53,9	83,6	47,1
Industri og råstofudvinding	998,6	50,6	790,6	48,4
Energiforsyning	956,5	51,0	747,7	43,6
Bygge og anlæg	966,0	49,0	763,5	34,9
Handel	2.710,8	71,6	2.626,8	70,1
Transport, hoteller og restauranter	752,7	35,4	776,7	27,6
Information og kommunikation	126,1	65,1	148,0	81,0
Finansiering og forsikring	1.687,9	78,6	1.382,6	58,1
Fast ejendom	3.033,3	55,9	2.784,1	56,5
Øvrige erhverv	1.672,5	55,1	1.525,5	53,2
Erhverv i alt	15.995,7	54,8	15.263,4	51,6
Privatkunder i alt	7.863,3	46,3	6.260,6	44,5
I alt	23.859,0	51,7	21.524,0	49,3

Figur 10

I tilfælde af, at Spar Nord Bank gør brug af sikkerheder, som ikke umiddelbart kan konverteres til likvide beholdninger, er det bankens politik at få afhændet sådanne aktiver hurtigst muligt. For ejendommens vedkommende udmønter dette sig i at overgive disse til en ejendomsmægler. Med hensyn til tilbagetaget leasingudstyr genudleases dette eller alternativt sælges det hurtigst muligt.

Der er i 2012 tilbagetaget udstyr samt overtaget ejendomme i forbindelse med nødlidende engagementer for 90,9 mio. kr. (2011: 87,5 mio. kr.). Den væsentligste del heraf kan henføres til koncernens leasingaktiviteter i forbindelse med nødlidende leasingaftaler i form af person- og varebiler, lastbiler, landbrugs- og entreprenørmaskiner.

Der sker løbende vurdering og afskrivning på leasingaktiverne. Dette medfører, at der i perioder med faldende priser på leasingaktiver sker en reduktion i de beregnede sikkerheder for koncernens leasingaktiviteter.

SPAR NORD BANK KONCERNEN MODTAGNE SIKKERHEDER OG TYPER HERAF

Modtagne sikkerheder	2012	2011
	Mio. kr.	Mio. kr.
Krediteksponering, regnskabsmæssig	46.155,0	43.682,6
Sikkerhedsværdi	22.296,0	22.158,6
Blanco i alt	23.859,0	21.524,0

Typer af sikkerhed		
Ejendomme	10.083,0	8.373,2
Depot/værdipapirer	1.125,0	2.021,0
Garantier/kautioner	579,2	652,2
Køretøjer	1.075,2	860,6
Kontanter	660,7	653,4
Andre sikkerheder	2.048,4	399,2
Anvendte sikkerheder i alt	15.571,5	12.959,6
Spec. sikrede forretninger (kreditforeningsgarantier)	3.087,0	2.552,2
Sikret i alt, ekskl. Spar Nord Leasing	18.658,5	15.511,8
Modtagne sikkerheder, leasingaktiviteter	3.637,5	6.646,8
I alt	22.296,0	22.158,6

Figur 11

Når ejendomsværdien under ejendomspant fordelt på ejendomstyper bliver opgjort til 16,7 mia. kr. (2011: 12,6 mia. kr.), og der alene medgår 10,1 mia. kr. (2011: 8,4 mia. kr.) som sikkerhed i ejendomme i ovennævnte tabel, skyldes det, at de 16,7 mia. kr. (2011: 12,6 mia. kr.) er det, som banken har pant i og registreret som stillede sikkerheder, mens de 10,1 mia. kr. (2011: 8,4 mia. kr.) er den andel, som reelt anvendes til beregning af sikkerhed på et engagement. Nogle engagementer er mindre end sikkerhedsværdien, og der er også sikkerheder med værdi for kunder, som pt. ikke har engagement.

NOTER

NOTE

Koncernens leasingaktiviteter

Koncernens leasingaktiviteter, som udgør 9,1 pct. (2011: 16,6 pct.) af koncernens samlede udlån og garantier, har sine kernekompetencer inden for finansiering af transportmateriel, entreprenørmateriel, landbrugsmaskiner, industrimaskiner samt biler.

Koncernens leasingaktiviteters sikkerhed består væsentligst af ejerskab til eller ejendomsforbehold i denne type aktiver. Typisk er denne sikkerhed i øvrigt suppleret med udbetaling eller depositum, ligesom kaution fra selskabers indehaverkreds er sædvanlig.

For så vidt angår Spar Nord Leasing har de via samarbejdsaftaler med en række pengeinstitutter ydet finansiering mod hel eller delvis garanti fra de respektive pengeinstitutter. Bankgarantierne udgør 575 mio. kr. (2011: 713 mio. kr.).

Spar Nord Leasing	Landbrug mv.	Fremstillings-virksomhed	Bygge og anlæg	Transport	Øvrige erhverv	I alt
2012						
Mio. kr.						
Krediteksponering	1.086,9	609,7	546,2	860,9	1.081,3	4.185,0
Sikkerhedsværdi	1.028,0	464,6	503,4	761,8	879,7	3.637,5
Blanco i alt	58,9	145,1	42,8	99,1	201,6	547,5
Blancoandel i pct.	5,4	23,8	7,8	11,5	18,6	13,1
Typer af sikkerhed						
Depot/værdipapirer	105,6	39,5	32,4	37,6	43,8	258,9
Garantier/kautioner	172,8	143,2	94,5	108,2	177,0	695,7
Aktiver	749,6	281,9	376,5	616,0	658,9	2.682,9
I alt	1.028,0	464,6	503,4	761,8	879,7	3.637,5

2011

Mio. kr.						
Krediteksponering	1.869,1	742,5	1.171,3	1.740,4	1.740,9	7.264,2
Sikkerhedsværdi	1.767,6	642,9	1.087,2	1.592,1	1.557,0	6.646,8
Blanco i alt	101,5	99,6	84,1	148,3	183,9	617,4
Blancoandel i pct.	5,4	13,4	7,2	8,5	10,6	8,5
Typer af sikkerhed						
Depot/værdipapirer	136,7	36,1	45,1	60,6	65,7	344,2
Garantier/kautioner	262,6	219,1	143,0	188,0	271,0	1.083,7
Aktiver	1.368,3	387,7	899,1	1.343,5	1.220,3	5.218,9
I alt	1.767,6	642,9	1.087,2	1.592,1	1.557,0	6.646,8

I værdien for aktiver er fratrasket sikkerhedsværdien på depositum og garantier.

Sikkerhedsværdi i forhold til krediteksponering vurderes for hver enkelt sag, og holdes op mod den enkelte kundes bonitet, samt de estimerede branche- og markeds-mæssige risici. Den samlede blancoandel såvel for branche som total for koncernens leasingaktiviteter er således udtryk for et gennemsnit baseret på individuelle kreditvurderinger af hver enkelt kundes engagement.

NOTER

NOTE

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Nedskrivningskonto for udlån og hensættelser på garantier				
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån</i>				
Individuelle nedskrivninger, primo	1.050,4	931,0	916,4	806,9
Nye individuelle nedskrivninger	642,9	486,6	568,5	401,5
Tilbageførte individuelle nedskrivninger	233,1	181,9	185,8	130,4
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	318,8	249,2	294,1	220,2
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	88,9	63,9	81,9	58,6
Individuelle nedskrivninger, ultimo	1.230,3	1.050,4	1.086,9	916,4
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
Gruppevise nedskrivninger, primo	90,6	91,4	79,9	80,6
Nye gruppevise nedskrivninger	6,8	2,4	2,0	2,3
Tilbageførte gruppevise nedskrivninger	0,0	3,2	0,0	3,0
Gruppevise nedskrivninger, ultimo	97,4	90,6	81,9	79,9
<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>				
Nedskrivninger, primo	1.141,0	1.022,4	996,3	887,5
Nye nedskrivninger	649,7	489,0	570,5	403,8
Tilbageførte nedskrivninger	233,1	185,1	185,8	133,4
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	318,8	249,2	294,1	220,2
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	88,9	63,9	81,9	58,6
Nedskrivninger, ultimo	1.327,7	1.141,0	1.168,8	996,3
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nye nedskrivninger	649,7	489,0	570,5	403,8
Tilbageførte nedskrivninger	233,1	185,1	185,8	133,4
Tab uden forudgående nedskrivninger	238,4	166,6	238,4	166,6
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	25,8	32,3	25,8	32,3
Indregnet i resultatopgørelsen	629,2	438,2	597,3	404,7
Nedskrivninger, øvrige kreditrisici	0,0	0,0	0,0	0,0
<i>Hensættelser til garantier</i>				
Hensættelser, primo	1,8	4,5	1,8	3,3
Nye hensættelser	1,9	0,4	1,9	0,4
Tilbageførte hensættelser	1,4	1,9	1,4	0,7
Tidligere hensat, nu endeligt tabt	0,0	1,2	0,0	1,2
Hensættelser til tab på garantier, ultimo	2,3	1,8	2,3	1,8
<i>Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nye hensættelser	1,9	0,4	1,9	0,4
Tilbageførte hensættelser	1,4	1,9	1,4	0,7
Tab uden forudgående hensættelser	1,2	0,0	1,2	0,0
Indregnet i resultatopgørelsen	1,7	-1,5	1,7	-0,3
Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser på garantier i alt	1.330,0	1.142,8	1.171,1	998,1
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
<i>Den samlede indregning i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. kan specificeres således:</i>				
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	629,2	438,2	597,3	404,7
Hensættelser til tab på garantier	1,7	-1,5	1,7	-0,3
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	630,9	436,7	599,0	404,4
Indregnet i resultat af aktiviteter under afvikling	31,9	33,8	0,0	-
Indregnet i nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	599,0	402,9	599,0	404,4
De samlede nedskrivninger indregnet under resultat af aktiviteter under afvikling				
Nye og tilbageførte nedskrivninger	31,9	33,8	0,0	-
Tab uden forudgående nedskrivninger	40,3	40,5	0,0	-
Indgået på tidligere afskrevne fordringer	4,0	3,6	0,0	-
Indregnet i resultatopgørelsen	68,2	70,7	0,0	-
<i>Tilgodehavender med standset renteberegning udgør:</i>				
Fortsættende aktiviteter	391,6	65,3	391,6	65,3
Aktiviteter under afvikling	11,6	36,2	-	-
Tilgodehavender med standset renteberegning i alt	403,2	101,5	391,6	65,3
Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo				
<i>Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån:</i>				
Fortsættende aktiviteter	81,9	58,6	81,9	58,6
Aktiviteter under afvikling	7,0	5,3	-	-
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån i alt	88,9	63,9	81,9	58,6

