

Spar Nord Bank A/S' halvårsrapport for 1. halvår 2016

Tilfredsstillende resultat før skat på 469 mio. kr.: Nettoresultat på 383 mio. kr. forrenter egenkapitalen med 10 pct. p.a.

- Halvårets basisindtægter blev på 1.551 mio. kr., hvilket var et fald på 19 pct. i forhold til 1. halvår 2015 – korrigeret for engangseffekten af salget af Spar Nords aktiepost i Nørresundby Bank primo 2015 er der tale om et fald på 9 pct.
- Nettorenteindtægterne faldt med 9 pct. i forhold til 1. halvår 2015 – udlånsvolumen er vokset med 3 pct. siden samme tidspunkt i fjor, men rentemarginalen er de sidste 12 måneder faldet i niveauet 40 basispoint
- Halvårets nettogebyrindtægter blev på 518 mio. kr., svarende til et fald på 9 pct. i forhold til det ekstraordinært gode 1. halvår sidste år
- Kursreguleringer og udbytte blev på 187 mio. kr., hvilket korrigeret for salget af Nørresundby Bank svarer til et fald på 8 pct. i forhold til sidste år
- De samlede omkostninger blev på 948 mio. kr., eller 2 pct. lavere end i 1. halvår 2015 – lønomkostningerne voksede med 2 pct., mens de øvrige driftsomkostninger faldt med 8 pct.
- Periodens samlede basisindtjening før nedskrivninger blev herefter på 603 mio. kr., hvilket skal ses i forhold til en udmeldt forventning for hele året på 1,1 mia. kr. og således er tilfredsstillende
- Nedskrivningerne på koncernens udlån blev på 133 mio. kr., hvilket svarer til en nedskrivningsprocent på 0,52 p.a. – driftspåvirkningen på landbrug udgjorde 132 mio. kr. svarende til 99 pct. af den samlede driftspåvirkning

2. KVARTAL:

FREMANG PÅ TOPLINJEN, VELLYKKET IT-KONVERTERING OG UDFORDRINGER FOR MÆLKEPRODUCENTERNE

- Basisindtægterne voksede 11 pct. i forhold til 1. kvartal: Nettorenteindtægterne voksede 5 pct. og nettogebyrindtægterne voksede 7 pct. efter tilfredsstillende udvikling i både aktivitetsniveau og priser, mens kursreguleringer og udbytte voksede 59 pct. drevet af en række positive forhold
- IT-konvertering fra SDC til BEC blev gennemført primo maj og forløb meget tilfredsstillende – de tidligere udmeldte benefits i form af omkostningsbesparelser og øget udviklingskraft forventes fortsat realiseret
- Koncernens samlede omkostninger var på samme niveau som i 1. kvartal efter faldende driftsomkostninger men øgede personaleomkostninger på grund af den gennemførte it-migrering
- Nedskrivninger på udlån steg fra 54 mio. kr. til 79 mio. kr. som følge af øgede nedskrivninger på mælkeproducenter

FORVENTNINGER OG STRATEGI

- På baggrund af udviklingen i 1. halvår fastholdes forventningerne til hele årets basisindtjening i niveauet 1,1 mia. kr., mens nedskrivninger på udlån nu forventes at blive lidt lavere end i 2015.
- Sammen med kvartalsrapporten for 1.-3. kvartal 2016 forventer Spar Nord at offentliggøre en ny strategiplan med tilhørende målsætninger for de kommende år

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Ændring i pct.	2. kvrt. 2016	1. kvrt. 2016	Ændring i pct.	2. kvrt. 2015	Ændring i pct.
Nettorenteindtægter	813	894	-9	417	396	5	442	-6
Nettogebyrindtægter	518	569	-9	268	250	7	257	4
Basisindtægter	1.551	1.921	-19	817	734	11	781	5
Omkostninger	948	964	-2	473	475	0	480	-1
Basisindtjening før nedskrivninger	603	957	-37	344	259	33	301	14
Nedskrivninger på udlån mv.	133	166	-20	79	54	46	69	14
Resultat før skat	469	741	-37	265	204	30	208	27

Adm. direktør Lasse Nyby udtaler i en kommentar til regnskabet:

- I en periode, hvor de generelle betingelser for at drive bank og skabe gode resultater, ikke er de allerbedste, synes jeg, det er meget tilfredsstillende, at vi formår at skabe vækst i forretningen og levere en tocifret egenkapitalforrentning. Det gør vi, fordi vores basisforretning kører fornuftigt, og fordi vi til stadighed formår både at tiltrække nye kunder og at udvikle vores forretning med de kunder, vi allerede har. Samtidig har vi pænt styr på omkostningerne, hvilket selvsagt også er vigtigt, når vi hverken får hjælp fra den samfundsøkonomiske vækst eller renteniveauet.

- Den helt store begivenhed i Spar Nord i første halvår har afgjort været vores IT-konvertering fra SDC til BEC. Et projekt, som i halvandet år har lagt beslag på betydelige ressourcer i organisationen, og som vi fik afsluttet på meget tilfredsstillende vis i begyndelsen af maj. Vel på den anden side af konverteringen begynder vi nu igen at få frigjort ressourcer til at udvikle vores forretning, herunder færdiggøre den nye strategiplan, som vi forventer at løfte sløret for senere på året.

Halvårsrapport 1. halvår 2016 for Spar Nord Bank A/S

Kontaktperson: Ole Madsen, kommunikationsdirektør, telefon 9634 4010

Spar Nord Bank A/S • Skelagervej 15 • Postboks 162 • 9100 Aalborg • Reg. nr. 9380

Tlf. 9634 4000 • Fax 9634 4560 • Swift spno dk 22 • www.sparnord.dk • sparnord@sparnord.dk • CVR nr. 13 73 75 84



LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal, kvartalsvis	5
Ledelsens kommentarer til 1. halvår 2016	7
Anden information	10
Ledelsens beholdning af Spar Nord aktier	12
Koncernoversigt.....	12

HALVÅRSRAPPORT FOR 1. HALVÅR 2016

SPAR NORD KONCERNEN

Hoved- og nøgletal.....	13
Ledelsespåtegning	15
Resultatopgørelse.....	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20
Noter uden henvisning	30

HALVÅRSRAPPORT FOR 1. HALVÅR 2016

SPAR NORD BANK A/S, MODERSELSKABET

Hoved- og nøgletal	35
Resultatopgørelse.....	37
Balance	38
Egenkapitalopgørelse	39
Noter	41
Noter uden henvisning	45

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

BASISINDTJENING - KVARTALSVIS

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Ændring i pct.	2. kvrt. 2016	1. kvrt. 2016	4. kvrt. 2015	3. kvrt. 2015	2. kvrt. 2015	Året 2015
RESULTATOPGØRELSE									
Nettorenteindtægter *)	813,0	894,1	-9,1	417,2	395,8	415,8	417,3	442,1	1.727,2
Nettogebyrindtægter	518,5	569,2	-8,9	268,1	250,4	239,2	221,9	257,3	1.030,3
Kursreguleringer og udbytte	186,8	428,0	-56,4	114,7	72,1	43,4	35,5	69,0	506,9
Andre driftsindtægter	17,3	17,0	1,8	9,7	7,6	8,0	13,1	7,3	38,1
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	15,0	12,8	17,2	7,4	7,6	7,8	7,7	5,4	28,3
Basisindtægter	1.550,6	1.921,1	-19,3	817,1	733,5	714,2	695,5	781,1	3.330,8
Lønninger	586,3	575,2	1,9	306,9	279,4	290,8	232,2	298,3	1.098,2
Driftsomkostninger	327,3	356,2	-8,1	149,1	178,2	165,3	157,7	165,3	679,2
Af- og nedskrivninger	34,4	32,9	4,6	17,3	17,1	13,3	19,3	16,4	65,5
Omkostninger	948,0	964,3	-1,7	473,3	474,7	469,4	409,2	480,0	1.842,9
Basisindtjening før nedskrivninger	602,6	956,8	-37,0	343,8	258,8	244,8	286,3	301,1	1.487,9
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. *)	133,4	166,3	-19,8	78,9	54,5	75,5	73,8	68,7	315,6
Basisindtjening	469,2	790,5	-40,6	264,9	204,3	169,3	212,5	232,4	1.172,3
Bidrag til sektorløsninger	-	-49,4	-	-	-	-24,6	-24,7	-24,7	-98,7
Resultat før skat	469,2	741,1	-36,7	264,9	204,3	144,7	187,8	207,7	1.073,6
Skat	86,6	108,8	-20,4	47,0	39,6	27,3	40,7	39,5	176,8
Resultat	382,6	632,3	-39,5	217,9	164,7	117,4	147,1	168,2	896,8
Heraf resultatandel vedr. renteudgifter til indehavere af hybrid kernekapital	12,0	1,4	-	6,1	5,9	6,1	6,0	1,4	13,5
BALANCEOPLYSNINGER									
Aktiver i alt	77.476	79.832	-3,0	77.476	79.432	76.357	79.958	79.832	76.357
Udlån	38.531	34.413	12,0	38.531	40.404	38.039	38.223	34.413	38.039
- Udlån, bankaktiviteter	33.398	32.787	1,9	33.398	33.635	32.630	33.088	32.787	32.630
- Udlån, reverseforretninger	3.528	478	-	3.528	5.400	4.155	3.923	478	4.155
- Udlån, leasingaktiviteter	1.605	1.148	39,8	1.605	1.369	1.254	1.212	1.148	1.254
Indlån	59.649	56.623	5,3	59.649	57.248	58.116	56.986	56.623	58.116
- Indlån, bankaktiviteter	46.295	44.098	5,0	46.295	43.802	44.366	44.206	44.098	44.366
- Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	364	370	464	0	370
- Indlån i puljeordninger	13.354	12.525	6,6	13.354	13.082	13.380	12.316	12.525	13.380
Efterstillede kapitalindskud	1.093	1.351	-19,1	1.093	1.092	1.089	1.154	1.351	1.089
Indehavere af hybride kernekapital-instrumenter	397	401	-0,9	397	414	412	406	401	412
Aktionærernes egenkapital	7.402	7.216	2,6	7.402	7.616	7.475	7.362	7.216	7.475
Eventualforpligtelser	10.847	10.349	4,8	10.847	9.373	9.585	9.426	10.349	9.585
Samlet risikoeksponering	46.823	48.372	-3,2	46.823	46.943	46.500	47.507	48.372	46.500
Kernekapital	6.875	6.847	0,4	6.875	6.803	6.946	6.865	6.847	6.946
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer **)	2.024	2.048	-1,2	2.024	2.011	1.998	2.080	2.048	1.998
Kontraktuelle udlån med rentestop	468	536	-12,7	468	472	514	672	536	514
Forretningsomfang	214.107	204.144	4,9	214.107	210.442	210.658	205.691	204.144	210.658

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

**) Spar Nords nedskrivningskonto andrager 1.898 mio. kr. (1. kvrt. 2016: 1.861 mio. kr.) (note 10) og underkurs på overtagne engagementer andrager 126 mio. kr. (1. kvrt. 2016: 150 mio. kr.)

Definition og specifikation af bidrag til sektorløsninger, der er udskilt, fremgår af note 3.

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

BASISINDTJENING - KVARTALSVIS

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	2. kvrt. 2016	1. kvrt. 2016	4. kvrt. 2015	3. kvrt. 2015	2. kvrt. 2015	Året 2015
NØGLETAL								
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent	16,8	16,3	16,8	16,6	17,0	16,5	16,3	17,0
Kernekapitalprocent	14,7	14,2	14,7	14,5	14,9	14,5	14,2	14,9
Egentlig kernekapitalprocent	14,0	13,5	14,0	13,8	14,4	13,9	13,5	14,4
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat ekskl. hybrid kernekapital, pct. *)	6,1	10,4	3,5	2,6	1,9	2,5	2,9	14,6
Egenkapitalforrentning efter skat ekskl. hybrid kernekapital, pct. *)	5,0	8,9	2,9	2,1	1,6	2,0	2,3	12,2
Omkostningsandel af basisindtægter	0,61	0,50	0,58	0,65	0,66	0,59	0,61	0,55
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivning på udlån mv.	0,70	0,59	0,68	0,72	0,76	0,69	0,70	0,65
Afkastningsgrad, pct.	0,5	0,8	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	1,2
Markedsrisiko og likviditet								
Renterisiko, pct.	0,7	0,6	0,7	1,1	1,8	1,2	0,6	1,8
Valutaposition, pct.	3,0	3,8	3,0	3,4	3,4	4,0	3,8	3,4
Valutarisiko, pct.	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	300,7	268,0	300,7	264,0	296,1	263,7	268,0	296,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR), pct.	161	142	161	152	145	158	142	145,0
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivningskonto og underkurs herpå i forhold til indlån, pct.	67,9	64,3	67,9	74,0	68,8	70,6	64,3	68,9
Udlån i forhold til aktionærernes egenkapital	5,2	4,8	5,2	5,3	5,1	5,2	4,8	5,1
Periodens udlånsvækst, pct.	3,3	-4,4	0,0	3,3	-1,2	1,1	-2,3	-4,5
Summen af store eksponeringer, pct.	15,9	16,6	15,9	17,2	16,1	15,9	16,6	16,1
Nedskrivningsprocent	0,3	0,4	0,2	0,1	0,2	0,1	0,1	0,6
Medarbejdere og afdelinger								
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.556	1.508	1.556	1.551	1.538	1.522	1.508	1.538
Antal lokale banker	70	70	70	70	70	70	70	70
SPAR NORD - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Kurs ultimo	54	74	54	63	61	76	74	61
Indre værdi	60	58	60	61	60	59	58	60
Periodens resultat *)	3,0	5,0	1,7	1,3	0,9	1,1	1,3	7,1
Udbytte	-	2,0	-	-	-	-	-	3,0
Ekstraordinært udbytte	-	-	-	-	-	-	-	2,0
Afkast	-	-	-	-	-	-	-	11
Price earning	-	-	-	-	-	-	-	9

*) Nøgletal er beregnet som om den hybride kernekapital regnskabsmæssigt behandles som en forpligtelse.

Spar Nord koncernens resultat før skat blev på 469 mio. kr. i 1. halvår 2016 mod 741 mio. kr. i 1. halvår 2015. Omregnet til årsbasis svarer resultatet til en egenkapitalforrentning på 12,3 pct. før skat.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende og har på baggrund af udviklingen i 1. halvår valgt at fastholde forventningerne til hele årets basisindtjening i niveauet 1,1 mia. kr. Nedskrivninger på udlån forventes nu at blive lidt lavere end i 2015.