NOTER

NOTE

Engagementer og nedskrivninger fordelt på brancher

Pct.	2012				2011			
	Engagement koncernen		Samlede nedskrivninger		Engagement koncernen		Samlede nedskrivninger *)	
	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.	Mio. kr.	Pct.
<i>Erhverv</i>								
Offentlige myndigheder	1.752,1	3,8	0,0	0,0	1.744,9	4,0	0,0	0,0
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4.898,1	10,6	375,4	28,2	5.414,6	12,4	315,5	27,6
Industri og råstofudvinding	1.972,7	4,2	45,6	3,4	1.634,2	3,7	63,9	5,6
Energiforsyning	1.877,0	4,1	12,7	1,0	1.716,7	3,9	6,4	0,6
Bygge og anlæg	1.970,4	4,3	64,5	4,8	2.185,6	5,0	50,1	4,4
Handel	3.785,0	8,2	121,9	9,2	3.745,6	8,6	95,8	8,4
Transport, hoteller og restauranter	2.126,6	4,6	61,8	4,6	2.814,1	6,4	51,0	4,5
Information og kommunikation	193,7	0,4	10,8	0,8	182,8	0,4	5,3	0,5
Finansiering og forsikring	2.148,4	4,7	55,7	4,2	2.380,2	5,5	63,7	5,5
Fast ejendom	5.428,2	11,8	180,6	13,6	4.923,7	11,3	115,7	10,1
Øvrige erhverv	3.037,6	6,5	87,5	6,6	2.868,5	6,6	117,2	10,2
Erhverv i alt	29.189,8	63,2	1.016,5	76,4	29.610,9	67,8	884,6	77,4
<i>Private kunder i alt</i>	16.965,2	36,8	313,5	23,6	14.071,7	32,2	258,2	22,6
Udlån og garantier i alt	46.155,0	100,0	1.330,0	100,0	43.682,6	100,0	1.142,8	100,0

Heraf udgør gruppevisse nedskrivninger

Private			55,9	57,4			43,0	47,5
Erhverv			41,5	42,6			47,6	52,5
Gruppevisse nedskrivninger			97,4	100,0			90,6	100,0

*) Gruppevisse nedskrivninger er fordelt på brancher. Sammenligningstallene for 2011 er tilrettet.

I forbindelse med koncernens løbende kreditrisikostyring fordeles gruppevisse nedskrivninger ikke ud på brancher, men ses i stedet som en samlet post fordelt på privat og erhverv, idet gruppevisse nedskrivninger er beregnet ud fra scoremodeller.

Individuelt nedskrevne udlån mv.	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
<i>Udlån og tilgodehavender</i>				
Summen af individuelt nedskrevne udlån, tilgodehavender	2.934,1	2.460,3	2.521,7	1.963,5
Nedskrivninger på udlån, tilgodehavender	1.230,3	1.050,4	1.086,9	916,4
Regnskabsmæssig værdi af udlån og tilgodehavender	1.703,8	1.409,9	1.434,8	1.047,1
<i>Garantier</i>				
Summen af individuelle hensættelser på garantier	117,3	64,6	117,3	64,6
Hensættelser på garantier	2,3	1,8	2,3	1,8
Regnskabsmæssig værdi af garantier	115,0	62,8	115,0	62,8

Nedskrivningskontoen for individuelle nedskrivninger fordelt på årsager til værdiforringelse Koncernen

	2012		2011	
	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Nedskrivning Mio. kr.	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Nedskrivning Mio. kr.
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier</i>				
Konkurs	103,3	71,3	167,0	94,3
Inkasso eller betalingsstandsning	143,0	61,2	76,3	35,7
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	2.805,1	1.100,1	2.281,6	922,2
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier i alt	3.051,4	1.232,6	2.524,9	1.052,2

NOTER

NOTE

Nedskrivningskontoen for individuelle nedskrivninger fordelt på årsager til værdiforringelse Moderselskab

Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier

	2012		2011	
	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Ned- skrivning Mio. kr.	Krediteksp. før nedskr. Mio. kr.	Ned- skrivning Mio. kr.
Konkurs	47,6	26,0	76,6	51,4
Inkasso eller betalingsstandsning	90,7	47,6	36,5	29,7
Finansielle vanskeligheder i øvrigt	2.500,7	1.015,6	1.915,0	837,1
Individuelle nedskrivninger på udlån, tilgodehavender og garantier i alt	2.639,0	1.089,2	2.028,1	918,2

Stort set alle konkurser, betalingsstandsninger og inkassoengagementer kan henføres til erhvervskunder. Fordelingen af kunderne ligger meget bredt på alle brancher, dog med lidt overvægt på handel.

Sikkerhederne for de individuelt værdiforringede udlån og for de overforfaldne udlån, som ikke er individuelt nedskrevet, afviger ikke væsentligt fra bankens sikkerheder i øvrigt.

FORFALDNE, MEN IKKE VÆRDI-FORRINGEDE FORDRINGER

Koncern

Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.12	Spar Nord koncernen 31.12.11
0 - 30 dage	194,1	176,8
31 - 60 dage	10,5	26,3
61 - 90 dage	3,8	11,0
> 90 dage	29,1	34,8
I alt	237,5	248,9

FORFALDNE, MEN IKKE VÆRDI-FORRINGEDE FORDRINGER

Moderselskab

Mio. kr.	Total			
	Over- træk 2012	Sikret 2012	Over- træk 2011	Sikret 2011
0 - 30 dage	188,6	103,3	157,4	144,4
31 - 60 dage	7,0	5,7	19,5	17,5
61 - 90 dage	3,5	3,0	8,9	7,6
> 90 dage	23,6	10,0	15,9	12,0
I alt	222,7	122,0	201,7	181,5

NOTER

NOTE

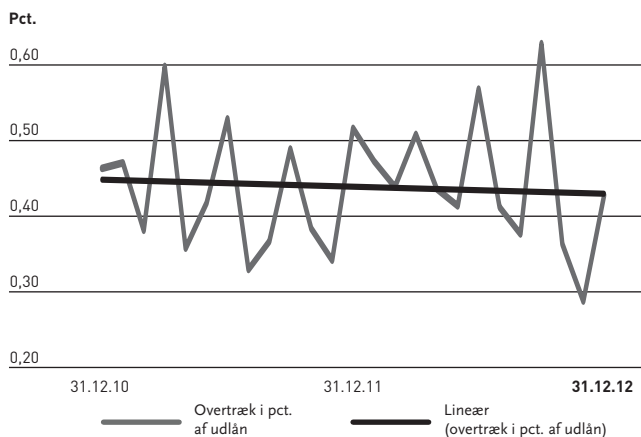
Sikret er opgjort ud fra bankens sikkerhedsregistreringssystem. I sikkerhedsregistreringen foretages en forsigtig værdifastsættelse af alle pantsatte sikkerheder.

Der foregår løbende kontrol af udviklingen i overtræk i banken. Denne kontrol har de seneste år været skærpet som følge af den konjunkturmæssige udvikling.

Der er løbende sket reduktion i overtrækket primært for privatkunder og for erhvervskunderne er overtrækket fastholdt på et lavt niveau perioden igennem.

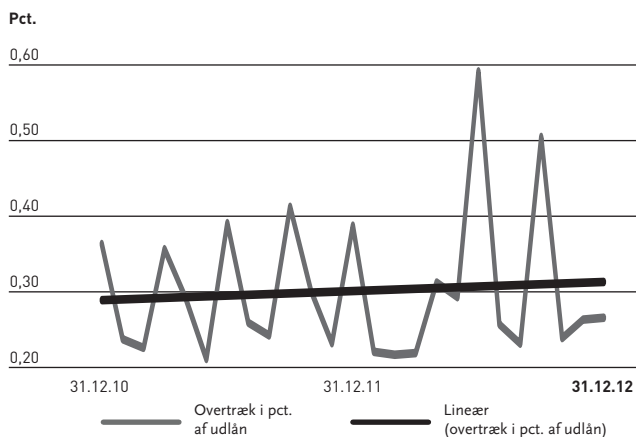
Udviklingen kan ses af nedenstående figur 12 og 13, hvor der er indregnet en trendlinie for udviklingens retning de seneste 2 år måned for måned. Udviklingen i overtrækket for privatkunder ligger i hele perioden på et stabilt lavt niveau. Overtræk fra erhvervskunderne er gennem de seneste to år, på trods af en lille stigning, på et fortsat lavt niveau på lidt over 0,3 pct. af udlånet til erhvervskunderne i de lokale banker. Dette betragtes som en meget tilfredsstillende udvikling set i lyset af udviklingen i konjunkturerne.

PRIVATKUNDER - UDVIKLINGEN I OVERTRÆK



Figur 12

ERHVERVSKUNDER - UDVIKLINGEN I OVERTRÆK



Figur 13

NOTER

NOTE

Finansiell kreditrisiko

Som led i handel med og beholdninger af værdipapirer, valuta og afledte finansielle instrumenter samt betalingsformidling mv. opstår der kreditrisiko mod finansielle modparter.

Spar Nords ledelse bevilger lines på kreditrisiko mod finansielle modparter under hensyntagen til den enkelte samhandelspartners risikoprofil, rating, størrelse og soliditet.

Risici og lines på finansielle instrumenter følges konstant.

FINANSIEL KREDITRISIKO

KONCERNEN

	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2011 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Risiko- beholdning Mio. kr.	2011 Risiko- beholdning Mio. kr.
AAA	18.898,1	9.228,3	16.156,8	7.219,0
AA	983,4	7.618,2	983,4	7.067,6
A	3.280,3	2.362,6	3.278,0	2.366,7
BBB	1.279,1	9,0	1.276,6	8,8
BB	7,5	4,3	3,6	4,3
B	29,7	29,6	29,8	29,9
CCC	0,1	0,4	0,2	0,4
CC	5,5	2,1	5,5	2,1
Uden rating	460,9	244,5	459,1	245,5
Ufordelt	21,8	28,6	21,8	28,6
Finansiell kreditrisiko i alt	24.966,4	19.527,6	22.214,8	16.972,9

Overordnet vurderer ledelsen, at Spar Nords kreditrisiko mod finansielle modparter er på et moderat niveau, idet 91,9 pct. (2011: 98,1 pct.) af den finansielle kreditrisiko kan henføres til modparter med en rating på A eller bedre.

Obligationsbeholdningen

Den største kilde til finansiell kreditrisiko er koncernens obligationsbeholdning.

OBLIGATIONSBEHOLDNING FORDELT PÅ USTEDERTYPE *)

KONCERNEN

	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2011 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Risiko- beholdning Mio. kr.	2011 Risiko- beholdning Mio. kr.
Realkreditobligationer	17.155,2	14.646,3	14.747,6	12.320,2
Finansielle udstedere	2.701,7	1.398,5	2.698,4	1.400,0
Kreditobligationer	121,0	124,1	113,2	125,4
Statsobligationer	271,4	252,3	-61,5	20,8
I alt	20.249,3	16.421,2	17.497,7	13.866,4

*) Obligationsbeholdning tillagt køb og salg på spot og termin

OBLIGATIONSBEHOLDNING FORDELT PÅ RATING *)

KONCERNEN

	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2011 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Risiko- beholdning Mio. kr.	2011 Risiko- beholdning Mio. kr.
AAA	17.163,5	8.277,9	14.422,2	6.268,6
AA	211,3	6.621,8	211,3	6.071,2
A	1.730,7	1.486,2	1.728,4	1.490,2
BBB	1.113,4	4,1	1.110,9	3,9
BB	6,7	4,3	2,8	4,3
B	9,4	14,6	9,5	14,9
CCC	0,1	0,4	0,2	0,4
CC	5,5	2,1	5,5	2,1
Uden rating	8,7	9,8	6,9	10,8
I alt	20.249,3	16.421,2	17.497,7	13.866,4

*) Obligationsbeholdning tillagt køb og salg på spot og termin

Spar Nords obligationsbeholdning består for 84,3 pct. (2011: 88,8 pct.) vedkommende af realkreditobligationer, 15,5 pct. (2011: 10,1 pct.) obligationer fra finansielle udstedere og 0,2 pct. (2011: 1,1 pct.) øvrige udstedere.

NOTER

NOTE

Tilgodehavender i kreditinstitutter

Den anden store kilde til finansiel kreditrisiko er mellemværender med kreditinstitutter og centralbanker. Her er Spar Nords risiko typisk mod centralbanker med en AAA-rating eller mod danske pengeinstitutter, som bankens Handels- og Udlandsområde har et kundeforhold til.

TILGODEHAVENDER I KREDITINSTITUTTER FORDELT PÅ PRODUKTTYPE

KONCERNEN	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2011 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Risiko- beholdning Mio. kr.	2011 Risiko- beholdning Mio. kr.
Reverseforretninger	1.730,5	818,9	1.730,5	818,9
Unoterede CDO	0,0	40,5	0,0	40,5
Deposits og unoterede obligationer	550,9	196,9	550,9	196,9
Ansvarlige lån	18,1	10,0	18,1	10,0
Løbende konti	186,0	287,7	186,0	287,7
CSA konti mv.	1.391,0	895,7	1.391,0	895,7
Kommercielle udlandsforretninger	26,0	26,9	26,0	26,9
Uoplyst	74,6	151,7	74,6	151,7
Tilgodehavender i kreditinstitutter	3.977,1	2.428,3	3.977,1	2.428,3
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter, finansielle virksomheder	740,0	678,1	740,0	678,1
I alt	4.717,1	3.106,4	4.717,1	3.106,4

TILGODEHAVENDER I KREDITINSTITUTTER FORDELT PÅ RATING

KONCERNEN	2012 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2011 Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	2012 Risiko- beholdning Mio. kr.	2011 Risiko- beholdning Mio. kr.
AAA	1.734,6	950,4	1.734,6	950,4
AA	772,1	996,4	772,1	996,4
A	1.549,6	876,4	1.549,6	876,4
BBB	165,7	4,9	165,7	4,9
BB	0,8	0,0	0,8	0,0
B	20,3	15,0	20,3	15,0
Uden rating	452,2	234,7	452,2	234,7
Ufordelt	21,8	28,6	21,8	28,6
I alt	4.717,1	3.106,4	4.717,1	3.106,4

86,1 pct. (2011: 90,8 pct.) af Spar Nords mellemværende med kreditinstitutter vedrører pengeinstitutter med rating A eller højere. Af et samlet mellemværende med kreditinstitutter på 4,7 mia. kr. (2011: 3,1 mia. kr.) kan 36,8 pct. (2011: 30,6 pct.) henføres til institutter med AAA-rating, 16,4 pct. (2011: 32,0 pct.) til institutter med AA-rating og 32,9 pct. (2011: 28,2 pct.) til institutter med A-rating.

Mellemværende med kreditinstitutter uden rating kan primært henføres til tilknyttede danske pengeinstitutter, der gennemfører deres clearing gennem Spar Nord Bank.

NOTE 57 MARKEDSRISIKO

Markedsrisiko er risikoen for, at markedsværdien af bankens aktiver og passiver ændrer sig som følge af ændringer i markedsforholdene. Markedsrisici er en konsekvens af bankens åbne positioner i de finansielle markeder og kan opdeles i renterisiko, aktierisiko, valutarisiko, råvarerisiko og likviditetsrisiko. Markedsrisici styres og afdækkes primært i Spar Nords Handels- og Udlandsområde.

Der er i 2012 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år.

Spar Nords bestyrelse fastlægger de overordnede politikker, rammer og principper for risikostyring. Politikkerne vedrører identificering og beregning af forskellige former for markedsrisiko. Rammerne angiver specifikke grænser for, hvor stor risiko banken ønsker at påtage sig. Principperne fastslår, hvilke metoder de forskellige risikomål opgøres efter. Bestyrelsen modtager løbende rapportering om udviklingen i risici og udnyttelsen af tildelte risikorammer.

Målet med bankens markedsrisikopolitik er at sikre, at Spar Nord Bank til et hvert tidspunkt har en markedsrisiko, der står i et hensigtsmæssigt forhold til bankens kapitalgrundlag. Markedsrisikopolitikken skal ligeledes sikre, at banken til ethvert tidspunkt har en tilstrækkelig og tilpasset håndtering og styring af bankens risiko på markedsrisikoområdet.

Til styring af markedsrisici er der lavet et instrukshieraki med tre niveauer. På første niveau definerer bestyrelsen rammerne for Spar Nord koncernen til bankens direktion. På næste niveau videredelegerer direktionen til koncernens øvrige enheder, hvoraf Handels- og Udlandsområdet er den markant største enhed. På tredje og sidste niveau tildeles direktørerne i Handels- og Udlandsområdet de rammer, som de kan operere indenfor.

Middle Office funktionen i Økonomiafdelingen har ansvaret for at opføre, overvåge, kontrollere og rapportere markedsrisici til bestyrelse og direktion. Markedsrisiciene styres og overvåges gennem et integreret risikostyringssystem. Der følges løbende op på alle markedsrisikotyperne på alle instruksbelagte enheder, og instruksoverskridelser rapporteres videre op i hierarkiet. For at sikre uafhængighed har Middle Office funktionen ikke positionstagningsbeføjelser. Alle handler afvikles af Spar Nords Back Office-afdeling i henhold til Finanstilsynets retningslinier for funktionsadskillelse.

I instrukshierarkiet er der opstillet en række grænser, der styres efter. Disse grænser er langsigtet påvirket af bankens forretningsmæssige udvikling. Ultimo 2012 udgør de væsentligste grænser for banken:

- kan have en nettorenterisiko på 2,4 pct. målt i forhold til bankens kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag, ved en stigning i renten på 1 pct.
- kan erhverve obligationer, målt ved risikobeholdningen, på 22 mia. kr.
- kan erhverve børsnoterede aktier på 250 mio. kr.

Renterisiko

Renterisiko er risikoen for tab som følge af skiftende renter. De fleste af Spar Nord Banks renterisici stammer fra aktiviteter, der involverer almindelige bankforretninger som ind- og udlån samt handel og positionstagnation i en række renterelaterede produkter. De fleste af disse aktiviteter omfatter simple renteprodukter såsom renteswaps, obligationer, futures og standard renteoptioner.

Opgørelsen af renterisikoen beregnes på baggrund af varighedsmål samt på baggrund af det aftalte cashflow. Til brug for styring af beholdningen af danske realkreditobligationer, anvendes modelberegnete risikonøgletal der tager højde for det indbyggede optionselement. For renteoptioner er ovennævnte nøgletal suppleret med de væsentligste risikofaktorer som udtrykker følsomheden af optionspræmien på de underliggende parametre.

Spar Nords renterisiko opgøres på baggrund af varighedsmål samt på baggrund af det aftalte cashflow. Til brug for styring af koncernens beholdning af konvertible danske realkreditobligationer anvendes modelberegnete risikonøgletal, der tager højde for det indbyggede optionselement. For renteoptioner er ovennævnte nøgletal suppleret med de væsentligste risikofaktorer, som udtrykker følsomheden af optionspræmien på de underliggende parametre.

Renterisikoen vurderes dagligt og dispositioner træffes ud fra forventningerne til den makroøkonomiske og konjunkturmæssige situation. Renterisikoen i valuta omregnes til danske kroner og ved opgørelsen af nettorenterisikoen modregnes den negative renterisiko i den positive renterisiko.

Nedenfor er vist renterisikoen opdelt på valuta og varighed, hvor renterisikoen er et udtryk for det forventede tab på rentepositioner som følge af en stigning i renten på 1 pct.-point.

RENTERISIKO FORDELT PÅ LØBETID OG VALUTA I MIO. KR.

2012	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til 3 år	3 år til 7 år	Over 7 år	I alt
DKK	5,8	-6,2	-75,6	-2,3	15,6	-62,7
EUR	4,1	-1,9	-11,6	-5,2	2,6	-12,0
USD	1,0	-0,1	-0,3	0,3	0,0	0,9
GBP	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NOK	0,0	-0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1
CHF	-1,5	-0,2	0,0	-0,3	0,0	-2,0
JPY	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0	0,1
SEK	1,5	0,0	-1,0	-0,2	0,0	0,3
Øvrige	-0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2
I alt	10,7	-8,5	-88,4	-7,7	18,2	-75,7

2011	Under 3 mdr.	3 mdr. til 1 år	1 år til 3 år	3 år til 7 år	Over 7 år	I alt
DKK	1,7	3,4	-23,7	17,1	16,2	14,7
EUR	1,9	-5,0	-19,4	-22,0	-0,9	-45,4
USD	0,3	0,0	0,1	-0,2	0,0	0,2
GBP	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
NOK	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
CHF	-0,6	-0,2	-0,3	-0,3	0,1	-1,3
JPY	-0,1	-0,2	0,0	0,0	0,0	-0,3
SEK	2,7	0,2	0,3	0,0	0,0	3,2
Øvrige	-0,1	0,3	0,1	0,0	0,0	0,3
I alt	5,8	-1,5	-42,9	-5,4	15,4	-28,6

Som det fremgår af tabellen, er koncernen primært eksponeret mod DKK og EUR (2011: DKK og EUR). Det kan desuden ses, at renterisikoen siden ultimo 2011 er gået fra at være negativ med 28,6 mio. kr. til ultimo 2012 at være negativ med 75,7 mio. kr.