HÅRD KONKURRENCE OG LAVE MARKEDSRENTER PRÆGER NETTORENTEINDTÆGTERNE

Nettorenteindtægterne blev i 1. halvår 2016 på 813 mio. kr., hvilket er 81 mio. kr. eller 9 pct. lavere end i samme periode sidste år.

Lige som det har været tilfældet i de foregående perioder kan presset på nettorenteindtægterne ikke mindst forklares med prisudviklingen på udlånssiden, hvor et fald i udlånsmarginale i niveauet 50 basispunkter de seneste 12 måneder mere end opvejer den positive effekt af en volumenvækst i samme periode på 1,1 mia. kr. eller 3 pct. Hertil kommer, at renteindtægterne på bankens obligationsbeholdning på grund af det lave renteniveau har været 50 mio. kr. lavere i 1. halvår 2016 end i samme periode af 2015.

I positiv retning trækker, at renteudgifterne til indlån er reduceret med 30 mio. kr., dels som følge af prisjusteringer på indlånssiden, dels som følge af udløb af højrentekonti. Også renteudgifterne til efterstillede kapitalindskud har været lavere end i 1. halvår 2015.

Fra 1. kvartal til 2. kvartal er nettorenteindtægterne steget fra 396 mio. kr. til 417 mio. kr., hvilket svarer til 5 pct. Den positive udvikling kan bl.a. henføres til, at presset på rentemarginalen synes at være mindsket. Hertil kommer, en engangseffekt (renteindtægt) vedrørende et større nedskrivningsengagement.

NETTOGEBYRINDTÆGTER FASTHOLDES PÅ PÆNT NIVEAU

Nettogebyrindtægterne realiseres på 518 mio. kr., hvilket er 51 mio. kr. eller 9 pct. lavere end det usædvanligt høje niveau i 1. halvår 2015.

Faldet i forhold til sidste år kan forklares med lavere lånesagsgebyrer på grund af lavere konverteringsaktivitet samt lavere indtægter fra værdipapirhandel og kapitalforvaltning. Set i et længere historisk perspektiv kan de realiserede nettogebyrindtægter på trods af faldet i forhold til sidste års meget høje niveau betegnes som tilfredsstillende.

Fra 1. kvartal til 2. kvartal er nettogebyrindtægterne steget fra 250 mio. kr. til 268 mio. kr., hvilket svarer til 7 pct. Den positive udvikling kan forklares med øget aktivitet på især værdipapirhandel og kapitalforvaltning i 2. kvartal samt prisjusteringer på visse serviceydelser.

POSITIV UDVIKLING I 2. KVARTAL PÅ KURSREGULERINGER OG UDBYTTE

Kursreguleringer og udbytte blev på 187 mio. kr., hvilket er 241 mio. kr. eller 56 pct. lavere end i samme periode sidste år. Når der korrigeres for engangsindtægten på 226 mio. kr. i 1. halvår 2015 vedrørende salg af aktier i Nørresundby Bank, er der tale om en reduktion på 8 pct., hvilket anses for at være tilfredsstillende set i lyset af markedsbetingelserne.

Fra 1. kvartal til 2. kvartal er kursreguleringer og udbytte steget fra 72 mio. kr. til 115 mio. kr., hvilket svarer til en stigning på 59 pct. Den positive udvikling kan forklares med en pæn performance på aktier og obligationer, positive reguleringer på aktier i sektorselskaber (især DLR Kredit), samt at Spar Nord i 2. kvartal har kunnet indtægtsføre 23 mio. kr. i efterregulering af salgssummen vedrørende salget af Nets i 2014.

OMKOSTNINGER REDUCERET MED 2 PCT.

Koncernens samlede omkostninger realiseres på 948 mio. kr., hvilket er 16 mio. kr. eller 2 pct. lavere end i 1. halvår 2015.

Ud af de samlede omkostninger kan 586 mio. kr. henføres til løn. Dette er 2 pct. højere end i samme periode af 2015, hvilket på den ene side afspejler den overenskomstmæssige lønudvikling samt ekstraarbejde i forbindelse med den gennemførte IT-konvertering og på den anden side den positive effekt af en afgjort retssag vedrørende principperne for opgørelse af lønsumsafgift.

Ultimo 1. halvår 2016 beskæftiger koncernen 1.556 medarbejdere, hvilket er 48 flere end på samme tidspunkt sidste år. Det stigende medarbejderantal skal bl.a. ses i lyset af, at den gennemførte IT-konvertering har skabt behov for tilførsel af ekstra ressourcer, ligesom bemandingen i Leasing og SparXpres er øget.

LEDELSENS KOMMENTARER TIL 1. HALVÅR 2016

De øvrige driftsomkostninger realiseres på 327 mio. kr., hvilket er 29 mio. kr. eller 8 pct. lavere end i 1. halvår 2015. Faldet afspejler en generel reduktion på alle omkostningsområder (IT, marketing, lokaler mv.) kombineret med fraværet af omkostninger af engangskaraktér, som prægede 1. halvår sidste år.

Fra 1. kvartal til 2. kvartal er omkostningerne reduceret marginalt fra 475 mio. kr. til 473 mio. kr. Udviklingen kan forklares med lavere IT-omkostninger, hvilket afspejler, at effekterne af den gennemførte migrering fra SDC til BEC begynder at blive indfaset. I modsat retning trækker øgede lønomkostninger affødt af den gennemførte IT-konvertering (engangseffekt).

BASISINDTJENING FØR NEDSKRIVNINGER HØJERE END FORVENTET

Som resultat af de ovennævnte forhold realiseres halvårets basisindtjening før nedskrivninger på 603 mio. kr. I en direkte sammenligning med samme periode af 2015 er der tale om en reduktion på 354 mio. kr. eller 37 pct., mens der korrigeret for engangsindtægten fra salget af Nørresundby Bank er tale om reduktion på 137 mio. kr. eller 19 pct.

Den realiserede basisindtjening før nedskrivninger på 603 mio. kr. er imidlertid tilfredsstillende, når den ses i forhold den udmeldte forventning, som lyder på "i niveauet 1,1 mia. kr." for hele året.

NEDSKRIVNINGER PÅ UDLÅN PRÆGET AF MÆLKEBØNDERNES VANSKELIGE SITUATION

Nedskrivninger på udlån mv. blev i 1. halvår 2016 på 133 mio. kr. – et niveau som skal ses i forhold til 166 mio. kr. i samme periode af 2015, og som svarer til en nedskrivningsprocent på 0,52 pct. p.a.

Koncernens udlån og garantier, brancheopdelt

Branche, pct.	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer
	31.12.2015	30.06.2016	30.06.2016
Landbrug, jagt og skovbrug	7,0	6,9	41,5
Fiskeri	0,2	0,2	0,1
Industri og råstofudvinding	5,1	5,1	2,7
Energiforsyning	4,0	3,6	0,8
Bygge og anlæg	3,1	3,3	3,3
Handel	7,1	7,4	4,2
Transport, hoteller og restauranter	3,1	3,3	2,8
Information og kommunikation	0,2	0,3	0,1
Finansiering og forsikring	13,4	11,8	4,8
Fast ejendom	11,3	11,9	17,1
Øvrige erhverv	5,1	4,6	3,5
Erhverv i alt	59,6	58,4	80,9
Offentlige myndigheder	0,5	0,6	0,0
Privatkunder	39,9	41,0	19,1
I alt	100,0	100,0	100,0

Af driftspåvirkningen på 133 mio. kr. kan -56 mio. kr. henføres til privatkunder, svarende til en nedskrivningsprocent på denne kundegruppe på -0,5 p.a. 57 mio. kr. kan henføres til erhvervskunder, ekskl. landbrug, svarende til en nedskrivningsprocent på 0,4 p.a. Fordelingen mellem privat- og erhvervskunder kan være påvirket af den gennemførte IT-konvertering.

Endelig kan 132 mio. kr. af halvårets driftspåvirkning henføres til landbrugskunder, hvilket svarer til en nedskrivningsprocent på denne kundegruppe på hele 7,4 p.a.

LEDELSENS KOMMENTARER TIL 1. HALVÅR 2016

Landbrugseksponering fordelt på produktionsgrene

30.06.2016 Mio. kr.	Udlån og garantier	Nulrente	Heraf værdi- forringet	Andel værdi- forringet
Kvæg	1.156,7	40,4	657,6	56,8
Svin	927,0	79,0	489,6	52,8
Planteavl	701,4	12,1	84,8	12,1
Mink	106,0	0,0	28,6	26,9
Leasing	322,4	0,0	18,6	5,8
Andet	355,2	2,7	34,0	9,6
I alt	3.568,7	134,2	1.313,2	36,8

Landbrugseksponering fordelt på produktionsgrene

30.06.2016 Mio. kr./pct.	Ned- skrivnings- saldo	Afskrevet	Årets nedskrivning	Ned- skrivnings- procent af eksponering	Procent af værdiforringet
Kvæg	424,4	46,2	86,7	36,7	64,5
Svin	323,4	71,0	27,3	34,9	66,1
Planteavl	50,2	13,4	3,1	7,2	59,1
Mink	12,6	1,1	7,6	11,9	44,3
Leasing	4,4	0,0	0,0	1,4	23,9
Andet	19,4	0,0	7,3	5,5	57,0
I alt	834,4	131,7	132,0	23,4	63,5

Ud af de 132 mio. kr., som landbrugskunderne bidrager med, kan 87 mio. kr. henføres til mælkeproducenter. Dette afspejler, at landbrugets krise efter en bedring af svineproducenternes vilkår er koncentreret omkring netop mælkeproducenter.

NETTORESULTAT PÅ 383 MIO. KR.

Koncernens resultat før skat kan herefter opgøres til 469 mio. kr. Den effektive skatteprocent i 1. halvår var på 18 pct., hvorfor nettoresultatet kan opgøres til 383 mio. kr.

SAMLET FORRETNINGSOMFANG VOKSER TIL 214 MIA. KR.

Koncernens samlede forretningsomfang (indlån, udlån, garantier, formidlede realkreditlån og depotværdier) er ultimo 1. halvår 2016 på 214 mia. kr. – et niveau som er 3,4 mia. kr. højere end ultimo 2015.

Sammenlignet med ultimo 2015 er der tale om en stigning i udlån på 0,5 mia. kr., hvilket afspejler, at bank- og leasingudlånet er vokset med 1,1 mia. kr., mens reverseforretninger er reduceret med 0,6 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån er siden nytår vokset med 1,3 mia. kr. eller 2 pct. til 71,6 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån til private kunder (Totalkredit) 60,2 mia. kr. og erhvervskunder (DLR Kredit) 11,4 mia. kr.

Indlån, bankaktiviteter, er siden nytår vokset med 1,9 mia. kr. eller 4 pct., mens indlån i puljeordninger er uændret.

Endelig er kundernes depotværdier faldet 2,1 mia. kr. eller 5 pct. siden nytår.

Ud af de samlede udlån og garantier, som udgør 49,4 mia. kr., kan 41 pct. henføres til private kunder og 59 pct. til erhvervskunder.

SOLID KAPITALPOSITION

På kapitalsiden er det Spar Nords målsætning at have en egentlig kernekapitalprocent (CET1) på min. 12,0, en samlet kapitalprocent på min. 15,5 og en overdækning i forhold til de til enhver tid gældende lovkrav på mindst 1 procentpoint.

Ultimo 1. halvår 2016 er koncernens egentlige kernekapitalprocent på 14,0, mens den samlede kapitalprocent er opgjort til 16,8. Denne skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,4 pct. tillagt det kombinerede bufferkrav på 0,6 pct. Banken har således en kapitalmæssig overdækning på 6,8 procentpoint eller 3,2 mia. kr.

I kapitalopgørelsen er fradraget 150 mio. kr. svarende til det fulde omfang af det aktietilbagekøbsprogram, der blev annonceret i februar.

Den aktuelle kapitalposition svarer i en fuldt indfaset CRD IV optik til en egentlig kernekapitalprocent på 13,7.

STRATEGISK LIKVIDITET PÅ 20,2 MIA. KR.

Strategisk likviditet defineres i Spar Nord som forskellen mellem bank- og leasingudlånet og langsigtet funding (bankindlån, seniorlån, udstedte obligationer, efterstillede kapitalindskud samt egenkapital).

Efterstillede kapitalindskud, seniorlån og udstedte obligationer, som har forfald inden for 12 måneder, medregnes ikke til bankens strategiske likviditet.

Ved udgangen af 1. halvår 2016 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 20,2 mia. kr., hvilket er 0,7 mia. kr. højere end ultimo 2015.

Strategisk likviditet

	30.06 2016	31.03 2016	31.12 2015	30.09 2015	30.06 2015
Mia. kr.					
Indlån, bankaktiviteter	46,3	43,8	44,4	44,2	44,1
Seniorlån/obligationsudstedelser	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0
Egenkapital og efterst. kap. indskud	8,9	9,1	9,0	8,9	9,0
Likviditetsfremskaffelse	55,2	53,0	53,4	53,2	53,1
Udlån, bankaktivitet	33,4	33,6	32,6	33,1	32,8
Udlån, leasingaktivitet	1,6	1,4	1,3	1,2	1,1
Forfald senior, udst. obl. og efterst. kap. indskud < 1 år	0,0	0,0	0,0	0,1	0,3
Strategisk likviditet i alt	20,2	18,0	19,5	18,8	18,9

Som tabellen viser, er Spar Nord ultimo 1. halvår 2016 fortsat i en situation, hvor næsten hele fundingbasen består af almindelige kundeindlån, og hvor banken er uafhængig af funding fra kapitalmarkederne.

Spar Nord har ultimo 2. kvartal 2016 opgjort LCR-nøgletallet til 161 pct.

LCR-nøgletallet

	30.06 2016	31.03 2016	31.12 2015	30.09 2015	30.06 2015
Pct.					
	161	152	145	158	142

VELLYKKET IT-KONVERTERING

Efter halvandet års forberedelse gennemførte Spar Nord primo maj konverteringen af alle IT-systemer og data fra SDC til BEC. Selve konverteringen forløb meget tilfredsstillende, og det efterfølgende arbejde med at få medarbejdere og kunder gjort fortrolige med de systemer forløber også rigtig godt.

Forventningen er fortsat, at konverteringen til BEC's systemer på sigt vil give medarbejderne i de kundevendte enheder et mere hensigtsmæssigt workflow og således vil bidrage til en øget effektivitet.

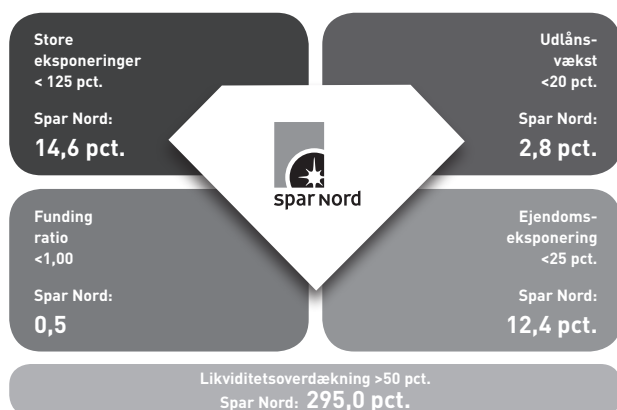
På den økonomiske side er det fortsat forventningen, at overgangen til BEC vil bidrage med en reduktion i Spar Nords årlige IT-omkostninger på ca. 55 mio. kr. Selve projektet har ud over den initiale investering på 139 mio. kr. affødt omkostninger på 37 mio., hvoraf 14 mio. kr. er afholdt i 2016.

NY STRATEGIPLAN

Efter den vellykkede IT-konvertering fokuserer ledelsen på at færdiggøre en ny strategiplan, som efter planen vil blive præsenteret sammen med Spar Nords kvartalsrapport for 3. kvartal.

Den nye plan vil bl.a. adressere, hvordan Spar Nords forretningsmodel og kundefokus kan holdes tidssvarende og relevant, og banken således kan bevare sin gode konkurrencekraft, i en tid, som er præget af forandringer i både kundeadfærd og teknologiske muligheder.

TILSYNSDIAMANTEN



I relation til Finanstilsynets varslede nye opgørelsesmetode for målepunktet "store eksponeringer", hvor pejlemærket for de 20 største eksponeringer er fastsat til 175 pct. af den egentlig kernekapital, kan det oplyses, at Spar Nords største engagementer ultimo 1. halvår udgør 63,2 pct.

RISICI

Der henvises til årsrapporten for 2015 samt til koncernens risikorapport for 2015 for en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

FORVENTNINGER

I årsrapporten for 2015 udtrykkes en forventning om en basisindtjening før nedskrivninger for hele 2016 i niveauet 1,1 mia. kr. Nedskrivninger på udlån forventedes realiseret på niveau med 2015.

På baggrund af udviklingen i 1. halvår fastholdes forventningerne til hele årets basisindtjening i niveauet 1,1 mia. kr., mens nedskrivninger på udlån nu forventes at blive lidt lavere end i 2015.

BESTYRELSENS OG DIREKTIONENS BEHOLDNINGER AF SPAR NORD AKTIER

BESTYRELSEN	Pr. 30.06.2016	Pr. 31.03.2016	DIREKTIONEN	Pr. 30.06.2016	Pr. 31.03.2016
Kjeld Johannesen	40.000	40.000	Lasse Nyby	47.784	47.784
Per Nikolaj Bukh	27.200	27.200	John Lundsgaard	71.113	71.113
Kaj Christiansen	7.800	7.800	Lars Møller	65.460	65.460
Torben Fristrup (fratrådt 20. april 2016)	-	38.300			
Morten Bach Gaardboe (tiltrådt 20. april 2016)	3.620	-			
Laila Mortensen	0	0			
Ole Skov	7.054	7.054			
Jannie Skovsen	7.404	7.404			
Gitte Holmgaard Sørensen	2.486	2.486			
John Sørensen	5.160	5.160			

Beholdningerne indbefatter husstandenes beholdninger.

KONCERNOVERSIGT

	Selskabskapital ultimo *) Mio. kr.	Egenkapital ultimo *) Mio. kr.	Resultat *) Mio. kr.	Ejerandel 30.06.2016 Pct.	Ejerandel 30.06.2015 Pct.
Konsoliderede dattervirksomheder					
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg	27,0	1.508,8	50,6	100,0	100,0
Spar Nord Leasing A/S, Aalborg 1)	-	-	-	-	100,0

1) Spar Nord Leasing A/S og Spar Nord Bank A/S er i 3. kvartal 2015 fusioneret med regnskabsmæssig virkning pr. 1. januar 2015 med Spar Nord Bank A/S som det fortsættende selskab.

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport.

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Ændring i pct.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013	1. halvår 2012	Året 2015
RESULTATOPGØRELSE									
Renteindtægter	917,8	1.029,1	-9,5	917,8	1.029,1	1.143,3	1.493,5	1.225,3	1.975,8
Renteudgifter	76,3	113,2	-20,5	76,3	113,2	267,2	356,5	390,5	200,5
Nettorenteindtægter	841,5	915,9	-8,1	841,5	915,9	876,1	1.137,0	834,8	1.775,3
Udbytte af aktier mv.	48,9	54,5	-10,3	48,9	54,5	38,8	20,8	16,0	54,9
Gebyrer og provisionsindtægter	571,4	610,1	-6,3	571,4	610,1	432,6	404,0	322,1	1.125,9
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	52,9	40,9	29,3	52,9	40,9	32,2	30,8	24,2	95,6
Nettorente- og gebyrindtægter	1.408,9	1.539,6	-8,5	1.408,9	1.539,6	1.315,3	1.531,0	1.148,7	2.860,5
Kursreguleringer	137,9	373,5	-63,1	137,9	373,5	284,1	114,0	126,5	452,0
Andre driftsindtægter	17,3	17,0	1,8	17,3	17,0	26,9	57,1	91,2	47,8
Udgifter til personale og administration	908,7	929,3	-2,2	908,7	929,3	878,1	880,1	771,0	1.768,2
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	34,4	32,9	4,6	34,4	32,9	34,5	65,8	82,2	65,5
Andre driftsudgifter	4,9	51,5	-90,5	4,9	51,5	60,9	57,6	30,6	107,9
Nedskrivn. på udlån og tilgodehavender mv.	161,9	188,1	-13,9	161,9	188,1	194,0	411,0	361,9	373,4
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	15,0	12,8	17,2	15,0	12,8	53,1	44,3	28,9	28,3
Resultat før skat	469,2	741,1	-36,7	469,2	741,1	511,9	331,9	149,6	1.073,6
Skat	86,6	108,8	-20,4	86,6	108,8	71,5	72,1	32,3	176,8
Resultat	382,6	632,3	-39,5	382,6	632,3	440,4	259,8	117,3	896,8
BALANCE									
Aktiver i alt	77.476	79.832	-3,0	77.476	79.832	77.933	75.842	67.425	76.357
Udlån	38.531	34.413	12,0	38.531	34.413	36.935	37.684	34.395	38.039
- Udlån, bankaktiviteter	33.398	32.787	1,9	33.398	32.787	33.689	34.193	28.895	32.630
- Udlån, reverseforretninger	3.528	478	-	3.528	478	1.769	572	556	4.155
- Udlån, leasingaktiviteter	1.605	1.148	39,8	1.605	1.148	1.477	2.919	4.944	1.254
Indlån	59.649	56.623	5,3	59.649	56.623	53.237	50.359	37.999	58.116
- Indlån, bankaktiviteter	46.295	44.098	5,0	46.295	44.098	42.500	42.426	31.613	44.366
- Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	0	0	0	0	370
- Indlån i puljeordninger	13.354	12.525	6,6	13.354	12.525	10.737	7.933	6.386	13.380
Efterstillede kapitalindskud	1.093	1.351	-19,1	1.093	1.351	1.711	2.329	1.806	1.089
Egenkapital	7.799	7.618	2,4	7.799	7.618	6.855	6.249	5.584	7.887
Eventualforpligtelser	10.847	10.349	4,8	10.847	10.349	5.957	5.693	5.938	9.585
Samlet risikoeksponering	46.823	48.372	-3,2	46.823	48.372	44.615	43.928	40.342	46.500
Kernekapital	6.875	6.847	0,4	6.875	6.847	6.580	7.269	6.329	6.946
Nedskrevet på udlån og tilgodehavender mv.	1.898	1.819	4,3	1.898	1.819	1.688	1.585	1.321	1.837
Kontraktuelle udlån med rentestop	468	536	-12,7	468	536	628	997	176	514

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013	1. halvår 2012	Året 2015
NØGLETAL								
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent	16,8	16,3	16,8	16,3	16,9	16,8	15,7	17,0
Kernekapitalprocent	14,7	14,2	14,7	14,2	14,7	16,5	15,7	14,9
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	6,0	10,1	6,0	10,1	7,6	5,4	2,9	14,4
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	4,9	8,6	4,9	8,6	6,6	4,3	2,3	12,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,42	1,62	1,42	1,62	1,44	1,23	1,12	1,46
Afkastningsgrad, pct.	0,5	0,8	0,5	0,8	0,6	0,3	0,2	1,2
Markedsrisiko og likviditet								
Renterisiko, pct.	0,7	0,6	0,7	0,6	0,5	-0,7	-0,5	1,8
Valutaposition, pct.	3,0	3,8	3,0	3,8	2,4	5,6	2,2	3,4
Valutarisiko, pct.	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	300,7	268,0	300,7	268,0	230,2	209,4	211,1	296,1
Liquidity Coverage Ratio (LCR), pct.	161	142	161	142	-	-	-	145
Kreditrisiko								
Udlån i forhold til indlån, pct.	64,6	60,8	64,6	60,8	69,4	74,8	90,5	65,5
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån, pct.	67,7	63,9	67,7	63,9	72,5	78,0	94,0	68,5
Udlån i forhold til egenkapital	4,9	4,5	4,9	4,5	5,4	6,0	6,2	4,8
Periodens udlånsvækst, pct.	3,3	-4,4	3,3	-4,4	-1,9	-4,7	-11,1	-4,5
Summen af store eksponeringer, pct.	15,9	16,6	15,9	16,6	0,0	14,3	0,0	16,1
Periodens nedskrivningsprocent	0,3	0,4	0,3	0,4	0,4	0,9	0,9	0,8
SPAR NORD - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Periodens resultat	3,1	5,0	3,1	5,0	3,5	2,1	1,4	7,2
Indre værdi	60	58	60	58	55	50	49	60
Udbytte	-	2,0	-	2,0	-	-	-	5,0
Børskurs/periodens resultat	17,4	14,8	17,4	14,8	17,1	17,6	15,0	8,5
Børskurs/indre værdi	0,9	1,3	0,9	1,3	1,1	0,7	0,4	1,0

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt perioderegnskabet for perioden 1. januar - 30. juni 2016 for Spar Nord Bank koncernen.

Perioderegnskabet er ikke revideret eller reviewet af koncernens revisor.

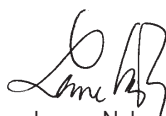
Perioderegnskabet for koncernen aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Interim Financial Reporting", som er godkendt af EU, og perioderegnskabet for moderselskabet aflægges i overensstemmelse med Lov om finansiel virksomhed. Perioderegnskabet er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til perioderegnskaber for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for perioden 1. januar - 30. juni 2016.

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

Aalborg, den 24. august 2016

DIREKTIONEN



Lasse Nyby
Adm. direktør



John Lundsgaard
Bankdirektør



Lars Møller
Bankdirektør

BESTYRELSEN



Kjeld Johannesen
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen



Kåj Christiansen



Morten Bach Gaardboe



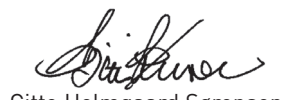
Laila Mortensen



Ole Skov
Medarbejdervalgt



Jannie Skovsen
Medarbejdervalgt



Gitte Holmgaard Sørensen
Medarbejdervalgt



John Sørensen

RESULTATOPGØRELSE - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	Året 2015
4	Renteindtægter	917,8	1.029,1	475,1	497,3	1.975,8
5	Renteudgifter	76,3	113,2	35,8	46,9	200,5
	Nettorenteindtægter	841,5	915,9	439,3	450,4	1.775,3
	Udbytte af aktier mv.	48,9	54,5	47,7	46,7	54,9
6	Gebyrer og provisionsindtægter	571,4	610,1	301,6	279,9	1.125,9
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	52,9	40,9	33,5	22,6	95,6
	Nettorente- og gebyrindtægter	1.408,9	1.539,6	755,1	754,4	2.860,5
7	Kursreguleringer	137,9	373,5	67,0	22,3	452,0
	Andre driftsindtægter	17,3	17,0	9,7	7,3	47,8
8	Udgifter til personale og administration	908,7	929,3	453,2	462,1	1.768,2
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	34,4	32,9	17,3	16,4	65,5
	Andre driftsudgifter	4,9	51,5	2,8	26,2	107,9
10	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	161,9	188,1	101,0	77,0	373,4
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	15,0	12,8	7,4	5,4	28,3
	Resultat før skat	469,2	741,1	264,9	207,7	1.073,6
	Skat	86,6	108,8	47,0	39,5	176,8
	Resultat	382,6	632,3	217,9	168,2	896,8
	Fordeles på:					
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	370,6	630,9	211,8	166,8	883,3
	Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter	12,0	1,4	6,1	1,4	13,5
	Resultat	382,6	632,3	217,9	168,2	896,8
	INDTJENING PR. AKTIE					
	Indtjening pr. aktie (kr.)	3,1	5,0	1,8	1,3	7,2
	Udvandet indtjening pr. aktie (kr.)	3,1	5,0	1,8	1,3	7,2
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE					
	Periodens resultat	382,6	632,3	217,9	168,2	896,8
	Anden totalindkomst					
	Poster, der ikke kan reklassificeres til resultatopgørelsen:					
	Nettoopskrivning på domicilejendomme	0,8	0,7	0,4	0,3	6,9
	Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	0,0	-1,1	0,0	0,0	-0,8
	Anden totalindkomst efter skat	0,8	-0,4	0,4	0,3	6,1
	Totalindkomst i alt	383,4	631,9	218,3	168,5	902,9
	Fordeles på:					
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	371,4	630,5	212,2	167,1	889,4
	Indhavere af hybride kernekapitalinstrumenter	12,0	1,4	6,1	1,4	13,5
	Totalindkomst i alt	383,4	631,9	218,3	168,5	902,9