Ved en parallelforskydning af rentekurverne opad med 1 pct.-point af en negativ renterisiko vil egenkapitalen blive påvirket i positiv retning. Renterisikoen ville i 2012 maksimalt have påvirket egenkapitalen i positiv retning med knapt 1,6 pct. (2011: 1,5 pct.) og i negativ retning med -0,4 pct. (2011: -0,3 pct.) ved en rentestigning på 1 pct.

NOTER

NOTE

Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tab på valutapositioner som følge af ændringer i valutakurserne. Spar Nord Bank opgør valutarisikoen på to måder, hvor den ene tager udgangspunkt i, at alle valutakurser udvikler sig i en ugunstig retning for banken med 2 pct. Den anden opgørelse er i form af en valuta indikator, der opgøres på baggrund af summerne for henholdsvis alle de valutaer, hvor banken har nettogæld (kort position), og alle de valutaer hvor banken har nettotilgodehavende (lang position). Valutaindikator 1 beregnes ved at tage den største af de to summer og sætte den i forhold til bankens kernekapital inkl. hybrid kernekapital efter fradrag. Valutaindikator 2 udtrykker, at såfremt banken ikke ændrer valutapositionerne de efterfølgende 10 dage, er der 1 pct. sandsynlighed for, at koncernen får et tab, der er større end indikatorens værdi.

VALUTARISIKO

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Aktiver i fremmed valuta i alt	12.453,9	15.848,0	12.352,0	15.198,1
Passiver i fremmed valuta i alt	8.561,1	11.661,4	8.551,2	11.144,2
Valutakursindikator 1	94,3	390,4	134,8	440,8
Valutakursindikator 1 i pct. af kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag	1,4	6,9	2,0	7,8
Valutakursindikator 2 i pct. af kernekapital (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag	0,0	0,1	0,0	0,0

Valutarisiko fordelt på valutaer:

EUR	-0,1	-1,1	-0,2	-0,9
SEK	-1,8	-2,4	0,0	-0,1
USD	-0,1	-0,2	-0,1	-0,2
CHF	-0,2	-1,0	-0,2	-0,8
JPY	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige valutaer	-0,1	-0,6	0,0	-0,6
Valutarisiko på finansielle instrumenter mv. i alt	-2,3	-5,3	-0,5	-2,6

Valutarisikoen er udtryk for det tab i mio. kr., som Spar Nord koncernen får, såfremt valutakursen udvikler sig negativt med 2 pct. i forhold til bankens eksponering.

Som det fremgår af tabellen er den samlede valutarisiko for koncernen i 2012 3,0 mio. kr. mindre end ultimo 2011 og ender ultimo 2012 på -2,3 mio. kr.

Valutarisikoen er reduceret for samtlige valutaer.

Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af skiftende aktiekurser, og den er beregnet som nettoværdien af lange og korte positioner i aktier samt aktierelaterede instrumenter.

Aktiepositionerne er opgjort afhængig af, om de er i eller uden for handelsbeholdningen.

AKTIERISIKO

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.
Aktierisiko i handelsbeholdningen:		
Børsnoterede aktier i handelsbeholdningen	119,5	82,0
Unoterede aktier i handelsbeholdningen	41,3	40,6
Aktier i handelsbeholdningen i alt	160,8	122,6

Aktier i handelsbeholdningen er aktier som erhverves med handelshensigt. Dette inkluderer aktier erhvervet gennem det 100 pct. ejede datterselskab Erhvervsinvest Nord A/S.

Aktier uden for handelsbeholdningen:

Aktier i kredit- og finansieringsinstitutter	684,2	458,4
Aktier i administrationselskaber til investeringsforeninger	90,5	53,3
Aktier i pensionsinstitutter	20,1	16,1
Aktier i dataleverandør	0,0	174,8
Aktier i betalingsformidlingsvirksomhed	182,7	161,4
Andre aktier	64,1	53,8
Aktier i strategiske samarbejdspartnere i alt	1.041,6	917,8
Realiserede gevinster	0,0	0,6
Urealiserede gevinster	5,8	14,4
Associerede selskaber i alt	992,8	765,1
Aktier uden for handelsbeholdningen i alt	2.034,4	1.682,9

NOTER

NOTE

Aktier uden for handelsbeholdningen er kendetegnet ved at de ikke er erhvervet med handelshensigt. Desuden skelnes der mellem aktier i associerede selskaber og aktier i strategiske samarbejdspartnere.

Aktier i associerede selskaber indbefatter bl.a. Nørresundby Bank A/S, hvor Spar Nord har en ejerandel på 50,2 pct., men som følge af stemmeretsbegrænsning vurderes ejerandelen alene at give betydelig og ikke kontrollerende indflydelse.

Aktier i strategiske samarbejdspartnere i den finansielle sektor er aktier i selskaber, som har til formål at understøtte pengeinstitutternes forretning inden for realkredit, betalingsformidling, investeringsforeninger mv. Der er ingen planer om frasalg af aktier i denne portefølje, idet en deltagelse i de pågældende selskaber anses for at være en forudsætning for bankens drift.

I flere af sektorselskaberne omformes aktierne således, at pengeinstitutternes ejerandel hele tiden afspejler det enkelte pengeinstituts forretningsomfang med sektorselskabet.

Omfordelingen sker typisk med udgangspunkt i sektorselskabets indre værdi. Den indregnede værdi af disse aktier ændres, når der foreligger ny information, som understøtter en ændret værdiansættelse. I andre sektorselskaber omformes aktierne ikke, men måles med udgangspunkt i en anerkendt værdiansættelsesmetode. Reguleringerne i værdierne af aktierne i disse selskaber indregnes ligeledes i resultatopgørelsen.

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
<i>Aktier der indgår i handelsbeholdningen:</i>				
Lange positioner	160,8	122,6	148,1	109,9
Korte positioner	4,0	0,5	4,0	0,5
BruttoBeholdning	164,8	123,1	152,1	110,4

Andel af aktier indregnet efter dagsværdioptionen henvises til note 24.

FØLSOMHEDSANALYSE

Følsomhedsoplysningerne viser effekten af isolerede ændringer i renten, aktiekurserne på beholdningerne i handelsbeholdningen, mens effekten af ændringer i valutakurserne er for positioner både i og udenfor handelsbeholdningen.

	Egenkapitaleffekt		Driftseffekt	
	Ultimo 2012	Ultimo 2011	Ultimo 2012	Ultimo 2011
	Pct.	Pct.	Mio. kr.	Mio. kr.
- Rentestigning på 1 pct.-point	-0,7	-0,4	-40,2	-18,6
- Rentefald på 1 pct.-point	0,7	0,4	40,2	18,6
- Aktiekursfald på 10 pct.	-0,2	-0,2	-12,1	-9,2
- Valutakursændring på 2 pct. i ugunstig retning	0,0	-0,1	-1,7	-4,0

Den driftsmæssige effekt er beregnet efter skat.

Indvirkningen på egenkapitalen er den samme som driftseffekten, beregnet efter skat. Der er ingen direkte påvirkning af egenkapitalen, da der er hold til udløb investeringer.

Følsomhedsanalysens procentvise ændringer i renten, aktiekurserne og valutakurserne er beregnet i forhold til ultimo egenkapitalen.

Følsomhedsanalysen viser effekten af ændringer i renten, aktiekurserne og valutakurserne.

Følsomheden ved renteændringer er opgjort med udgangspunkt i ændringer i nettorenterisikoen sammenholdt med egenkapitalen.

Følsomheden ved aktiekursfald er beregnet med udgangspunkt i bankens aktiebeholdning.

58 LIKVIDITETSRIKISO

Der er i 2012 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger, politikker, eksponeringer og beregningsmetoder mv. i forhold til sidste år. Likviditetsrisiko er risikoen for, at koncernens finansieringsomkostninger stiger uforholdsmæssigt og koncernen på grund af mangel på tilstrækkelig likviditet afskæres fra at indgå i nye forretninger samt - i yderste konsekvens - at koncernens betalingsforpligtelser på grund af et utilstrækkeligt likviditetsberedskab ikke kan honoreres.

Koncernens likviditetsstyring er baseret på en løbende overvågning og styring af bankens kortsigtede og langsigtede likviditetsrisiko og er bygget op omkring fire elementer:

- Strategisk likviditet
- Likviditetsberedskab
- Likviditetsberedskabsplan
- Stresstest

Herudover indgår:

- Fundingstruktur
- Moody's "12 måneder uden hjælp"

Med afsæt i de af bestyrelsen fastsatte overordnede politikker og strategiske målsætninger for koncernens likviditetsrisiko:

1. Likviditetspolitik, herunder en beredskabsplan i tilfælde af utilstrækkelig eller manglende likviditet
2. Plan for kapitalfremskaffelse og funding

har direktionen udstukket specifikke og operationelle rammer og limit til Økonomiafdelingen samt Handels- og Udlandsafdelingen. Handels- og Udlandsafdelingen har til opgave at styre den daglige likviditet, mens Økonomiafdelingen har ansvaret for styringen af den langsigtede, strategiske funding.

Koncernens arbejde med likviditetsstyring tager således udgangspunkt i målet om at sikre forsvarlig likviditet til rettidig honorering af bankens betalingsforpligtelser, og til rimelige finansieringsomkostninger. Arbejdet foregår på tre niveauer:

1. Indlån, eksklusive repoforretninger, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og egenkapital skal overstige udlån, eksklusive reverseforretninger, idet der alene medregnes den del af efterstillede kapitalindskud, seniorlån og udstedte obligationer, der har mere end 1 års restløbetid.
2. Likviditetsoverdækning i henhold til lovgivningens krav (§152) skal være på minimum 50 pct., og en finansieringsstruktur som opfylder grænseværdien for "funding ratio" i Finans-tilsynets tilsynsdiamant.
3. Minimumskrav til kortsigtet likviditet, herunder krav til forfald, i simulerede nødstilfælde, hvis pengemarkedsfunding udebliver.

Ansvaret for at opføre, overvåge og kontrollere at bankens likviditetsrisiko ligger inden for de udstukne rammer varetages af Økonomiafdelingen.

Strategisk likviditet

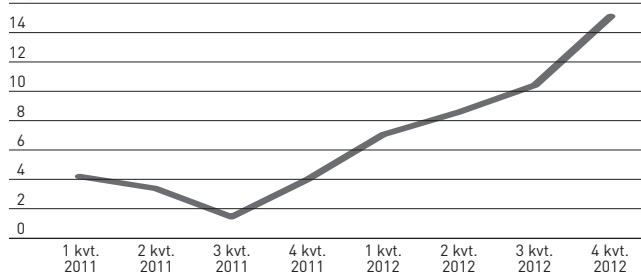
Spar Nords strategiske likviditetsmål angiver bankens målsætning om, at indlån ekskl. repoforretninger, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud og egenkapital skal overstige udlån ekskl. reverseforretninger. Efterstillede kapitalindskud, seniorlån og udstedte obligationer, som har forfald inden for 12 måneder, medregnes ikke i opgørelsen.