BALANCE - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	30.06.2016	30.06.2015	Året 2015
AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.346,4	7.252,1	610,4
9	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.866,9	4.064,4	2.741,3
	Udlån, bankaktiviteter	33.398,6	32.786,9	32.630,5
	Udlån, reverseforretninger	3.527,6	478,4	4.155,1
	Udlån, leasingaktiviteter	1.605,0	1.148,2	1.253,7
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	38.531,2	34.413,5	38.039,3
	Obligationer til dagsværdi	16.281,0	16.051,3	16.053,6
	Aktier mv.	1.528,6	1.528,7	1.658,3
	Kapitalandele i associerede virksomheder	74,9	68,2	82,4
	Aktiver tilknyttet i puljeordninger	13.354,0	12.524,7	13.380,0
	Immaterielle aktiver	206,2	217,0	214,5
	Investeringsejendomme	145,4	145,5	144,6
	Domicilejendomme	541,2	533,0	547,0
	Grunde og bygninger i alt	686,6	678,5	691,6
	Øvrige materielle aktiver	96,4	107,2	99,6
	Aktuelle skatteaktiver	39,7	63,3	91,0
	Udskudte skatteaktiver	0,1	11,0	6,0
	Aktiver i midlertidig besiddelse	19,8	28,8	27,4
11	Andre aktiver	2.337,6	2.603,9	2.483,7
	Periodeafgrænsningsposter	106,8	219,7	178,1
	Aktiver i alt	77.476,2	79.832,3	76.357,2
PASSIVER				
GÆLD				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.364,3	7.020,7	3.739,5
12	Indlån og anden gæld	46.294,8	44.098,1	44.736,3
	Indlån i puljeordninger	13.354,0	12.524,7	13.380,0
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.775,1	2.200,3	1.219,7
13	Andre passiver	3.588,0	4.711,4	4.081,4
	Periodeafgrænsningsposter	15,9	27,3	25,7
	Gæld i alt	68.392,1	70.582,5	67.182,6
HENSATTE FORPLIGTELSE				
	Hensættelser til udskudt skat	123,1	176,2	122,8
	Hensættelser til tab på garantier	59,2	66,3	42,9
	Andre hensatte forpligtelser	9,4	38,9	33,1
	Hensatte forpligtelser i alt	191,7	281,4	198,8
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD				
14	Efterstillede kapitalindskud	1.093,2	1.350,5	1.088,8
	Forpligtelser i alt	69.677,0	72.214,4	68.470,2
EGENKAPITAL				
	Aktiekapital	1.255,3	1.255,3	1.255,3
	Opskrivningshenlæggelser	97,1	90,1	96,3
	Lovpligtige reserver	1,8	0,0	23,2
	Foreslået udbytte	0,0	0,0	376,6
	Overført overskud	6.047,7	5.871,1	5.723,3
	Aktionærernes egenkapital	7.401,9	7.216,5	7.474,7
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	397,3	401,4	412,3
	Egenkapital i alt	7.799,2	7.617,9	7.887,0
	Passiver i alt	77.476,2	79.832,3	76.357,2
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER				
15	Eventualaktiver	5,4	8,5	5,2
16	Eventualforpligtelser	10.847,4	10.349,2	9.585,2
17	Andre forpligtende aftaler	469,5	651,8	540,5

EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERNEN

Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer

Mio. kr.	Aktie- kapital	Opskrivnings- henlæggelse	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	I alt	Hybrid *) kernekapital	I alt
EGENKAPITAL 1. halvår 2016								
Egenkapital 01.01.2016	1.255,3	96,3	23,2	376,6	5.723,3	7.474,7	412,3	7.887,0
Egenkapitalbevægelser i 1. halvår 2016:								
Totalindkomst i 2016								
Periodens resultat	-	-	15,1	-	355,5	370,6	12,0	382,6
Anden totalindkomst								
Nettoopskrivning på domicilejendomme	-	0,8	-	-	-	0,8	-	0,8
Anden totalindkomst i alt	-	0,8	-	-	-	0,8	-	0,8
Totalindkomst i alt for perioden	-	0,8	15,1	-	355,5	371,4	12,0	383,4
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24,2	-24,2
Udbetalt udbytte	-	-	-	-376,6	-	-376,6	-	-376,6
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	1,9	1,9	-	1,9
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-277,8	-277,8	-2,8	-280,6
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	205,7	205,7	-	205,7
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-36,5	-	36,5	0,0	-	0,0
Skat	-	-	-	-	2,6	2,6	-	2,6
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-36,5	-376,6	-31,1	-444,2	-27,0	-471,2
Egenkapital 30.06.2016	1.255,3	97,1	1,8	0,0	6.047,7	7.401,9	397,3	7.799,2
EGENKAPITAL 1. halvår 2015								
Egenkapital 01.01.2015	1.255,3	89,4	571,4	200,8	4.916,1	7.033,0	0,0	7.033,0
Egenkapitalbevægelser i 1. halvår 2015:								
Totalindkomst i 2015								
Periodens resultat	-	-	12,8	251,1	367,0	630,9	1,4	632,3
Anden totalindkomst								
Nettoopskrivning på domicilejendomme	-	0,7	-	-	-	0,7	-	0,7
Øvrige kapitalbevægelser i associerede og tilknyttede virksomheder	-	-	-1,2	-	0,1	-1,1	-	-1,1
Anden totalindkomst i alt	-	0,7	-1,2	-	0,1	-0,4	-	-0,4
Totalindkomst i alt for perioden	-	0,7	11,6	251,1	367,1	630,5	1,4	631,9
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	-2,9	-2,9	400,0	397,1
Udbetalt udbytte	-	-	-	-451,9	-	-451,9	-	-451,9
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	0,3	0,3	-	0,3
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-268,9	-268,9	-	-268,9
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	275,4	275,4	-	275,4
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-863,3	-	863,3	0,0	-	0,0
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	280,3	-	-280,3	0,0	-	0,0
Skat	-	-	-	-	1,0	1,0	-	1,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-583,0	-451,9	587,9	-447,0	400,0	-47,0
Egenkapital 30.06.2015	1.255,3	90,1	0,0	0,0	5.871,1	7.216,5	401,4	7.617,9

Aktiekapitalen er fordelt på 125.529.918 aktier á 10 kr.

BEHOLDNING AF EGNE AKTIER	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
Antal aktier, stk.	1.471.262	68.615	139.401
Procent af aktiekapital	1,2	0,1	0,1

Koncernen har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på 150 mio. kr., som gennemføres i perioden medio februar til ultimo 2016. I perioden frem til ultimo juni har koncernen tilbagekøbt aktier for en værdi af 78 mio. kr. (1.413.931 stk.)

*) Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af ydelser og renter er frivillig, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital. Spar Nord udstedte den 10. juni 2015 obligationer for DKK 400 mio. med mulighed for at førtidsindfrielse tidligst fra 10. juni 2020. Lånet forrentes med 6,052 pct. p.a. indtil 10. juni 2020, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 5,4 pct. i margin. Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 5 1/8 pct., vil lånet blive nedskrevet. Lånet vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

PENGESTRØMSOPGØRELSE - KONCERNEN

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
DRIFT			
Resultat før skat	469,2	741,1	1.073,6
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme og aktiver i midlertidig besiddelse	0,3	3,7	4,0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	34,4	32,9	65,5
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	-0,5	0,0	0,2
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	61,6	-36,6	-19,0
Hensættelser til forpligtelser	-7,4	34,2	5,0
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-15,0	-12,8	-28,3
Betalt selskabsskat	-29,1	-15,1	-153,6
Drift i alt	513,5	747,4	947,4
DRIFTSKAPITAL			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	-400,1	-3.385,0	-6.598,5
Ændring i udlån og andre tilgodehavende til amortiseret kostpris	-4,0	1.570,7	-2.072,7
Ændring i obligationer til dagsværdi	-227,4	4.182,8	4.180,4
Ændring i aktiebeholdning	129,6	-111,9	-241,5
Ændring i udstedte obligationer til amortiseret kostpris	0,0	-22,6	-22,6
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	268,2	966,4	-484,4
Ændring i indlån og anden gæld	1.558,5	1.862,3	2.500,5
Driftskapital i alt	1.324,8	5.062,7	-2.738,8
Pengestrøm fra drift i alt	1.838,3	5.810,1	-1.791,4
INVESTERINGER			
Køb af aktiviteter fra FIH Erhvervsbank	-549,5	0,0	0,0
Køb af associerede og tilknyttede virksomheder	-14,0	0,0	-0,1
Salg af associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	75,7	22,2
Køb af immaterielle aktiver	-1,5	-0,4	-6,0
Salg af immaterielle aktiver	1,6	0,0	0,0
Køb af materielle aktiver	-22,3	-17,4	-50,5
Salg af materielle aktiver	14,4	20,6	28,6
Udbytte fra associerede og tilknyttede virksomheder	36,4	863,3	864,3
Investeringer i alt	-534,9	941,8	858,5
FINANSIERING			
Efterstillede kapitalindskud	4,5	-357,8	-619,5
Hybrid kernekapital indregnet som en del af egenkapitalen	-24,4	397,1	395,9
Betalt udbytte, eksklusive udbytte af egne aktier	-374,7	-451,6	-451,6
Køb af egne kapitalandele	-277,8	-268,9	-636,3
Salg af egne kapitalandele	205,7	275,4	639,2
Finansiering i alt	-466,7	-405,8	-672,3
Periodens likviditetsændring	836,7	6.346,1	-1.605,2
Likvider primo	3.295,2	4.900,4	4.900,4
Periodens likviditetsændring	836,7	6.346,1	-1.605,2
Likvider ultimo	4.131,9	11.246,5	3.295,2
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.346,4	7.252,1	610,4
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.785,5	3.994,4	2.684,8
med mindre end 3 mdr. forfald			
I alt	4.131,9	11.246,5	3.295,2

Note

1 ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Perioderegnskabet for Spar Nord koncernen for perioden 1. januar - 30. juni 2016 aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Interim Financial Reporting", som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Anvendt regnskabspraksis er bortset fra nedenstående uændret i forhold til årsrapporten 2015, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord koncernen har implementeret de standarder og fortolkningsbidrag, der træder i kraft i EU for 2016.

Implementeringen af ovennævnte nye standarder og fortolkningsbidrag medfører ingen væsentlig påvirkning af indregning og måling.

2 SKØN OG ESTIMATER

Måling af visse aktiver og forpligtelser kræver ledelsesmæssige skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse aktiver og forpligtelser. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages blandt andet ved opgørelse af nedskrivninger på værdiforringede udlån, dagsværdi af unoterede finansielle instrumenter samt hensatte forpligtelser. De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre.

De væsentligste skøn, som ledelsen foretager ved anvendelsen af koncernens regnskabspraksis, og den væsentligste skønsmæssige usikkerhed forbundet hermed er de samme ved udarbejdelsen af det sammenlagte perioderegnskab som ved udarbejdelsen af årsregnskab pr. 31. december 2015.

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Basis- indtjening *)	Reklassifikationer og Øvrige poster efter basis- indtjening **)	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1. halvår 2016							
	RESULTATOPGØRELSE						
	Nettorenteindtægter	741,2	29,9	41,9	813,0	28,5	841,5
	Nettogebyrindtægter	516,2	2,6	-0,3	518,5	0,0	518,5
	Kursreguleringer og udbytte	76,4	67,9	42,5	186,8	0,0	186,8
	Andre driftsindtægter	8,2	0,1	9,0	17,3	0,0	17,3
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-0,4	0,0	15,4	15,0	0,0	15,0
	Basisindtægter/omsætning i alt	1.341,6	100,5	108,5	1.550,6	28,5	1.579,1
	Driftsomkostninger og afskrivninger	797,6	25,9	124,5	948,0	0,0	948,0
	Basisindtjening før nedskrivninger	544,0	74,6	-16,0	602,6	28,5	631,1
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	136,0	-0,5	-2,1	133,4	28,5	161,9
	Resultat før skat	408,0	75,1	-13,9	469,2	0,0	469,2

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

**) Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnen Reklassifikationer og Øvrige poster efter basisindtjening.
For Reklassifikationer er posterne Nettorenteindtægter, Andre driftsindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. påvirket med 28,5 mio. kr.

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1. halvår 2016 (fortsat)					
BALANCE					
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris		34.853,5	3.628,4	49,3	38.531,2
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		0,0	0,0	74,9	74,9
Immaterielle og materielle aktiver *)		248,1	0,3	740,8	989,2
Øvrige aktiver **)		14.728,3	21.780,8	1.371,8	37.880,9
Allokerede aktiver i alt		49.829,9	25.409,5	2.236,8	77.476,2
Indlån og anden gæld		45.490,2	339,9	464,7	46.294,8
Egenkapital (allokeret kapital)		4.352,3	578,6	2.868,3	7.799,2
Øvrige passiver		13.257,7	6.551,3	3.573,2	23.382,2
Allokerede passiver i alt		63.100,2	7.469,8	6.906,2	77.476,2
OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT					
Interne indtægter/omsætning		-56,7	21,9	321,9	287,1
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger		0,0	-22,1	-264,9	-287,0
Indtægter/omsætning til eksterne kunder		1.398,3	100,7	80,0	1.579,0
Indtægter/omsætning i alt		1.341,6	100,5	137,0	1.579,1
NØGLETAL					
Egenkapitalforrentning, pct. ***)		19,3	22,2	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter		0,59	0,26	-	-
Samlet risikoeksponering, ultimo		36.269	4.821	5.733	46.823
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.108	68	380	1.556

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

De rapporterede forretningsområder er lig koncernens organisatoriske enheder og intern opfølgning foregår herpå.

Beskrivelse af forretningsområdernes aktiviteter:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handels- og Udlandsområdet henvises til årsrapporten 2015 side 58.
- Aktiviteterne i De Lokale Banker indeholder Koncernens Leasingaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder Forretningssupport og Stabe, som er koncernens supportfunktioner.

Intern afregning er fastsat ud fra samme principper som tidligere år og udtrykker forretningsområdernes aktiviteter bidrag til indtjeningen.

Den interne styring sker på en nettorentebetragtning, hvorfor renteindtægter og renteudgifter ikke vises.

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 19,8 mio. kr., hvoraf 0,3 mio. kr. relaterer sig til Koncernens leasingaktiviteter og 19,5 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

***) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 12 pct. af den gns. samlede risikoeksponering.

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Basis- indtjening *)	Reklassifikationer og Øvrige poster efter basis- indtjening **)	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1. halvår 2015							
	RESULTATOPGØRELSE						
	Nettorenteindtægter	779,6	83,8	30,7	894,1	21,8	915,9
	Nettogebyrindtægter	551,4	10,1	7,7	569,2	0,0	569,2
	Kursreguleringer og udbytte	74,6	104,7	248,7	428,0	0,0	428,0
	Andre driftsindtægter	10,2	0,2	6,6	17,0	0,0	17,0
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	12,8	12,8	0,0	12,8
	Basisindtægter/omsætning i alt	1.415,8	198,8	306,5	1.921,1	21,8	1.942,9
	Driftsomkostninger og afskrivninger	788,8	21,2	154,3	964,3	49,4	1.013,7
	Basisindtjening før nedskrivninger	627,0	177,6	152,2	956,8	-27,6	929,2
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	165,8	0,0	0,5	166,3	21,8	188,1
	Basisindtjening/ordinært resultat	461,2	177,6	151,7	790,5	-49,4	741,1
	Bidrag til sektorløsninger	-	-	-49,4	-49,4	49,4	0,0
	Resultat før skat	461,2	177,6	102,3	741,1	0,0	741,1

*) Basisindtjeningskolonnen svarer til koncernens regnskabsopstilling i ledelsesberetningen.