NOTER

NOTE

STRATEGISK LIKVIDITET

Mia. kr.



Ved udgangen af 2012 havde banken en overdækning i forhold til det strategiske likviditetsmål på 14,8 mia. kr. Overdækningen svarer til en stigning på 10,9 mia. kr. sammenlignet med udgangen af 2011, hvor overdækningen blev opgjort til 3,9 mia. kr.

Den primære baggrund for forøgelsen er en stigning i indlån på 10,8 mia. kr., hvoraf omkring 8,6 mia. kr. kan henføres til fusionen med Sparbank. I modsat retning trækker en stigning i bankudlån på 3,7 mia. kr., hvor fusionen med Sparbank isoleret set har bidraget med 6,5 mia. kr. Endvidere påvirkes overdækningen positivt af tilførslen af efterstillede kapitalindskud og egenkapital fra fusion med Sparbank samt en fortsat afvikling af koncernens leasingaktiviteter.

Efterfølgende er den strategiske likviditet specificeret på de enkelte bestandele for henholdsvis ultimo 2012 og 2011.

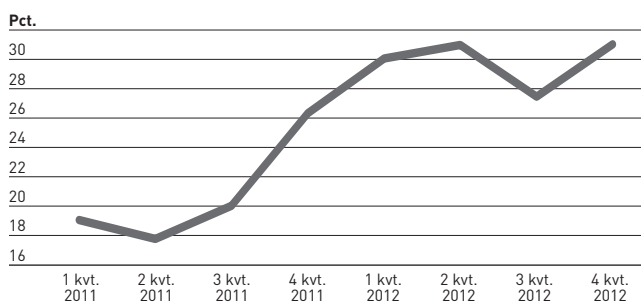
STRATEGISK LIKVIDITET	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord Koncernen 31.12.11 Mio. kr.
Indlån, bankaktiviteter	41.921,7	31.087,6
Seniorlån	3.491,9	2.114,9
Udstedte obligationer	6.093,3	8.021,3
Efterstillede kapitalindskud	2.561,5	2.316,8
Egenkapital	5.975,3	4.627,3
Likviditetsfremskaffelse	60.043,7	48.167,9
Udlån, bankaktiviteter	34.916,1	31.189,1
Udlån, leasingaktiviteter	4.026,3	7.119,8
Udlån, (bank- og leasingaktivitet)	38.942,4	38.308,9
Seniorlån, udstedte obligationer og efterstillet kapitalindskud med restløbetid under 1 år	6.299,9	5.962,2
Overdækning, strategisk likviditet	14.801,4	3.896,8

Likviditetsberedskab

Spar Nords styring af kortsigtet likviditet skal sikre tilstrækkelig, fri likviditet, således banken til enhver tid lever op til minimumskravet til likviditetsoverdækning i henhold til Lov om finansiel virksomhed §152 samt til grænseværdien på 50 pct. fastsat i Tilsynsdiamanten. Fri likviditet defineres som ubelånte, børsnoterede fondsaktiver, anfordringsindskud i kreditinstitutter, indskudsbeviser og kontantbeholdning. Dertil lægges Nationalbankens kredittilsagn samt ubelånte, børsnoterede fondsaktiver fra bankens puljeaktiver.

I Lov om finansiel virksomhed er det i §152 fastsat, at et pengeinstituts frie likviditet skal udgøre minimum 15 pct. af pengeinstituttets anfordringsgæld og minimum 10 pct. af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser. For Spar Nords vedkommende har overdækningen i forhold til kravet om, at den fri likviditet som minimum skal udgøre 15 pct. af bankens anfordringsgæld historisk set altid været noget større end overdækningen i forhold til 10 pct.-kravet. Opfølgelsen i forhold til kravet om, at den frie likviditet som minimum skal udgøre 10 pct. af de reducerede gælds- og garantiforpligtelser udgør 31,2 pct. ultimo 2012 (2011: 26,4 pct.).

OPFYDELSEN I FORHOLD TIL 10 PCT. KRAVET (§152, STK.2)



Likviditetsberedskabsplan

I henhold til vejledning i Lov om finansiel virksomhed §71 har Spar Nord udarbejdet en likviditetsberedskabsplan indeholdende et katalog over mulige handlinger, som kan styrke bankens likviditet i en krisesituation. I kataloget er de enkelte handlingers forventede effekt og tidshorisont beskrevet nærmere. Likviditetsberedskabsplanen træder i kraft, såfremt koncernen kun vanskeligt og med markant øgede fundingomkostninger kan opfylde de fastsatte likviditetsinstrukser.

Stresstest

Som supplement til bankens likviditetsstyringsmodeller udarbejder banken interne stresstests. Stresstestene udarbejdes for en 12 måneders periode og opgøres i tre fast definerede scenarier: Et virksomhedsspecifikt, et markedsspecifikt og et kombinationsscenario.

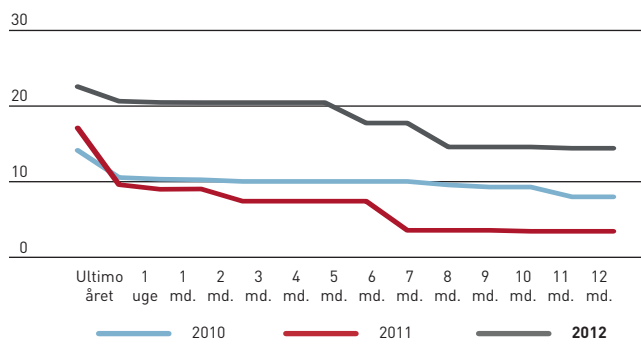
Banken udarbejder endvidere en stresstest svarende til Moody's "12 måneder uden hjælp". Som forudsætning her er banken afskåret fra kapitalmarkederne i opgørelsesperioden, hvorfor seniorlån, udstedte obligationer og efterstillede kapitalindskud ikke refinansieres ved udløb. På den anden side forbliver den stabile indlånsbase en tilgængelig finansieringskilde, mens der kun forudsættes en moderat reduktion i bankens aktiver.

NOTER

NOTE Som det fremgår af efterfølgende figur har koncernen positiv likviditet i den fulde periode på 12 måneder.

MOODY'S 12 MÅNEDER UDEN HJÆLP

Mia. kr.



Fundingstruktur

Koncernens aktiver findes gennem fire fundingkilder:

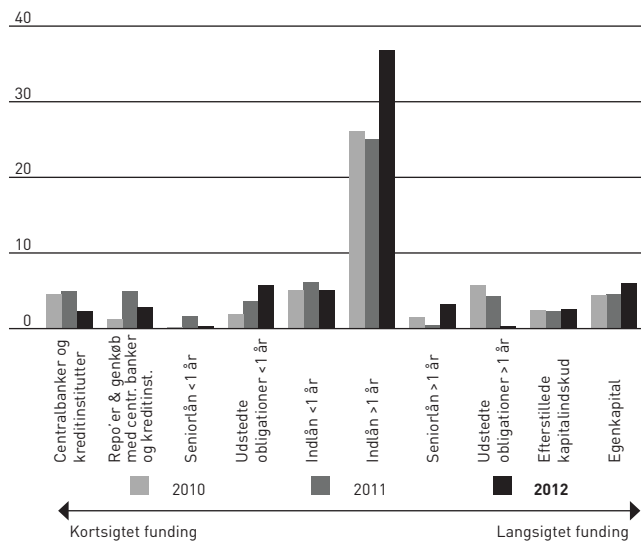
- Kundeindlån
- Lån eller repotransaktioner ved andre kreditinstitutter og Nationalbanken
- Udstedte obligationer
- Efterstillede kapitalindskud og egenkapital

Efter fusionen med Sparbank er kundeindlån fortsat den største fundingkilde og udgør ultimo 2012 64,2 pct. (2011: 53,5 pct.) af bankens samlede funding, hvilket er 10,7 procentpoint højere end ultimo 2011. Ultimo 2012 udgør summen af bankens efterstillede kapitalindskud og egenkapital i alt 8,5 mia. kr. svarende til 13,1 pct., hvilket er en stigning på 1,1 pct. point forhold til ultimo 2011. Samlet set udgør bankens langsigtet funding i alt 74,8 pct., hvilket er 11,5 pct. point højere end ultimo 2011.

Fusionen med Sparbank påvirker bankens fundingstruktur gennem en forøget indlånsbase på 8,6 mia. kr., udstedte obligationer med restløbetid under 1 år på 3,0 mia. kr. samt efterstillede kapitalindskud og egenkapital på i alt 0,7 mia. kr.

FUNDINGSTRUKTUR

Mia. kr.



FUNDING

Mio. kr. / Pct.	2012	2011	2010	2012	2011	2010
Cent.banker og kreditinst.	2.273,9	4.965,2	4.577,1	3,5	8,5	8,6
Repo'er og genkøb med						
cent.banker og kreditinst.	2.945,0	5.010,8	1.163,3	4,5	8,6	2,2
Seniorlån <1 år	300,0	1.636,8	82,7	0,5	2,8	0,2
Udstedte obl. <1 år	5.789,9	3.731,1	1.992,4	8,9	6,4	3,7
Indlån <1 år	5.108,6	6.057,1	5.095,5	7,8	10,4	9,6
Indlån >1 år	36.813,1	25.030,5	26.108,2	56,4	43,1	49,1
Seniorlån >1 år	3.191,9	478,1	1.490,9	4,9	0,8	2,8
Udstedte obl. >1 år	303,4	4.290,2	5.813,8	0,4	7,4	10,9
Efterst. kapitalindskud	2.561,5	2.316,8	2.477,0	3,9	4,0	4,7
Egenkapital	5.975,3	4.627,3	4.374,4	9,2	8,0	8,2
Total	65.262,6	58.143,9	53.175,3	100,0	100,0	100,0

I løbet af 2012 har Spar Nord indfriet seniorlån og obligationer for i alt 6,6 mia. kr. og optaget ny funding for 3,0 mia.kr. Banken benyttede i september 2012 Nationalbankens LTRO-facilitet og optog et seniorlån på 3 mia. kr. med fondsaktiver som sikkerhedsgrundlag. Fusionen med Sparbank har tilført 3,0 mia. kr. i udstedte obligationer med forfald i 2013.