**) Sammenhæng til koncernen specificeres i kolonnen Reklassifikationer og Øvrige poster efter basisindtjening. Reklassifikationer og Øvrige poster efter basisindtjening på -49,4 mio. kr. består af Bidrag til sektorløsninger. For Reklassifikationer er posterne Nettorenteindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. påvirket med 21,8 mio. kr.

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1. halvår 2015 (fortsat)					
BALANCE					
Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris		33.850,5	624,1	-61,1	34.413,5
Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder		0,0	0,0	68,2	68,2
Immaterielle og materielle aktiver *)		261,7	0,6	740,4	1.002,7
Øvrige aktiver **)		12.840,9	28.391,6	3.115,4	44.347,9
Allokerede aktiver i alt		46.953,1	29.016,3	3.862,9	79.832,3
Indlån og anden gæld		43.233,4	397,8	466,9	44.098,1
Egenkapital (allokeret kapital)		4.259,3	865,5	2.493,1	7.617,9
Øvrige passiver		12.188,6	6.950,6	8.977,1	28.116,3
Allokerede passiver i alt		59.681,3	8.213,9	11.937,1	79.832,3
OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT					
Interne indtægter/omsætning		-61,5	36,4	309,0	283,9
Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger		0,0	-30,3	-253,6	-283,9
Indtægter/omsætning til eksterne kunder		1.477,3	192,7	272,9	1.942,9
Indtægter/omsætning i alt		1.415,8	198,8	328,3	1.942,9
NØGLETAL					
Egenkapitalforrentning, pct. ***)		21,2	46,4	-	-
Omkostningsandel af basisindtægter		0,56	0,11	-	-
Samlet risikoeksponering, ultimo		35.494	7.212	5.666	48.372
Antal ansatte (ultimo, heltid)		1.073	66	369	1.508

Koncernen anvender i lighed med tidligere år basisindtjeningen som resultatmål.

De rapporterede forretningsområder er lig koncernens organisatoriske enheder og intern opfølgning foregår herpå.

BESKRIVELSE AF FORRETNINGSOMRÅDERNES AKTIVITETER:

- For beskrivelse af aktiviteterne for Spar Nords Lokale Banker og Handels- og Udlandsområdet henvises til årsrapporten 2015 side 58.
- Aktiviteterne i De Lokale Banker indeholder leasingsaktiviteter og aktiviteterne i Øvrige områder indeholder Forretningssupport og Stabe, som er koncernens supportfunktioner.
- Beholdningsindtjening mv. består af indtjening fra bankens egenbeholdning, Erhvervsinvest Nord A/S og selskaber, hvorfra der foretages investering i unoterede aktier.

Intern afregning er fastsat ud fra samme principper som tidligere år og udtrykker forretningsområdernes aktiviteter bidrag til indtjeningen.

Den interne styring sker på en nettorentebetragtning, hvorfor renteindtægter og renteudgifter ikke vises.

*) Alle aktiver er placeret i Danmark.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 28,8 mio. kr., hvoraf 4,2 mio. kr. relaterer sig til Koncernens leasingsaktiviteter og 24,6 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

***) Egenkapitalforrentningsprocenten p.a. er opgjort på baggrund af allokeret kapital, som udgør 12 pct. af den gns. samlede risikoeksponering.

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
4 RENTEINDTÆGTER				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1,6	4,3	6,4
Udlån og andre tilgodehavender		849,3	929,4	1.798,4
Obligationer		67,9	118,2	195,6
Valutakontrakter		3,2	-18,3	-22,9
Rentekontrakter		-38,9	-26,3	-51,8
Afledte finansielle instrumenter i alt		-35,7	-44,6	-74,7
Øvrige renteindtægter		34,7	21,8	50,1
Renteindtægter i alt		917,8	1.029,1	1.975,8
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgssforretninger ført under</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		-4,2	-6,8	-14,9
Udlån og andre tilgodehavender		-3,7	-0,4	-3,7
5 RENTEUDGIFTER				
Kreditinstitutter og centralbanker		-1,7	-5,9	-10,7
Indlån og anden gæld		51,8	81,5	142,8
Efterstillede kapitalindskud		26,2	37,6	67,8
Øvrige renteudgifter		0,0	0,0	0,6
Renteudgifter i alt		76,3	113,2	200,5
<i>Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		-4,8	-8,4	-16,9
Indlån og anden gæld		1,2	-0,1	-0,2
6 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter		217,8	243,6	450,8
Betalingsformidling		59,5	41,9	90,2
Lånesagsgebyrer		217,4	255,6	485,1
- heraf kreditforeninger		154,7	152,5	310,4
Garantiprovision		21,4	15,8	31,9
Øvrige gebyrer og provisioner		55,3	53,2	67,9
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		571,4	610,1	1.125,9
7 KURSREGULERINGER				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi		-1,1	-0,7	0,1
Obligationer		77,4	-44,1	-68,1
Aktier mv.		45,5	291,5	355,1
Valuta		41,9	107,3	113,9
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		-26,0	16,3	44,2
Aktiver tilknyttet puljeordninger		-426,0	919,9	1.107,4
Indlån i puljeordninger		426,0	-919,9	-1.107,4
Øvrige forpligtelser		0,2	3,2	6,8
Kursreguleringer i alt		137,9	373,5	452,0

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
8	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
	Personaleudgifter	586,3	575,2	1.098,2
	Administrationsudgifter	322,4	354,1	670,0
	Udgifter til personale og administration i alt	908,7	929,3	1.768,2
	<i>Personaleudgifter</i>			
	Lønninger	493,8	466,3	876,0
	Aktiebaseret vederlæggelse	-	-	-
	Pensioner	52,1	49,5	98,8
	Udgifter til social sikring	40,4	59,4	123,4
	Personaleudgifter i alt	586,3	575,2	1.098,2
	<i>Heraf udgør vederlag til nuværende og forhenværende medlemmer af direktionen og bestyrelsen:</i>			
	<i>Bestyrelsen</i>			
	Antal	9	9	9
	Fast løn	1,6	1,5	3,1
	Pension	-	-	-
	Samlet vederlag	1,6	1,5	3,1
	<i>Direktionen</i>			
	Antal	3	3	3
	Grundløn	5,5	5,4	10,4
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,4	0,7	1,3
	Bankens udgift, grundløn	5,1	4,7	9,1
	Pension, ordinært bidrag	0,7	0,7	1,6
	I alt optjent og udbetalt vederlag	5,8	5,4	10,7
	<i>Direktionens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner</i>			
	Lasse Nyby *)			
	Grundløn	2,0	1,9	3,8
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,1	0,2	0,5
	Bankens udgift, grundløn	1,9	1,7	3,3
	Pension, ordinært bidrag	0,3	0,3	0,6
	I alt optjent og udbetalt vederlag	2,2	2,0	3,9
	John Lundsgaard			
	Grundløn	1,8	1,8	3,4
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,1	0,2	0,2
	Bankens udgift, grundløn	1,7	1,6	3,2
	Pension, ordinært bidrag	0,2	0,2	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	1,9	1,8	3,7
	Lars Møller *)			
	Grundløn	1,7	1,7	3,2
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,2	0,3	0,6
	Bankens udgift, grundløn	1,5	1,4	2,6
	Pension, ordinært bidrag	0,2	0,2	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	1,7	1,6	3,1
	Bent Jensen fratrådte sin stilling pr. 20. maj 2015. (Omkostningerne i 2015 udgjorde 12,5 mio. kr., heraf udgør vederlag 11,9 mio. kr.) Det hensatte beløb på 8,5 mio. kr. ultimo 2015 er pr. 1. halvår 2016 fuldt afregnet, heraf udgør vederlag 8,3 mio. kr. (1. halvår 2015: 1,9 mio. kr.).			
	*) Hertil kommer fri bil.			
	Opsigelsesregler: Direktionen har et opsigelsesvarsel på 1 år samt ved opsigelse en godtgørelse på 2 års løn.			
	Pensionsforpligtelse: Direktionen er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.			
	Incitamentsprogram: Der er ikke etableret nye aktieoptionsprogrammer for nogen persongrupper i banken.			
	<i>Antal beskæftigede:</i> Det gns. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	1.550,6	1.510,1	1.518,0

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
	<i>Administrationsudgifter:</i>			
	IT-udgifter	167,0	171,0	338,6
	Marketingsudgifter	47,0	49,5	95,0
	Lokaleudgifter	39,1	42,8	83,8
	Personale- og rejseudgifter	25,1	27,8	54,2
	Kontorudgifter	13,9	16,5	30,6
	Øvrige administrationsudgifter	30,3	46,5	67,8
	Administrationsudgifter i alt	322,4	354,1	670,0
9	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER			
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0,0	0,0	0,0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	2.866,9	4.064,4	2.741,3
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	2.866,9	4.064,4	2.741,3
10	NEDSKRIVNINGSKONTO			
	<i>Individuelle nedskrivninger på udlån</i>			
	Individuelle nedskrivninger, primo	1.645,6	1.648,5	1.648,5
	Nye individuelle nedskrivninger	381,7	316,9	623,0
	Tilbageførte individuelle nedskrivninger	236,5	144,3	334,6
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	155,2	232,2	374,7
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	37,1	41,9	83,4
	Individuelle nedskrivninger, ultimo	1.672,7	1.630,8	1.645,6
	<i>Gruppevisse nedskrivninger på udlån</i>			
	Gruppevisse nedskrivninger, primo	137,5	162,6	162,6
	Nye gruppevisse nedskrivninger	18,8	0,0	9,6
	Tilbageførte gruppevisse nedskrivninger	0,0	41,5	34,7
	Gruppevisse nedskrivninger, ultimo	156,3	121,1	137,5
	<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>			
	Nedskrivninger, primo	1.783,1	1.811,1	1.811,1
	Nye nedskrivninger	400,5	316,9	632,6
	Tilbageførte nedskrivninger	236,5	185,8	369,3
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	155,2	232,2	374,7
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	37,1	41,9	83,4
	Nedskrivninger, ultimo	1.829,0	1.751,9	1.783,1
	<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>			
	Nye nedskrivninger	400,5	316,9	632,6
	Tilbageførte nedskrivninger	236,5	185,8	369,3
	Tab uden forudgående nedskrivninger	31,8	70,6	168,3
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	49,7	36,2	67,2
	Indregnet i resultatopgørelsen	146,1	165,5	364,4
	<i>Hensættelser til tab på garantier</i>			
	Hensættelser, primo	42,9	33,9	33,9
	Nye hensættelser	34,6	34,9	22,6
	Tilbageførte hensættelser	18,3	12,3	13,6
	Hensættelser til tab på garantier, ultimo	59,2	56,5	42,9
	<i>Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen</i>			
	Nye hensættelser	34,6	34,9	22,6
	Tilbageførte hensættelser	18,3	12,3	13,6
	Indregnet i resultatopgørelsen	16,3	22,6	9,0
	Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier i alt	1.888,2	1.808,4	1.826,0
	<i>Nedskrivninger, øvrige kreditrisici</i>			
	Nedskrivninger, øvrige kreditrisici, primo	10,5	10,5	10,5
	Tilbageførte nedskrivninger	0,5	0,0	0,0
	Nedskrivninger, øvrige kreditrisici i alt	10,0	10,5	10,5
	Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier samt øvrige kreditrisici i alt	1.898,2	1.818,9	1.836,5
	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.	146,1	165,5	364,4
	Hensættelser til tab på garantier	16,3	22,6	9,0
	Nedskrivninger på kreditinstitutter	-0,5	0,0	0,0
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	161,9	188,1	373,4
	Tilgodehavender med standset renteberegning	190,0	282,0	281,3
	Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo			
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	37,1	41,9	83,4

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015					
11	ANDRE AKTIVER								
	Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	1.455,1	1.576,0	1.423,6					
	Forskellige debitorer	263,1	374,8	420,7					
	Tilgodehavende renter og provision	219,8	257,7	250,3					
	Kapitalindskud i Foreningen Bankernes EDB Central	316,0	316,0	316,0					
	Øvrige aktiver	83,6	79,4	73,1					
	Andre aktiver i alt	2.337,6	2.603,9	2.483,7					
12	INDLÅN OG ANDEN GÆLD								
	På anfordring	38.950,3	34.435,6	36.807,4					
	Med opsigelsesvarsel	1.055,3	3.787,4	2.111,8					
	Tidsindskud	2.682,5	1.754,0	2.104,0					
	Særlige indlånsformer	3.606,7	4.121,1	3.713,1					
	Indlån og anden gæld i alt	46.294,8	44.098,1	44.736,3					
13	ANDRE PASSIVER								
	Forskellige kreditorer	2.168,0	2.303,6	2.234,5					
	Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.	952,3	1.788,8	1.476,5					
	Skyldige renter og provision	87,1	100,8	45,1					
	Øvrige passiver	380,6	518,2	325,3					
	Andre passiver i alt	3.588,0	4.711,4	4.081,4					
14	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD								
	Valuta	Note	Hovedstol (mio.)	Rentesats	Modtaget	Forfald			
	DKK	a	58,0	8,000 pct.	2010	25.11.2020	-	58,0	-
	DKK	b	400,0	6,043 pct.	2012	28.11.2022	404,6	404,3	404,5
	DKK	c	700,0	3,713 pct.	2013	18.12.2023	698,0	697,2	697,6
	Supplerende kapitalindskud i alt						1.102,6	1.159,5	1.102,1
	Hybrid kernekapital								
	DKK	d	200,0	4,804 pct.	2005	Uendelig	-	201,3	
	Beholdning af egne obligationer vedr. efterstillet kapitalindskud						-9,4	-10,3	-13,3
	Efterstillede kapitalindskud i alt						1.093,2	1.350,5	1.088,8
	Renter til efterstillede kapitalindskud						25,4	36,6	66,0
	Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud						0,8	1,0	1,8
	a	Er indfriet den 25.11.2015							
	b	Kan indfries fra 28.11.2017, herefter fastsættes renten til CIBOR3 + 5,00 pct. i margin.							
	c	Kan indfries fra 18.12.2018.							
	d	Er indfriet 09.09.2015.							
15	EVENTUALAKTIVER								
	Udsudte skatteaktiver som ikke er indregnet i balancen udgør 5,4 mio. kr. pr. 2. kv. 2016 [2. kv. 2015: 8,5 mio. kr., 2015: 5,2 mio. kr.]								