NOTER

NOTE

Moody's

Spar Nord var i perioden 2007 - 2012 rated hos Moody's. I maj 2012 opsagde Spar Nord samarbejdet med Moody's og er derfor uden officiel rating. Den primære baggrund for beslutningen var bankens komfortable likviditetssituation, hvilket betyder at Spar Nord ikke længere er behov for at udstede obligationer på det internationale kapitalmarked.

Koncernens historiske ratings fremgår af nedenstående tabel:

MOODY'S FINANCIAL STRENGTH RATINGS

Officiel rating	2012	2011	2010	2009	2008
Langfristet gæld	Baa3	Baa2	A2	A2	A1
Kortfristet gæld	P-2	P-2	P-1	P-1	P-1
Finansiell styrke	C-	C-	C-	C-	C

	2012	2012	2011	2011
	<1 år Mio. kr.	>1 år Mio. kr.	<1 år Mio. kr.	>1 år Mio. kr.
Balancens poster fordelt efter forventet forfaldstidspunkt				
Aktiver				
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	2.341,2	0,0	641,0	0,0
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	3.920,2	56,9	2.133,4	294,9
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	17.012,7	22.045,2	18.553,4	20.148,7
Obligationer til dagsværdi	12.991,0	7.258,3	9.382,1	7.039,1
Aktier mv.	119,5	1.082,9	82,0	958,4
Kapitalandele i associerede virksomheder	0,0	992,8	0,0	765,1
Aktiver tilknyttet puljeordninger	1.028,4	5.973,1	813,8	5.513,3
Immaterielle aktiver	12,3	187,7	6,5	124,9
- Investeringsejendomme	157,9	0,0	48,5	0,0
- Domicilejendomme	13,4	609,0	11,1	445,5
Grunder og bygninger i alt	171,3	609,0	59,6	445,5
- Operationelle leasingaktiver	32,1	234,1	85,7	318,3
- Øvrige materielle aktiver	49,2	82,1	37,0	102,6
Øvrige materielle aktiver i alt	81,3	316,2	122,7	420,9
Aktuelle skatteaktiver	17,5	0,0	10,3	0,0
Aktiver i midlertidig besiddelse	90,9	0,0	87,5	0,0
Andre aktiver	1.198,3	1.380,4	1.175,1	1.226,6
Periodeafgrænsningsposter	258,6	0,0	76,6	0,0
I alt	39.243,2	39.902,5	33.144,0	36.937,4
Forpligtelser				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	5.518,9	3.191,9	11.615,6	475,3
Indlån og anden gæld	5.108,6	36.813,1	6.057,1	25.030,5
Indlån i puljeordninger	1.028,4	5.973,1	813,8	5.513,3
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	5.789,9	303,4	3.731,1	4.290,2
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.682,7	0,0	769,8	0,0
Aktuelle skatteforpligtelser	2,0	0,0	7,3	0,0
Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,2	0,0	0,0	0,0
Andre passiver	3.462,6	1.446,4	2.980,3	1.345,7
Periodeafgrænsningsposter	47,5	0,0	53,8	0,0
Gæld i alt	22.640,8	47.727,9	26.028,8	36.655,0
Hensættelser til udskudt skat	0,0	138,0	0,0	394,9
Hensættelser til tab på garantier	27,3	0,0	1,8	0,0
Andre hensatte forpligtelser	45,0	29,9	36,4	20,4
Efterstillede kapitalindskud	200,0	2.361,5	608,3	1.708,5
I alt	22.913,1	50.257,3	26.675,3	38.778,8

Indlån omfatter aftaleindlån og anfordringstilgodehavender mv. Aftaleindlån er medtaget på forfaldstidspunktet. Anfordringsindlån har kontraktmæssig helt kort løbetid, men betragtes som en stabil finansieringskilde med forventet løbetid over 1 år.

Obligationer fordeles efter varighed.

NOTER

NOTE

Kontraktuel løbetid af finansielle forpligtelser

2012	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Kontraktlige penge- strømme Mio. kr.	Inden for 1 år Mio. kr.	1 - 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
<i>Ikke-afledte finansielle instrumenter</i>					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	8.710,8	8.740,2	5.527,5	3.020,8	191,9
Indlån og anden gæld	41.921,7	43.100,9	32.591,2	6.219,7	4.290,0
Indlån i puljeordninger	7.001,5	7.001,5	1.028,4	1.808,2	4.164,9
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	6.093,3	6.141,7	5.837,1	304,6	0,0
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter	2.735,4	2.735,4	2.735,4	0,0	0,0
Efterstillede kapitalindskud	2.561,5	2.856,6	381,6	2.475,0	0,0
Uigenkaldelige kredittilsagn og eventualforpligtelser	5.767,1	5.767,1	3.133,3	1.553,9	1.079,9
<i>Afledte finansielle instrumenter</i>					
Terminkontrakter anvendt som sikringsinstrumenter	2.173,6	2.118,9	711,4	625,4	782,1
31. december før forpligtelser bestemt for salg	76.964,9	78.462,3	51.945,9	16.007,6	10.508,8
Forpligtelser bestemt for salg	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0
31. december korrigeret for forpligtelser for salg	76.965,1	78.462,5	51.946,1	16.007,6	10.508,8

2011	Regnskabs- mæssig værdi Mio. kr.	Kontraktlige penge- strømme Mio. kr.	Inden for 1 år Mio. kr.	1 - 5 år Mio. kr.	Over 5 år Mio. kr.
<i>Ikke-afledte finansielle instrumenter</i>					
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	12.090,9	12.139,9	11.637,3	336,8	165,8
Indlån og anden gæld	31.087,6	31.642,8	25.657,9	3.540,8	2.444,1
Indlån i puljeordninger	6.327,1	6.327,1	813,8	1.656,0	3.857,3
Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	8.021,3	8.198,2	3.852,2	4.346,0	0,0
Andre passiver ekskl. afledte finansielle instrumenter	2.460,2	2.460,2	2.460,2	0,0	0,0
Efterstillede kapitalindskud	2.316,8	2.592,4	753,9	1.838,5	0,0
Uigenkaldelige kredittilsagn og eventualforpligtelser	3.837,7	3.837,7	2.518,8	671,8	647,1
<i>Afledte finansielle instrumenter</i>					
Terminkontrakter anvendt som sikringsinstrumenter	1.865,8	1.819,6	510,1	580,9	728,6
31. december før forpligtelser bestemt for salg	68.007,4	69.017,9	48.204,2	12.970,8	7.842,9
Forpligtelser bestemt for salg	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
31. december korrigeret for forpligtelser for salg	68.007,4	69.017,9	48.204,2	12.970,8	7.842,9

Forfaldsanalysen viser de kontraktlige udiskonterede pengestrømme og omfatter aftalte betalinger, herunder hovedstol og renter.

For forpligtelser med variable cash flow, såsom variabelt forrentede finansielle forpligtelser, er oplysningerne givet ud fra de betingelser, der eksisterede på balancedagen.

Udstedte obligationer til amortiseret kostpris og efterstillede kapitalindskud anses som forfaldne på tidspunktet, hvor Spar Nord koncernen kan vælge mellem at indfri gælden eller betale en forhøjet rente/forhøjet indfrielseskurs. Såfremt Spar Nord koncernen i stedet vælger at forlænge lånet, forfalder ingen lån men alene renter på 185,4 mio. kr. (2011: 157,7 mio. kr.) indenfor 1 år, 922,8 mio. kr. (2011: 1.210,4 mio. kr.) indenfor 1-5 år og 2.405,1 mio. kr. (2011: 1.615,0 mio. kr.) efter 5 år. Samlet har Spar Nord Koncernen efterstillede kapitalindskud med uendelig løbetid for i alt 1.815,0 mio. kr. (2011: 1.615,0 mio. kr.). For de lån som løber uendeligt, er der ikke beregnet rente for perioden over 5 år i ovenstående supplerende oplysninger. Årlig rente på lån som løber uendeligt udgør 150,6 mio. kr. (2011: 141,1 mio. kr.).

Ved indlån i pensionspuljer er alene kundernes indestående i pensionspuljerne fordelt, idet det fremtidige afkast til puljedeltagerne afhænger af afkastet af puljeaktiverne. Der vil være sammenhæng mellem forfald på forpligtelsen og aktiverne relateret til pensionspuljerne.

Betalinger vedrørende uigenkaldelige kredittilsagn og garantier forfalder, såfremt en række forudbestemte betingelser er opfyldt. Sådanne betalingsforpligtelser er medtaget på aftalernes udløbstidspunkt.

Indlån kan sædvanligvis i henhold til aftaler kræves tilbagebetalt med kort varsel. I praksis er indlån imidlertid en stabil finansieringskilde, da modtagne og afgivne betalinger vedrørende indlån i al væsentlighed er på samme niveau.

Ovenstående løbetidsfordeling er foretaget ud fra det tidligste tidspunkt et beløb kan kræves betalt.

NOTE 59 OPERATIONEL RISIKO

Risikoidentifikation og vurdering

Ved operationel risiko forstås risiko for tab som følge af uhensigtsmæssige eller mangelfulde interne procedurer, menneskelige fejl og systemmæssige fejl eller som følge af eksterne begivenheder, herunder juridiske risici (dvs. risikoen for at koncernen lider skade på grund af en mangelfuld eller fejlagtig retlig vurdering).

Alle aktiviteter i organisationen er forbundet med operationelle risici.

Styring og identifikation

Operationel risiko styres på tværs af koncernen gennem et omfattende system af forretningsgange og kontrolforanstaltninger, udarbejdet med henblik på at sikre et optimalt procesmiljø. Operationelle risici søges bl.a. minimeret ved funktionsadskillelse mellem udførelse og kontrol af aktiviteten.

Ansvar for håndteringen af risiciene ligger hos de forretningsansvarlige enheder, risikoejerne.

Spar Nords bestyrelse har fastlagt en politik for operationel risiko, hvor målet er at skabe overblik over koncernens operationelle risici, at minimere antallet af fejl og hermed reducere koncernens tab som følge af operationelle fejl.

I koncernen registreres og kategoriseres tabsgivende hændelser over 5.000 kr., og der foregår løbende registrering af identificerede risici med rapportering til den risikoansvarlige og direktionen.

Håndtering af operationel risiko, herunder rollen som risikofacilitator, er forankret i koncernens juridiske afdeling.

Compliance

Operationel risiko omfatter compliancerisici, hvilket betyder risikoen for, at banken ikke drives i henhold til juridiske og lovgivningsmæssige krav, standarder i markedet og god forretningsetik. Spar Nord har en selvstændig compliancefunktion, der har til formål at bistå ledelsen med at sikre koncernens overholdelse af den gældende lovgivning, markedsstandarder og internt regelsæt og således identificere og mindske risikoen for, at banken bliver pålagt sanktioner, lider tab af omdømme, eller banken eller bankens kunder lider væsentlige økonomiske tab.