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
16 EVENTUALFORPLIGTELSE				
Banken er fællesregistreret for lønsumsafgift og moms med alle væsentlige 100 pct. ejede datterselskaber og hæfter solidarisk for afregning heraf.				
Finansgarantier		3.813,3	3.408,0	3.243,7
Tabsgarantier for realkreditudlån		4.433,3	3.064,3	3.978,4
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		1.702,4	3.003,0	1.514,8
Øvrige eventualforpligtelser		898,4	873,9	848,3
Eventualforpligtelser i alt		10.847,4	10.349,2	9.585,2
Der henvises til note 8 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.				
Spar Nord er sambeskattet med øvrige danske og udenlandske virksomheder i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Som følge af indbetaling af acontoskat er der ingen skyldige skatter pr. 1. halvår 2016, 1. halvår 2015 og ultimo 2015. Tilgodehavende selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 39,7 mio. kr. pr. 1. halvår 2016 (1. halvår 2015: 63,3 mio. kr., 2015: 91,0 mio. kr.) Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moder-selskabets hæftelse udgør et større beløb.				
Spar Nord har afsat udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldo relateret til den internationale sambeskatning.				
Banken deltager i de nationale afviklingsordninger, hvor der betales separate bidrag til Garantiformuen og Afviklingsformuen. For begge formuer er der opstillet separate målpunkter med udgangspunkt i sektorens samlede indlån, der er dækket af grænsen på 100.000 EUR (§9, stk. 1). Garantiformuen dækker kundernes indlån og værdipapirer i henhold til lov om en indskyder- og investorgarantiordning. Bankens omkostning til Garantiformuen beregnes på baggrund af bankens forholdsmæssige andel. Bidraget reguleres fremover med en individuel risikofaktor. Afviklingsformuen anvendes i henhold til lov om afvikling og restrukturering af visse finansielle virksomheder til dækning af omkostningerne herved. Bankens omkostning til Afviklingsformuen beregnes på baggrund af bankens pro rata andel af sektorens samlede passiver fratrukket kapitalgrundlaget og dækkede indlån. Dette bidrag reguleres ligeledes med en individuel fastsat risikofaktor.				
Banken har for 2016 ikke en omkostning til Garantiformuen. Bankens omkostning til Afviklingsformuen for 2016 er medtaget med en forholdsmæssig andel af det årlige bidrag og ligger på forventet niveau.				
Der er usikkerhed om den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter.				
17 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER				
Øvrige		469,5	651,8	540,5
Andre forpligtende aftaler i alt		469,5	651,8	540,5
Øvrige består af: Leasingforpligtelser, Koncernen som leasingtager *)				
Spar Nord er leasingtager i en række operationelle leasingaftaler. Operationelle leasingaftaler er aftaler, hvor Spar Nord for en aftalt periode har brugsretten til et aktiv mod betaling af leasingydelse, uden at de væsentligste risici og afkast forbundet med aktivet er overtaget. Aftalerne omfatter leje af ejendomme samt driftsmidler. Aftalerne er ikke indregnet i balancen. Leasingaftalerne indtil lovligt opsigelsesvarsel udgør 83,5 mio. kr.				
<i>Datacentral</i> Spar Nord har indgået aftale med BEC a.m.b.a. om levering af IT-serviceydelser.				
Spar Nords medlemskab af BEC a.m.b.a. medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Herudover er der indregnet kapitalindskud i BEC a.m.b.a. under Andre aktiver.				
Spar Nord koncernen har herudover ikke andre væsentlige forpligtende aftaler.				
*) Iflg. seneste forliggende årsrapport				

Note

Virksomhedsovertagelse og overdragelse af kundeportefølje

Spar Nord indgik i januar 2016 en aftale med FIH Erhvervsbank A/S om overtagelse 34 erhvervskundeengagementer med et udlån på 526 mio. kr., bruttogarantier på 319 mio. kr., svarende til nettogarantier på 64 mio. kr. og derivater for 30 mio. kr.

Overtagelse af porteføljen er indregnet i henhold til regelsættet i IAS 39, hvorefter de overtagne udlån er indregnet til den aftalte anskaffelsespris svarende til dagsværdien, hvilket svarer til en gennemsnitlig kurs på de overtagne aktiver på 100.

DAGSVÆRDIMÅLING AF FINANSIELLE INSTRUMENTER

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 priskvotering. 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.

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.

Unoterede aktier optaget til dagsværdi, 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.

Vedrørende afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi foretager banken en CVA-justering for at tage højde for ændringer i den tilhørende kreditrisiko. Beregning af CVA foretages på baggrund af kundens PD (risiko for konkurs), LGD (tabsprocent ved konkurs) og EPE (forventet positive eksponering). I de tilfælde at kunden ikke har en ekstern rating, fastsættes kundens PD med udgangspunkt i bankens egne kreditmodeller.

CVA udgør udgør 16,9 mio. kr. pr. 1. halvår 2016 (1. halvår 2015: 17,5 mio. kr., 2015: 18,6 mio. kr.).

NOTER UDEN HENVISNING - KONCERNEN

Note Mio. kr.

Opdeling af finansielle instrumenter i forhold til klassifikationen i dagsværdihierarkiet og den regnskabsmæssige værdi.	Noterede priser Niveau 1 Mio. kr.	Observerbare input Niveau 2 Mio. kr.	Ikke-observerbare input Niveau 3 Mio. kr.	Dagsværdi I alt Mio. kr.	Regnskabsmæssig værdi Mio. kr.
1. halvår 2016					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Obligationer til dagsværdi	13.962,3	2.318,7	0,0	16.281,0	16.281,0
Aktier mv.	140,5	0,0	1.388,1	1.528,6	1.528,6
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.125,3	3.031,9	196,8	13.354,0	13.354,0
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.455,1	0,0	1.455,1	1.455,1
Finansielle aktiver i alt	24.228,1	6.805,7	1.584,9	32.618,7	32.618,7
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	13.354,0	0,0	13.354,0	13.354,0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.579,8	195,3	0,0	1.775,1	1.775,1
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	952,3	0,0	952,3	952,3
Finansielle forpligtelser i alt	1.579,8	14.501,6	0,0	16.081,4	16.081,4
1. halvår 2015					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi					
Obligationer til dagsværdi	7.200,9	8.850,4	0,0	16.051,3	16.051,3
Aktier mv.	86,9	1,5	1.440,3	1.528,7	1.528,7
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.790,9	1.733,8	0,0	12.524,7	12.524,7
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.576,0	0,0	1.576,0	1.576,0
Finansielle aktiver i alt	18.078,7	12.161,7	1.440,3	31.680,7	31.680,7
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	12.524,7	0,0	12.524,7	12.524,7
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.003,3	197,0	0,0	2.200,3	2.200,3
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.788,8	0,0	1.788,8	1.788,8
Finansielle forpligtelser i alt	2.003,3	14.510,5	0,0	16.513,8	16.513,8
31.12.2015					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Obligationer til dagsværdi	11.234,8	4.818,8	0,0	16.053,6	16.053,6
Aktier mv.	131,8	0,3	1.526,2	1.658,3	1.658,3
Aktiver tilknyttet puljeordninger	10.685,7	2.694,3	0,0	13.380,0	13.380,0
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.423,6	0,0	1.423,6	1.423,6
Finansielle aktiver i alt	22.052,3	8.937,0	1.526,2	32.515,5	32.515,5
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	13.380,0	0,0	13.380,0	13.380,0
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.055,6	164,1	0,0	1.219,7	1.219,7
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.476,5	0,0	1.476,5	1.476,5
Finansielle forpligtelser i alt	1.055,6	15.020,6	0,0	16.076,2	16.076,2

Obligationer, aktiver tilknyttet puljeordninger og afledte finansielle instrumenter og øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser værdiansættes efter følgende principper:

- For noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris eller priskvotering fra en anerkendt 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 noterede priser bliver dagsværdien fastsat som en noteret pris fra en anerkendt børs eller en ekstern part.
 - For prissætning ved hjælp af observerbare input bliver dagsværdi opgjort i henhold til tilgængelige priser, hvor aktierne ikke er børsnoterede.
 - For prissætning ved ikke-observerbare input indgår aktier som værdiansættes ud fra anerkendte værdiansættelsesprincipper bl.a. diskontering af forventede fremtidige betalingsstrømme. Aktier der er prissat i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser indgår som ikke-observerbare input.
- Dagsværdi er opgjort pålideligt for alle aktier, hvormed ingen aktier er indregnet til kostpris.

Der foretages en overførsel mellem kategorierne i værdiansættelseshierarkiet, hvis et instrument på balancedagen er klassificeret anderledes end ved begyndelsen af regnskabsåret. Ændringer anses for at være sket på balancedatoen.

Der er i 2015 sket overførsel af obligationstyper fra en værdiansættelse ud fra rentekurver (niveau 2) til værdiansættelse ud fra en priskvotering (niveau 1).

Der er i 2016 sket overførsel af aktier indregnet under aktiver tilknyttet puljeordninger fra noterede priser (niveau 1) til ikke observerbare input (niveau 3).

Værdiregulering til dagsværdi indgår under kursreguleringer.

NOTER UDEN HENVISNING - KONCERNEN

Brancheforeningen Lokale Pengeinstitutters (Lopi) anbefalede dagsværdier tager udgangspunkt i aktionæroverenskomster for de enkelte selskaber og gennemførte aktiehandler. Dagsværdien tager ofte udgangspunkt i selskabernes regnskabsmæssige egenkapital (indre værdi), som danner grundlag for handelskursen aktionærne imellem. Spar Nord foretager en selvstændig vurdering af de anbefalede kurser herunder verificerer sammenhæng til gennemførte transaktioner og offentliggjorte regnskaber.

Niveau 3	1. halvår 2016			1. halvår 2015		
	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi fra Lopi	Dagsværdi med udgangspunkt i anden værdi fra Lopi	Øvrige	Dagsværdi med udgangspunkt i indre værdi fra Lopi	Dagsværdi med udgangspunkt i anden værdi fra Lopi	Øvrige
Mio. kr.						
Aktier	1.183,6	5,8	395,5	1.042,0	5,8	392,5
Følsomheder:						
Ændring af dagsværdien, hvis resultatet i selskaberne ændres 10% (omregnet til helår)	10,3	-	-	4,9	-	-

Aktier som indgår under "Øvrige" værdiansættes for en væsentlig del ud fra diskontering af forventet fremtidigt cash flow af udbytte eller salgssum.

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (Niveau 3)			
Der er i 1. halvår 2016 indregnet urealiserede kursreguleringer på 23,6 mio. kr. (1. halvår 2015: 31,7 mio. kr., 2015: 69,4 mio. kr.) vedrørende unoterede aktier værdiansat ud fra ikke-observerbare input.			
Regnskabsmæssig værdi, primo	1.526,2	1.304,9	1.304,9
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	46,6	37,7	88,1
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0,0	0,0	0,0
Køb	35,4	137,1	211,6
Salg	220,1	44,2	83,2
Overførslser til/fra Niveau 3	196,8	4,8	4,8
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	1.584,9	1.440,3	1.526,2

NOTER UDEN HENVISNING - KONCERNEN

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
KAPITALGRUNDLAG			
Egenkapital	7.799,2	7.617,9	7.887,0
Hybrid kernekapital inkluderet i egenkapitalen	397,3	401,4	412,3
Foreslået udbytte	255,1	276,3	376,6
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kapitalandele i associerede virksomheder	205,6	214,0	212,0
Udskudte skatteaktiver *)	0,1	11,0	6,0
Øvrige primære fradrag	48,6	51,6	45,7
Ej udnyttet ramme af 150 mio. kr. til aktietilbagekøb	76,4	0,0	0,0
Fradrag kapitalandele	250,4	115,4	161,1
Egentlig kernekapital	6.565,7	6.548,2	6.673,3
Hybrid kernekapital **)	393,0	385,1	393,0
Øvrige fradrag	83,5	86,5	120,8
Kernekapital	6.875,2	6.846,8	6.945,5
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital **)	1.078,9	1.118,4	1.078,0
Øvrige fradrag	83,5	86,5	120,8
Kapitalgrundlag	7.870,6	7.878,7	7.902,7
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.	37.918,3	37.931,5	36.550,1
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko	3.172,7	4.653,5	4.162,6
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko	5.732,3	5.787,2	5.787,2
Samlet risikoeksponering	46.823,3	48.372,2	46.499,9
Egentlig kernekapitalprocent	14,0	13,5	14,4
Kernekapitalprocent	14,7	14,2	14,9
Kapitalprocent	16,8	16,3	17,0
Kapitaldækningsopgørelsen er inkl. indregning af periodens resultat.			
*) Beløb vedrører særunderskud i datterselskab			
**) Inklusive beholdning af egne obligationer.			
SIKKERHEDSSTILLELSE			
Sikkerhed stillet i clearingsystemer, hos centrale modparter og andre infrastrukturinstitutioner:			
Obligationer	0,0	0,0	0,0
Indestående clearing	192,8	92,3	91,1
Afgivet sikkerhedsstillelse for markedsværdien af derivattransaktioner	654,3	1.067,6	990,0
Positiv markedsværdi på derivatkontrakter underlagt nettingaftaler	265,9	470,2	387,9
Afgivet sikkerhedsstillelse som led i salgs- og tilbagekøbsforretninger	2.669,9	4.752,2	2.609,8
Øvrig sikkerhedsstillelse	47,3	47,6	47,3
I alt	3.830,2	6.429,9	4.126,1

NOTER UDEN HENVISNING - KONCERNEN

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
REGNSKABSMÆSSIG SIKRING			
Aktiver			
<i>Udlån</i>			
Bogført værdi	82,1	84,5	83,2
Købspris	75,0	75,0	75,0
Dagsværdi	82,1	84,5	83,2
Nominel værdi	75,0	75,0	75,0
<i>Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter</i>			
<i>Derivater (swapkontrakter)</i>			
Bogført værdi	-7,1	-9,5	-8,3
Dagsværdi	-7,1	-9,5	-8,3
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	75,0	75,0	75,0
Passiver			
<i>Efterstillede kapitalindskud</i>			
Bogført værdi	405,8	607,6	406,0
Købspris	100,0	600,0	400,0
Dagsværdi	405,8	607,6	406,0
Nominel værdi	400,0	600,0	400,0
<i>Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter</i>			
<i>Derivater (swapkontrakter)</i>			
Bogført værdi	5,8	7,6	6,2
Dagsværdi	5,8	7,6	6,2
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	400,0	600,0	400,0

EJERFORHOLD pr. 30.06.2016

Spar Nord Fonden, Aalborg og Nykredit Realkredit A/S, København, har meddelt, at de hver især ejer over 5% af Spar Nord Bank A/S aktiekapital.