Compliancefunktionen ledes af chef for compliance (jurist), refererer til direktionen og rapporterer til bestyrelsen. Funktionen bemannes med repræsentanter fra et udsnit af bankens forretningsområder. Der foreligger en bestyrelsesgodkendt årsplan for funktionens virke.

Besvigelser

På baggrund af den regelmæssige rapportering, som bankens bestyrelse og direktion modtager, er det ledelsens opfattelse, at banken har et tilfredsstillende niveau for foranstaltninger, der skal imødegå risikoen for at blive ramt af besvigelser.

IT-sikkerhed

Informationer og informationssystemer er af vital betydning for Spar Nord, og IT-sikkerheden har derfor vital betydning for virksomhedens troværdighed og fortsatte eksistens. Der er etableret en IT-sikkerhedsfunktion, og Spar Nords direktion og bestyrelse forholder sig løbende til IT-sikkerheden.

Spar Nords arbejde med IT-sikkerhed tager udgangspunkt i lovgivningsmæssige forhold samt hensyn til den løbende drift. Drift af IT-installationer i Spar Nord og hos leverandører skal ske efter dokumenterede driftsplaner og vejledninger. Driften skal være sikker og stabil, hvilket skal sikres gennem størst mulig automatisering og løbende kapacitetstilpasning. Hos leverandører skal dette sikres ved skriftlige aftaler. Arbejdet med IT-sikkerhed inkluderer også udarbejdelse af nødplaner og beredskabsplaner, der tager sigte på, at en fortsat drift vil kunne sikres på et tilfredsstillende niveau på trods af eventuelle ekstraordinære begivenheder.

Kapitalkrav

Beregning af kapitalbehovet, der skal dække Spar Nords operationelle risici, sker på baggrund af basisindikatormetoden. I 2012 udgør den operationelle risiko 12,6 pct. af samlede risikovægtede aktiver og ender ultimo 2012 på 5.839,1 mio. kr., hvilket giver et kapitalkrav på 467,1 mio.kr.

NOTE 60 KAPITALSTYRING

Bankens mål for kapitalstyringen er:

- at overholde de krav til kapital, der er fastsat i kapitel 10 i Lov om finansiel virksomhed og Bekendtgørelse om opgørelse af basiskapital
- at sikre banken til enhver tid råder over tilstrækkelig kapital til at understøtte fremtidige aktiviteter og vækst
- at kernekapitalprocenten er relativ høj, således at afhængigheden af ansvarlig lånekapital er beskednen

Der er i 2012 ikke foretaget væsentlige ændringer i forudsætninger, målsætninger og politikker i forhold til sidste år, bortset fra en skærpelse af bankens interne målsætninger, som er nærmere omtalt nedenfor.

Banken har i året opfyldt alle lovgivningsmæssige krav til bankens kapital.

Solvensprocenten, dvs. bankens basiskapital i forhold til de risikovægtede poster, skal overstige bankens individuelle solvensbehov.

Bankens interne målsætninger har siden 3. kvartal 2012 været:

- at den egentlige kernekapitalprocent minimum skal være 12,0 (tidligere: 9,0)
- at solvensprocenten minimum skal være 15,0 (tidligere: kernekapitalprocent inkl. hybrid kernekapital på minimum 12,0)

Banken har endvidere til hensigt at have en solvensprocent, der som minimum er 3 pct.-point højere end det individuelle solvensbehov. Kapitalmålsætningerne - bankens interne målsætninger for solvensen - er fastsat ud fra, at evt. kraftige konjunkturtilbageslag, uventede store kredittab eller større renteændringer ikke må medføre, at solvensen falder til under minimumskravet i henhold til lovgivningen.

Bankens egentlige kernekapital inkl. hybrid kapital har i årets løb ligget på 12,1 - 14,3 pct. (2011: 9,7 - 10,4 pct.) og har således ligget over bankens aktuelle interne målsætning på minimum 12,0 pct. Tilsvarende har det interne mål om en solvens på minimum 15,0 pct. været opfyldt, idet den i årets løb har været 15,5 - 16,8 pct. (2011: 13,8 - 14,0 pct.).

Kapitalstyringen sker ud fra de opgørelsesmetoder og nøgletal, som er udviklet af Basel-komiteen, og som er indarbejdet i kapitel 10 i Lov om finansiel virksomhed og i Kapitaldækningsbekendtgørelsen. Ledelsen overvåger løbende bankens kapitalforhold. Opgørelsen ved udgangen af hvert kvartal af bankens kernekapital, basiskapital, risikovægtede poster og nøgletal for solvens, herunder opgørelsen af bankens individuelle solvensbehov, indberettes til Finanstilsynet i overensstemmelse med gældende regler.

Udover de oven for anførte målsætninger har banken efter Lov om finansiel virksomhed §124, stk. 4 opgjort et individuelt solvensbehov. Bankens individuelle solvensbehov er udtryk for Bankens egen vurdering af, hvor høj solvensen bør være for at sikre indskyderne mod tab. Bankens opgørelse af det individuelle solvensbehov er fra og med ultimo 2012 baseret på den såkaldte 8+ metode. Ved denne metode tages der udgangspunkt i minimums-lovkravet på 8,0 pct. af de risikovægtede poster (søjle I) med tillæg for risici og forhold, der ikke fuldt ud afspejles i opgørelsen af de risikovægtede poster. Det antages således, at almindelige risici er dækket af 8 pct.-kravet, og at der derfor skal tages stilling til, i hvilket omfang banken har risici derudover, som nødvendiggør et tillæg til solvensbehovet (søjle II), jf. Finanstilsynets vejledning herom.

Tidligere blev solvensbehovet opgjort ud fra en sandsynligsmetode, der var baseret på 3 trin. I trin 1 blev der gennemført et antal stress-test af bankens resultatopgørelse, der samlet set var udtryk for en meget ekstrem resultatudvikling. I trin 2 blev der fastsat kapitalbehov afledt af den forventede vækst i de vægtede aktier. I trin 3 blev der foretaget en vurdering af om bankens forretnings- og risikoområder gav anledning til yderligere tillæg til det opgjorte solvensbehov i trin 2 og trin 3.

Bankens kernekapital består af aktiekapital, foreslået udbytte og overført resultat. Hybrid kernekapital og supplerende kapital i form af efterstillede kapitalindskud medregnes ved opgørelsen af bankens basiskapital. Ved opgørelsen af såvel egentlig kernekapital og kernekapital inkl. hybrid kernekapital samt basiskapital foretages en række fradrag, som primært omfatter foreslået udbytte, immaterielle aktiver og kapitalandele i andre kreditinstitutter samt ansvarlig lånekapital ydet til andre kreditinstitutter.

Risikovægtede poster er den beregnede risiko forbundet med bankens forretningsområder. Opgørelsen af de risikovægtede poster sker ved at aktiverne, poster med markedsrisiko og eksponeringer i form af garantier vægtes efter nogle standardvægte som afhænger af de enkelte posters art og modpart, ligesom der også tages højde for eventuel sikkerhedsstillelse. Hertil kommer tillæg til dækning af bankens operationelle risici.

Forfaldsprofilen for bankens efterstillede kapitalindskud fremgår af note 38.

Koncernen vurderer løbende behovet for tilpasning af kapitalstrukturen, herunder bankens mål, politikker og processer.

For yderligere informationer henvises der til den uoverværede Risikoreport på www.sparnord.dk/ir/risk_report

	Spar Nord koncernen 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord koncernen 31.12.11 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.12 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 31.12.11 Mio. kr.
Solvensoplysninger				
Kernekapital (inkl. hybrid kapital) efter fradrag	6.972,9	5.621,6	6.795,3	5.621,6
Medregnet supplerende kapital og opskrivningshenlæggelser	645,4	670,7	645,3	670,7
Frdrag i basiskapital	452,7	388,1	461,6	388,1
Basiskapital efter fradrag	7.165,6	5.904,2	6.979,0	5.904,2
Vægtede poster uden for handelsbeholdningen	37.198,5	34.544,3	37.827,9	35.399,3
Vægtede poster med markedsrisiko mv.	3.269,8	3.553,5	3.284,7	3.578,4
Vægtede poster med operationel risiko	5.839,1	4.090,0	5.301,7	3.655,8
Vægtede poster i alt	46.307,4	42.187,8	46.414,3	42.633,5
Egentlig kernekapitalprocent	12,1	10,4	11,7	10,3
Kernekapitalprocent (inkl. hybrid kernekapital) efter fradrag	15,1	13,3	14,6	13,2
Solvensprocent	15,5	14,0	15,0	13,8

NOTER

NOTE 61 PULJEORDNINGER

	Pensions- puljer Mio. kr.	Øvrige puljer Mio. kr.	Spar Nord koncern 2012 Mio. kr.	Spar Nord koncern 2011 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2012 Mio. kr.	Spar Nord moderselskab 2011 Mio. kr.
--	---------------------------------	------------------------------	--	--	---	---

RESULTATOPGØRELSE

Renteindtægter/terminspræmie af:

Kontantindestående	6,3	0,1	6,4	5,2	6,4	5,2
Indeksobligationer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige obligationer	97,7	1,3	99,0	124,1	99,0	124,1
Renteindtægter i alt	104,0	1,4	105,4	129,3	105,4	129,3

Udbytte af:

Aktier mv.	40,1	0,5	40,6	30,8	40,6	30,8
Udbytte i alt	40,1	0,5	40,6	30,8	40,6	30,8

Kursreguleringer af:

Indeksobligationer	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Øvrige obligationer mv.	44,1	0,8	44,9	53,9	44,9	53,9
Aktier mv.	335,7	4,0	339,7	-362,8	339,7	-362,8
Investeringsforeningsandele	0,0	0,0	0,0	57,5	0,0	57,5
Valuta	-14,9	-0,2	-15,1	-10,1	-15,1	-10,1
Afledte finansielle instrumenter	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kursreguleringer i alt	364,9	4,6	369,5	-261,5	369,5	-261,5

Gebyrer og provisionsudgifter	70,2	0,9	71,1	70,3	71,1	70,3
--------------------------------------	-------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Puljernes resultat	438,8	5,6	444,4	-171,7	444,4	-171,7
---------------------------	--------------	------------	--------------	---------------	--------------	---------------

BALANCEOPLYSNINGER

Aktiver

Kontantindestående	415,1	4,9	420,0	1.357,6	420,0	1.357,6
Øvrige obligationer	3.859,0	52,5	3.911,5	2.840,1	3.911,5	2.840,1
Øvrige aktier mv.	2.597,2	30,6	2.627,8	1.884,1	2.627,8	1.884,1
Andre aktiver	41,7	0,5	42,2	245,3	42,2	245,3
Aktiver i alt	6.913,0	88,5	7.001,5	6.327,1	7.001,5	6.327,1