HOVED- OG NØGLETAL

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM - MODERSELSKABET

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Ændring i pct.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013	1. halvår 2012	Året 2015
RESULTATOPGØRELSE									
Renteindtægter	913,7	1.024,9	-9,5	913,7	1.024,9	1.140,5	1.493,5	1.225,8	1.967,1
Renteudgifter	86,6	123,6	-18,9	86,6	123,6	269,5	363,8	390,5	221,1
Nettorenteindtægter	827,1	901,3	-8,2	827,1	901,3	871,0	1.129,7	835,3	1.746,0
Udbytte af aktier mv.	42,2	33,5	26,0	42,2	33,5	21,9	6,1	16,0	34,0
Gebyrer og provisionsindtægter	571,4	610,1	-6,3	571,4	610,1	432,7	404,1	322,1	1.125,9
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	52,9	40,9	29,3	52,9	40,9	32,2	30,8	24,2	95,6
Nettorente- og gebyrindtægter	1.387,8	1.504,0	-7,7	1.387,8	1.504,0	1.293,4	1.509,1	1.149,2	2.810,3
Kursreguleringer	114,8	373,5	-69,3	114,8	373,5	106,2	105,0	126,4	449,6
Andre driftsindtægter	14,0	13,7	2,2	14,0	13,7	24,8	53,6	91,5	43,7
Udgifter til personale og administration	913,0	933,1	-2,2	913,0	933,1	880,6	882,7	772,3	1.775,7
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	33,6	32,1	4,7	33,6	32,1	33,9	58,6	78,3	64,9
Andre driftsudgifter	4,9	51,5	-90,5	4,9	51,5	61,0	57,7	30,6	107,9
Nedskrivn. på udlån og tilgodehavender mv.	161,9	188,1	-13,9	161,9	188,1	194,0	411,1	361,9	373,4
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	60,9	46,9	29,9	60,9	46,9	251,1	65,8	25,5	78,9
Resultat før skat	464,1	733,3	-36,7	464,1	733,3	506,0	323,4	149,5	1.060,6
Skat	80,7	100,2	-19,5	80,7	100,2	65,0	62,9	32,2	163,2
Resultat	383,4	633,1	-39,4	383,4	633,1	441,0	260,5	117,3	897,4
BALANCE									
Aktiver i alt	78.632	80.941	-2,9	78.632	80.941	78.678	76.640	67.445	77.498
Udlån	38.404	34.286	12,0	38.404	34.286	36.808	37.684	34.412	37.912
- Udlån, bankaktiviteter	33.271	32.660	1,9	33.271	32.660	33.562	34.193	33.856	32.503
- Udlån, reverseforretninger	3.528	478	-	3.528	478	1.769	572	556	4.155
- Udlån, leasingaktiviteter	1.605	1.148	39,8	1.605	1.148	1.477	2.919	4.944	1.254
Indlån	60.837	57.754	5,3	60.837	57.754	54.016	51.189	38.019	59.292
- Indlån, bankaktiviteter	47.483	45.229	5,0	47.483	45.229	43.279	43.256	31.633	45.542
- Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	0	0	0	0	370
- Indlån i puljeordninger	13.354	12.525	6,6	13.354	12.525	10.737	7.933	6.386	13.380
Efterstillede kapitalindskud	1.093	1.351	-19,1	1.093	1.351	1.711	2.329	1.806	1.089
Egenkapital	7.799	7.618	2,4	7.799	7.618	6.855	6.249	5.584	7.887
Eventualforpligtelser	10.847	10.349	4,8	10.847	10.349	5.957	5.693	5.938	9.585
Samlet risikoeksponering	47.977	49.288	-2,7	47.977	49.288	45.526	44.382	40.482	47.391
Kernekapital	6.921	6.898	0,3	6.921	6.898	6.633	7.327	6.330	6.992
Nedskrevet på udlån og tilgodehavender mv.	1.898	1.819	4,3	1.898	1.819	1.688	1.585	1.321	1.837
Kontraktuelle udlån med rentestop	468	536	-12,7	468	536	628	997	176	514

HOVED- OG NØGLETAL

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM - MODERSELSKABET

Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2014	1. halvår 2013	1. halvår 2012	Året 2015
NØGLETAL								
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent	16,5	16,1	16,5	16,1	16,7	16,8	15,6	16,8
Kernekapitalprocent	14,4	14,0	14,4	14,0	14,6	16,5	15,6	14,8
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	5,9	10,0	5,9	10,0	7,6	5,3	2,9	14,2
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	4,9	8,6	4,9	8,6	6,6	4,3	2,3	12,0
Indtjening pr. omkostningskrone	1,42	1,61	1,42	1,61	1,43	1,23	1,12	1,46
Afkastningsgrad, pct.	0,5	0,8	0,5	0,8	0,6	0,3	0,2	1,2
Markedsrisiko og likviditet								
Renterisiko, pct.	0,7	0,3	0,7	0,3	0,4	-0,7	-0,5	1,6
Valutaposition, pct.	3,0	3,6	3,0	3,6	2,3	5,6	2,2	3,4
Valutarisiko, pct.	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	295,0	263,1	295,0	263,1	227,0	206,0	211,0	290,4
Liquidity Coverage Ratio (LCR), pct.	157	140	157	140	-	-	-	143
Kreditrisiko								
Udlån i forhold til indlån, pct.	63,1	59,4	63,1	59,4	68,1	73,6	90,5	63,9
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån, pct.	66,1	62,4	66,1	62,4	71,2	76,7	94,0	66,9
Udlån i forhold til egenkapital	4,9	4,5	4,9	4,5	5,4	6,0	6,2	4,8
Periodens udlånsvækst, pct.	3,3	-4,4	3,3	-4,4	-2,3	-4,7	-11,1	-4,5
Summen af store eksponeringer, pct.	14,6	15,3	14,6	15,3	0,0	14,2	0,0	14,8
Periodens nedskrivningsprocent	0,3	0,4	0,3	0,4	0,4	0,9	0,9	0,8
SPAR NORD - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Periodens resultat	3,1	5,0	3,1	5,0	3,5	2,1	1,4	7,2
Indre værdi	60	58	60	58	55	50	49	60
Udbytte	-	2,0	-	2,0	-	-	-	5,0
Børskurs/periodens resultat	17,4	14,8	17,4	14,8	17,1	17,6	15,0	8,5
Børskurs/indre værdi	0,9	1,3	0,9	1,3	1,1	0,7	0,4	1,0

RESULTATOPGØRELSE

MODERSELSKABET

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	2. kvartal 2016	2. kvartal 2015	Året 2015
2	Renteindtægter	913,7	1.024,9	472,7	495,0	1.967,1
3	Renteudgifter	86,6	123,6	40,9	52,0	221,1
	Nettorenteindtægter	827,1	901,3	431,8	443,0	1.746,0
	Udbytte af aktier mv.	42,2	33,5	41,0	25,7	34,0
4	Gebyrer og provisionsindtægter	571,4	610,1	301,6	279,9	1.125,9
	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	52,9	40,9	33,5	22,6	95,6
	Nettorente- og gebyrindtægter	1.387,8	1.504,0	740,9	726,0	2.810,3
5	Kursreguleringer	114,8	373,5	43,9	22,3	449,6
	Andre driftsindtægter	14,0	13,7	8,3	5,4	43,7
6	Udgifter til personale og administration	913,0	933,1	455,5	464,0	1.775,7
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	33,6	32,1	16,9	16,0	64,9
	Andre driftsudgifter	4,9	51,5	2,9	26,3	107,9
7	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	161,9	188,1	101,0	77,0	373,4
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	60,9	46,9	45,0	31,5	78,9
	Resultat før skat	464,1	733,3	261,8	201,9	1.060,6
	Skat	80,7	100,2	43,5	33,3	163,2
	Resultat	383,4	633,1	218,3	168,6	897,4
	Fordeles på:					
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	371,4	631,7	212,2	167,2	893,9
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	12,0	1,4	6,1	1,4	13,5
	Resultat	383,4	633,1	218,3	168,6	907,4
TOTALINDKOMSTOPGØRELSE						
	Periodens resultat	383,4	633,1	218,3	168,6	897,4
	Anden totalindkomst					
	Nettoopskrivning på domicilejendomme	0,0	0,0	0,0	0,0	6,3
	Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	0,0	-1,2	0,0	-0,1	-0,8
	Anden totalindkomst efter skat	0,0	-1,2	0,0	-0,1	5,5
	Totalindkomst i alt	383,4	631,9	218,3	168,5	902,9
	Fordeles på:					
	Moderselskabet Spar Nord Bank A/S' aktionærer	371,4	630,5	212,2	167,1	889,4
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	12,0	1,4	6,1	1,4	13,5
	Totalindkomst i alt	383,4	631,9	218,3	168,5	902,9

BALANCE

MODERSELSKABET

Note	Mio. kr.	30.06.2016	30.06.2015	Året 2015
AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	1.346,4	7.252,1	610,4
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	2.866,9	4.064,7	2.744,7
	Udlån, bankaktiviteter	33.271,6	32.659,9	32.503,5
	Udlån, reverseforretninger	3.527,6	478,4	4.155,1
	Udlån, leasingaktiviteter	1.605,0	1.148,2	1.253,7
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris i alt	38.404,2	34.286,5	37.912,3
	Obligationer til dagsværdi	16.281,0	16.051,3	16.053,6
	Aktier mv.	1.471,4	1.471,5	1.601,1
	Kapitalandele i associerede virksomheder	74,9	68,2	82,4
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.554,6	1.492,3	1.508,8
	Aktiver tilknyttet i puljeordninger	13.354,0	12.524,7	13.380,0
	Immaterielle aktiver	206,2	217,0	214,5
	Investeringsejendomme	70,4	70,6	70,6
	Domicilejendomme	438,7	429,5	443,5
	Grunde og bygninger i alt	509,1	500,1	514,1
	Øvrige materielle aktiver	96,4	107,2	99,6
	Aktuelle skatteaktiver	33,6	54,9	86,4
	Aktiver i midlertidig besiddelse	19,8	28,8	27,4
8	Andre aktiver	2.303,8	2.598,8	2.478,7
	Periodeafgrænsningsposter	109,6	222,5	184,2
	Aktiver i alt	78.631,9	80.940,6	77.498,2
PASSIVER				
GÆLD				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	3.333,5	6.989,4	3.708,5
9	Indlån og anden gæld	47.482,9	45.229,0	45.912,1
	Indlån i puljeordninger	13.354,0	12.524,7	13.380,0
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.775,1	2.200,3	1.219,7
10	Andre passiver	3.586,4	4.720,1	4.077,6
	Periodeafgrænsningsposter	15,9	27,3	25,7
	Gæld i alt	69.547,8	71.690,8	68.323,6
HENSATTE FORPLIGTELSE				
	Hensættelser til udskudt skat	123,1	176,2	122,8
	Hensættelser til tab på garantier	59,2	66,3	42,9
	Andre hensatte forpligtelser	9,4	38,9	33,1
	Hensatte forpligtelser i alt	191,7	281,4	198,8
EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD				
	Efterstillede kapitalindskud	1.093,2	1.350,5	1.088,8
	Forpligtelser i alt	70.832,7	73.322,7	69.611,2
EGENKAPITAL				
	Aktiekapital	1.255,3	1.255,3	1.255,3
	Opskrivningshenlæggelser	94,4	88,1	94,4
	Lovpligtige reserver	336,6	198,9	312,2
	Foreslået udbytte	0,0	0,0	376,6
	Overført overskud eller underskud	5.715,6	5.674,2	5.436,2
	Aktionærernes egenkapital	7.401,9	7.216,5	7.474,7
	Indehavere af hybride kernekapitalinstrumenter	397,3	401,4	412,3
	Egenkapital i alt	7.799,2	7.617,9	7.887,0
	Passiver i alt	78.631,9	80.940,6	77.498,2
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER				
	Eventualaktiver	3,6	6,7	3,4
11	Eventualforpligtelser	10.847,4	10.349,2	9.585,2
12	Andre forpligtende aftaler	505,8	695,8	576,8

EGENKAPITALOPGØRELSE

MODERSELSKABET

Mio. kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	I alt	Hybrid *) kernekapital	I alt
EGENKAPITAL 30.06.2016								
Egenkapital 01.01.2016	1.255,3	94,4	312,2	376,6	5.436,2	7.474,7	412,3	7.887,0
Egenkapitalbevægelser i 1. halvår 2016:								
Totalindkomst i 2016								
Periodens resultat	-	-	60,9	-	310,5	371,4	12,0	383,4
Anden totalindkomst	-	-	-	-	-	-	-	0,0
Totalindkomst i alt for perioden	-	-	60,9	-	310,5	371,4	12,0	383,4
Transaktioner med ejere								
Renter betalt på hybrid kernekapital	-	-	-	-	-	-	-24,2	-24,2
Udbetalt udbytte	-	-	-	-376,6	-	-376,6	-	-376,6
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	1,9	1,9	-	1,9
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-277,8	-277,8	-2,8	-280,6
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	205,7	205,7	-	205,7
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-
indregnet efter indre værdi	-	-	-36,5	-	36,5	0,0	-	0,0
Skat	-	-	-	-	2,6	2,6	-	2,6
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-36,5	-376,6	-31,1	-444,2	-27,0	-471,2
Egenkapital 30.06.2016	1.255,3	94,4	336,6	0,0	5.715,6	7.401,9	397,3	7.799,2
EGENKAPITAL 30.06.2015								
Egenkapital 01.01.2015	1.255,3	88,1	746,0	200,8	4.742,8	7.033,0	0,0	7.033,0
Egenkapitalbevægelser i 1. halvår 2015:								
Totalindkomst i 2015								
Periodens resultat	-	-	15,1	251,1	365,5	631,7	1,4	633,1
Anden toltalindkomst								
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-1,2	-	-	-1,2	-	-1,2
Anden toltalindkomst i alt	-	-	-1,2	-	-	-1,2	-	-1,2
Totalindkomst i alt for perioden	-	-	13,9	251,1	365,5	630,5	1,4	631,9
Transaktioner med ejere								
Udstedelse af hybrid kernekapital, netto transaktionsomkostninger	-	-	-	-	-2,9	-2,9	400,0	397,1
Udbetalt udbytte	-	-	-	-451,9	-	-451,9	-	-451,9
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	0,3	0,3	-	0,3
Afgang ved køb af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	-268,9	-268,9	-	-268,9
Tilgang ved salg af egne aktier og hybrid kernekapital	-	-	-	-	275,4	275,4	-	275,4
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder	-	-	-	-	-	-	-	-
indregnet efter indre værdi	-	-	-863,3	-	863,3	0,0	-	0,0
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, tilknyttede virksomheder	-	-	63,7	-	-63,7	0,0	-	0,0
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	238,6	-	-238,6	0,0	-	0,0
Skat	-	-	-	-	1,0	1,0	-	1,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-561,0	-451,9	565,9	-447,0	400,0	-47,0
Egenkapital 30.06.2015	1.255,3	88,1	198,9	0,0	5.674,2	7.216,5	401,4	7.617,9

Aktiekapitalen er fordelt på 125.529.918 aktier á 10 kr.