Passiver

Samlet indlån	6.452,4	82,6	6.535,0	6.245,0	6.535,0	6.245,0
Andre passiver	460,6	5,9	466,5	82,1	466,5	82,1
Passiver i alt	6.913,0	88,5	7.001,5	6.327,1	7.001,5	6.327,1

NOTER

NOTE 62 HOVED- OG NØGLETAL

Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem

SPAR NORD BANK KONCERNEN

HOVEDTAL	2012	2011	2010	2009	2008
Mio. kr.					
RESULTATOPGØRELSE					
Netto rente- og gebyrindtægter	2.120,3	1.958,6	1.949,6	2.039,5	1.728,0
Kursreguleringer	230,9	115,5	236,9	301,3	-221,1
Udgifter til personale og administration	1.493,4	1.380,7	1.402,6	1.403,5	1.200,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	599,0	402,9	452,9	575,4	245,5
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	86,7	44,9	40,5	17,1	43,3
Årets resultat	223,8	274,8	105,0	117,5	95,3

BALANCE					
Udlån	39.058	38.702	39.952	38.315	45.376
Egenkapital	5.975	4.627	4.374	4.143	4.024
Aktiver i alt	79.146	70.081	67.436	64.529	69.268

NØGLETAL

Solvens					
Solvensprocent	15,5	14,0	13,4	14,2	11,3
Kernekapitalprocent	15,1	13,3	13,2	13,2	9,7

Indtjening					
Egenkapitalforrentning før skat	pct.	5,5	7,7	3,1	3,5
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	4,2	6,1	2,5	2,9
Indtjening pr. omkostningskrone		1,11	1,16	1,06	1,08

Markedsrisiko					
Renterisiko	pct.	-1,1	-0,5	0,1	-0,3
Valutaposition	pct.	1,4	6,9	2,9	2,9
Valutarisiko	pct.	0,0	0,1	0,1	0,0

Kreditrisiko					
Udlån i forhold til indlån	pct.	79,8	103,4	108,3	106,4
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	82,5	106,5	111,1	109,1
Udlån i forhold til egenkapital		6,5	8,4	9,1	9,2
Årets udlånsvækst	pct.	0,9	-3,1	4,3	-15,6
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	211,5	163,9	109,1	157,0
Summen af store engagementer *)	pct.	16,5	0,0	0,0	10,9
Årets nedskrivningsprocent **)		1,4	1,1	1,2	1,5
Årets nedskrivningsprocent af fortsættende aktiviteter		1,4	1,1	1,2	1,5

SPAR NORD BANK AKTIEN

Kr. pr. aktie a 10 kr.					
Årets resultat pr. aktie	kr.	2,5	3,4	1,3	1,5
Indre værdi pr. aktie	kr.	48	58	54	53
Udbytte pr. aktie	kr.	0	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie		10,4	6,8	33,1	26,7
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,5	0,4	0,8	0,8

*) Jævnfør Finanstilsynets "Vejledning til indberetning af nøgletal" er summen af store engagementer i henhold til FIL §145 korrigeret for engagementer med kreditinstitutter under 1 mia. kr. efter fradrag i 2010, 2011 og 2012, hvorfor nøgletallet ikke er fuldt ud sammenligneligt med tidligere år.

**) Årets nedskrivninger omfatter både nedskrivninger af fortsættende og ophørende aktiviteter i pct. af udlån, garantier og nedskrivninger.

Aktiebaserede nøgletal for tidligere perioder er ganget med en justeringsfaktor på 0,7073 som følge af kapitaludvidelser i 2012.

Nøgletsdefinitionerne fremgår af note 63.

NOTER

HOVED- OG NØGLETAL

Finanstilsynets opstilling og nøgletalssystem

SPAR NORD BANK MODERSELSKAB

HOVEDTAL

Mio. kr.

RESULTATOPGØRELSE

	2012	2011	2010	2009	2008
Netto rente- og gebyrindtægter	2.121,3	1.959,5	1.950,3	2.039,9	1.727,2
Kursreguleringer	230,9	114,1	237,7	318,3	-216,1
Udgifter til personale og administration	1.495,8	1.382,9	1.404,1	1.402,8	1.199,7
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	599,0	404,4	449,9	575,1	245,8
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	86,9	44,8	36,5	-3,0	40,3
Årets resultat	224,1	273,8	106,0	117,5	95,3

BALANCE

Udlån	37.241	37.572	39.051	37.272	44.153
Egenkapital	5.975	4.627	4.375	4.143	4.024
Aktiver i alt	78.756	68.822	66.414	63.571	68.286

NØGLETAL

Solvens

Solvensprocent	15,0	13,8	13,2	14,0	11,0
Kernekapitalprocent	14,6	13,2	13,0	13,1	9,4

Indtjening

Egenkapitalforrentning før skat	pct.	5,3	7,2	3,1	3,9	2,5
Egenkapitalforrentning efter skat	pct.	4,2	6,1	2,5	2,9	2,3
Indtjening pr. omkostningskrone		1,12	1,16	1,06	1,08	1,02

Markedsrisiko

Renterisiko	pct.	-1,1	-0,5	0,1	-0,4	0,3
Valutaposition	pct.	20,0	7,8	2,8	2,2	8,4
Valutarisiko	pct.	0,0	0,0	0,1	0,0	0,1

Kreditrisiko

Udlån i forhold til indlån	pct.	75,5	100,4	105,8	103,1	116,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån	pct.	77,9	103,0	108,2	105,4	117,4
Udlån i forhold til egenkapital		6,2	8,1	8,9	9,0	11,0
Årets udlånsvækst	pct.	-0,9	-3,8	4,8	-15,6	11,0
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet	pct.	211,5	166,3	111,9	157,8	87,7
Summen af store engagementer *)	pct.	16,6	0,0	0,0	10,9	12,3
Årets nedskrivningsprocent		1,3	0,9	1,0	1,3	0,5
Årets nedskrivningsprocent af fortsættende aktiviteter		1,4	-	-	-	-

SPAR NORD BANK AKTIEN

Kr. pr. aktie a 10 kr.

Årets resultat pr. aktie	kr.	2,5	3,4	1,3	1,5	1,2
Indre værdi pr. aktie	kr.	48	58	54	53	52
Udbytte pr. aktie	kr.	0	0	0	0	0
Børskurs/årets resultat pr. aktie		10,4	6,8	33,1	26,7	25,0
Børskurs/indre værdi pr. aktie		0,5	0,4	0,8	0,8	0,6

*) Jævnfør Finanstilsynets "Vejledning til indberetning af nøgletal" er summen af store engagementer i henhold til FIL §145 korrigeret for engagementer med kreditinstitutter under 1 mia. kr. efter fradrag i 2010, 2011 og 2012, hvorfor nøgletallet ikke er fuldt ud sammenligneligt med tidligere år.

Aktiebaserede nøgletal for tidligere perioder er ganget med en justeringsfaktor på 0,7073 som følge af kapitaludvidelser i 2012.

Nøgletaldefinitionerne fremgår af note 63.

Solvensprocent

Basiskapital i pct. af risikovægtede aktiver.

Kernekapitalprocent

Kernekapital efter fradrag i pct. af risikovægtede aktiver.

Egenkapitalforrentning før skat

Resultat før skat i pct. af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Egenkapitalforrentning efter skat

Resultat efter skat i pct. af gennemsnitlig egenkapital. Gennemsnitlig egenkapital beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indtjening pr. omkostningskrone (Finanstilsynets definition)

Netto rente- og gebyrindtægter, Kursreguleringer, Andre driftsindtægter og Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder i pct. af Udgifter til personale og administration, Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, Andre driftsudgifter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender.

Renterisiko

Renterisiko i pct. af kernekapital efter fradrag.

Valutaposition

Valutaindikator 1 i pct. af kernekapital efter fradrag.

Valutarisiko

Valutaindikator 2 i pct. af kernekapital efter fradrag.

Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån

Udlån + nedskrivninger i pct. af indlån.

Udlån i forhold til indlån

Udlån i pct. af indlån.

Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet

Kassebeholdning, Anfordringstilgodehavender i Danmarks Nationalbank, Fuldt ud sikre og likvide anfordringstilgodehavender i kreditinstitutter og forsikringselskaber, Ubelånte indlånsbeviser udstedt af Danmarks Nationalbank og Sikre letsælgelige (børsnoterede) ubelånte værdipapirer i pct. af 10 pct. af Reducerede gælds- og garantiforpligtelser.

Summen af store engagementer

Summen af store engagementer i pct. af basiskapital, korrigeret for engagementer med kreditinstitutter m.fl. under 1 mia. kr. efter fradrag for henholdsvis særlig sikre dele og modtagne sikkerheder, garantier mv.

Andel af tilgodehavender med nedsat rente

Tilgodehavender med nedsat rente (før nedskrivninger) i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger.

Årets nedskrivningsprocent

Årets nedskrivninger i pct. af udlån + garantier + nedskrivninger.

Årets udlånsvækst

Udlånsvækst fra primo året til ultimo året i pct.

Udlån i forhold til egenkapital

Udlån/egenkapital.

Årets resultat pr. aktie

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Indre værdi pr. aktie

Egenkapital/antal aktier, ekskl. egne aktier.

Udbytte pr. aktie

Foreslået udbytte/antal aktier.

Børskurs i forhold til årets resultat pr. aktie

Børskurs/årets resultat pr. aktie.

Børskurs i forhold til indre værdi

Børskurs/indre værdi pr. aktie.

Omkostningsandel af basisindtægter

Driftsomkostninger og afskrivninger/Basisindtægter.

Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivninger på udlån

Driftsomkostninger og afskrivninger + Nedskrivninger på udlån mv./Basisindtægter.

Afkast, pct.

Ultimokurs - ultimokurs året før + udbytte året før i pct. af ultimokurs året før.

Price earning

Ultimokurs/årets resultat pr. aktie.

Indtjening pr. aktie

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier i omløb, ekskl. egne aktier. Gennemsnitligt antal aktier beregnes som simpelt gennemsnit af primo og ultimo.

Udvandet indtjening pr. aktie

Årets resultat efter skat/gennemsnitligt antal aktier i omløb inklusive udvandingseffekt af aktieoptioner og betingede aktier.

Spar Nord Bank A/S
Skelagervej 15

Telefon 96 34 40 00
Telefax 96 34 45 60

Postboks 162
9100 Aalborg

www.sparnord.dk
sparnord@sparnord.dk

CVR.-nr. 13737584



spar nord