Koncernen har igangsat et aktietilbagekøbsprogram på 150 mio. kr., som gennemføres i perioden medio februar til ultimo 2016. I perioden frem til ultimo juni har koncernen tilbagekøbt aktier for en værdi af 78 mio. kr. [1.413.931 stk.]

*) Den hybride kernekapital har uendelig løbetid og betaling af ydelser og renter er frivillig, hvorfor den regnskabsmæssigt behandles som egenkapital.

Spar Nord udstedte den 10. juni 2015 obligationer for DKK 400 mio. med mulighed for at førtidsindfrielse tidligst fra 10. juni 2020. Lånet forrentes med 6,052 pct. p.a. indtil 10. juni 2020, hvorefter renten fastsættes til CIBOR6 + 5,4 pct. i margin.

Hvis Spar Nords egentlige kernekapitalprocent kommer under 5 1/8 pct., vil lånet blive nedskrevet. Lånet vil kunne opskrives igen efter reglerne i CRR.

EGENKAPITALOPGØRELSE

MODERSELSKABET

	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
BEHOLDNING AF EGNE AKTIER			
Antal aktier, stk.	1.471.262	68.615	139.401
Procent af aktiekapital	1,2	0,1	0,1

Anvendt regnskabspraksis er identisk i moderselskabet og koncernen.

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

Mio. kr.	RESULTAT		EGENKAPITAL	
	1. halvår 2016	1. halvår 2015	1. halvår 2016	1. halvår 2015
Spar Nord Bank koncernen	388,9	632,3	7.805,5	7.617,9
Afskrivninger, koncerndomicilejendomme	0,8	0,8	0,0	0,0
Spar Nord Bank, moderselskabet	389,7	633,1	7.805,5	7.617,9

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	Perioderegnskabet for moderselskabet Spar Nord Bank A/S for perioden 1. januar - 30. juni 2016 aflægges efter Lov om finansiel virksomhed, herunder Finanstilsynets bekendtgørelse om finansielle rapporter for Kreditinstitutter m.fl. Moderselskabets anvendte regnskabspraksis er identisk med koncernens anvendte regnskabspraksis. Der henvises til note 1 til koncernregnskabet. Der henvises ligeledes til note 2 til koncernregnskabet for så vidt angår skøn og estimater.			
2 RENTEINDTÆGTER				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		1,9	4,2	6,4
Udlån og andre tilgodehavender		844,9	925,3	1.789,7
Obligationer		67,9	118,2	195,6
Valutakontrakter		3,2	-18,3	-22,9
Rentekontrakter		-38,9	-26,3	-51,8
Afledte finansielle instrumenter i alt		-35,7	-44,6	-74,7
Øvrige renteindtægter		34,7	21,8	50,1
Renteindtægter i alt		913,7	1.024,9	1.967,1
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		-4,2	-6,8	-14,9
Udlån og andre tilgodehavender		-3,7	-0,4	-3,7
3 RENTEUDGIFTER				
Kreditinstitutter og centralbanker		-1,7	-5,9	-10,9
Indlån og anden gæld		62,1	91,9	163,6
Efterstillede kapitalindskud		26,2	37,6	67,8
Øvrige renteudgifter		0,0	0,0	0,6
Renteudgifter i alt		86,6	123,6	221,1
<i>Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		-4,8	-8,4	-16,9
Indlån og anden gæld		1,2	-0,1	-0,2
4 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter		217,8	243,6	450,8
Betalingsformidling		59,5	41,9	90,2
Lånesagsgebyrer		217,4	255,6	485,1
- heraf kreditforeninger		154,7	152,5	310,4
Garantiprovision		21,4	15,8	31,9
Øvrige gebyrer og provisioner		55,3	53,2	67,9
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		571,4	610,1	1.125,9
5 KURSREGULERINGER				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi				
Obligationer		-1,1	-0,7	0,1
Aktier mv.		77,4	-44,1	-68,1
Investerings ejendomme		22,4	291,5	355,1
Valuta		0,0	-2,1	-2,4
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		41,9	107,3	113,9
		-26,0	16,3	44,2
Aktiver tilknyttet puljeordninger		-426,0	919,9	1.107,4
Indlån i puljeordninger		426,0	-919,9	-1.107,4
Øvrige forpligtelser		0,2	5,3	6,8
Kursreguleringer i alt		114,8	373,5	449,6

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
6	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
	Personaleudgifter	586,3	575,2	1.098,1
	Administrationsudgifter	326,7	357,9	677,6
	Udgifter til personale og administration i alt	913,0	933,1	1.775,7
	<i>Personaleudgifter</i>			
	Lønninger	493,8	466,3	875,9
	Aktiebaseret vederlæggelse	-	-	-
	Pensioner	52,1	49,5	98,8
	Udgifter til social sikring	40,4	59,4	123,4
	Personaleudgifter i alt	586,3	575,2	1.098,1
	<i>Heraf udgør vederlag til nuværende og forhenværende medlemmer af direktionen og bestyrelsen.</i>			
	<i>Bestyrelsen</i>			
	Antal	9	9	9
	Fast løn	1,6	1,5	3,1
	Pension	-	-	-
	Samlet vederlag	1,6	1,5	3,1
	<i>Direktionen</i>			
	Antal	3	3	3
	Grundløn	5,5	5,4	10,4
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,4	0,7	1,3
	Bankens udgift, grundløn	5,1	4,7	9,1
	Pension, ordinært bidrag	0,7	0,7	1,6
	I alt optjent og udbetalt vederlag	5,8	5,4	10,7
	<i>Direktionens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner</i>			
	Lasse Nyby *)			
	Grundløn	2,0	1,9	3,8
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,1	0,2	0,5
	Bankens udgift, grundløn	1,9	1,7	3,3
	Pension, ordinært bidrag	0,3	0,3	0,6
	I alt optjent og udbetalt vederlag	2,2	2,0	3,9
	John Lundsgaard			
	Grundløn	1,8	1,8	3,4
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,1	0,2	0,2
	Bankens udgift, grundløn	1,7	1,6	3,2
	Pension, ordinært bidrag	0,2	0,2	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	1,9	1,8	3,7
	Lars Møller *)			
	Grundløn	1,7	1,7	3,2
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,2	0,3	0,6
	Bankens udgift, grundløn	1,5	1,4	2,6
	Pension, ordinært bidrag	0,2	0,2	0,5
	I alt optjent og udbetalt vederlag	1,7	1,6	3,1
	Bent Jensen fratrådte sin stilling pr. 20. maj 2015. (Omkostningerne i 2015 udgjorde 12,5 mio. kr., heraf udgør vederlag 11,9 mio. kr.) Det hensatte beløb på 8,5 mio. kr. ultimo 2015 er pr. 1. halvår 2016 fuldt afregnet, heraf udgør vederlag 8,3 mio. kr. (1. halvår 2015: 1,9 mio. kr.).			
	*) Hertil kommer fri bil			
	Opsigelsesregler:	Direktionen har et opsigelsesvarsel på 1 år samt ved opsigelse en godtgørelse på 2 års løn.		
	Pensionsforpligtelse:	Direktionen er som de øvrige medarbejdere omfattet af bidragsbaserede pensionsordninger.		
	Incitamentsprogram:	Der er ikke etableret nye aktieoptionsprogrammer for nogen persongrupper i banken.		
	<i>Antal beskæftigede:</i>			
	Det gns. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	1.550,6	1.510,1	1.518,0
	<i>Administrationsudgifter:</i>			
	IT-udgifter	167,0	171,0	338,6
	Marketingudgifter	47,0	49,5	95,0
	Lokaleudgifter	43,4	46,7	91,5
	Personale- og rejseudgifter	25,1	27,8	54,2
	Kontorudgifter	13,9	16,5	30,6
	Øvrige administrationsudgifter	30,3	46,4	67,7
	Administrationsudgifter i alt	326,7	357,9	677,6

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
7 NEDSKRIVNINGSKONTO				
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån</i>				
Individuelle nedskrivninger, primo		1.645,6	1.648,5	1.648,5
Nye individuelle nedskrivninger		381,7	316,9	623,0
Tilbageførte individuelle nedskrivninger		236,5	144,3	334,6
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt		155,2	232,2	374,7
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån		37,1	41,9	83,4
Individuelle nedskrivninger, ultimo		1.672,7	1.630,8	1.645,6
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
Gruppevise nedskrivninger, primo		137,5	162,6	162,6
Nye gruppevise nedskrivninger		18,8	0,0	9,6
Tilbageførte gruppevise nedskrivninger		0,0	41,5	34,7
Gruppevise nedskrivninger, ultimo		156,3	121,1	137,5
<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>				
Nedskrivninger, primo		1.783,1	1.811,1	1.811,1
Nye nedskrivninger		400,5	316,9	632,6
Tilbageførte nedskrivninger		236,5	185,8	369,3
Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt		155,2	232,2	374,7
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån		37,1	41,9	83,4
Nedskrivninger, ultimo		1.829,0	1.751,9	1.783,1
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nye nedskrivninger		400,5	316,9	632,6
Tilbageførte nedskrivninger		236,5	185,8	369,3
Tab uden forudgående nedskrivninger		31,8	70,6	168,3
Indgået på tidligere afskrevne fordringer		49,7	36,2	67,2
Indregnet i resultatopgørelsen		146,1	165,5	364,4
<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
Hensættelser, primo		42,9	33,9	33,9
Nye hensættelser		34,6	34,9	22,6
Tilbageførte hensættelser		18,3	12,3	13,6
Hensættelser til tab på garantier, ultimo		59,2	56,5	42,9
<i>Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen</i>				
Nye hensættelser		34,6	34,9	22,6
Tilbageførte hensættelser		18,3	12,3	13,6
Indregnet i resultatopgørelsen		16,3	22,6	9,0
Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier i alt		1.888,2	1.808,4	1.826,0
<i>Nedskrivninger, øvrige kreditrisici</i>				
Nedskrivninger, øvrige kreditrisici, primo				
Tilbageførte nedskrivninger		10,5	10,5	10,5
Nedskrivninger, øvrige kreditrisici i alt		0,5	0,0	0,0
Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier samt øvrige kreditrisici i alt		1.898,2	1.818,9	1.836,5
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.		146,1	165,5	364,4
Hensættelser til tab på garantier		16,3	22,6	9,0
Nedskrivninger på kreditinstitutter		-0,5	0,0	0,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt		161,9	188,1	373,4
Tilgodehavender med standset renteberegning		190,0	282,0	281,3
Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo				
Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån		37,1	41,9	83,4

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
8 ANDRE AKTIVER				
Positiv dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.		1.455,1	1.576,0	1.423,6
Forskellige debitorer		239,6	374,4	419,7
Tilgodehavende renter og provision		209,8	253,3	246,3
Kapitalindskud i Foreningen Bankernes EDB Central		316,0	316,0	316,0
Øvrige aktiver		83,3	79,1	73,1
Andre aktiver i alt		2.303,8	2.598,8	2.478,7
9 INDLÅN OG ANDEN GÆLD				
På anfordring		39.138,4	34.566,5	36.983,2
Med opsigelsesvarsel		1.055,3	3.787,4	2.111,8
Tidsindskud		3.682,5	2.754,0	3.104,0
Særlige indlånsformer		3.606,7	4.121,1	3.713,1
Indlån og anden gæld i alt		47.482,9	45.229,0	45.912,1
10 ANDRE PASSIVER				
Forskellige kreditorer		2.167,2	2.302,5	2.231,3
Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.		952,3	1.788,8	1.476,5
Skyldige renter og provision		87,1	111,1	45,1
Øvrige passiver		379,8	517,7	324,7
Andre passiver i alt		3.586,4	4.720,1	4.077,6
11 EVENTUALFORPLIGTELSE				
Banken er fællesregistreret for lønsumsafgift og moms med alle væsentlige 100 pct. ejede datterselskaber og hæfter solidarisk for afregning heraf.				
Finansgarantier		3.813,3	3.408,0	3.243,7
Tabsgarantier for realkreditudlån		4.433,3	3.064,3	3.978,4
Tinglysnings- og konverteringsgarantier		1.702,4	3.003,0	1.514,8
Øvrige eventualforpligtelser		898,4	873,9	848,3
Eventualforpligtelser i alt		10.847,4	10.349,2	9.585,2
12 ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER				
Øvrige				
Andre forpligtende aftaler i alt		505,8	695,8	576,8

Øvrige består af:

Huslejeforpligtelser *)

Banken har indgået huslejekontrakter med udlejere af fast ejendom i en række af bankens filialer. Huslejeforpligtelsen indtil lovligt opsigelsesvarsel udgør 119,8 mio. kr.

Datacentral

Spar Nord har indgået aftale med BEC a.m.b.a. om levering af IT-serviceydelser.

Spar Nords medlemskab af BEC a.m.b.a. medfører, at banken ved en eventuel udtræden er forpligtet til betaling af en udtrædelsesgodtgørelse. Herudover er der indregnet kapitalindskud i BEC a.m.b.a. under Andre aktiver.

Spar Nord Bank har herudover ikke andre forpligtende aftaler.

*) Iflg. seneste forliggende årsrapport.

NOTER UDEN HENVISNING

MODERSELSKABET

Note	Mio. kr.	1. halvår 2016	1. halvår 2015	Året 2015
KAPITALGRUNDLAG				
Egenkapital		7.799,2	7.617,9	7.887,0
Hybrid kernekapital inkluderet i egenkapital		397,3	401,4	412,3
Foreslået udbytte		255,1	276,3	376,6
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kap.andele i ass. virksomheder		205,6	214,0	212,0
Øvrige primære fradrag		48,5	52,2	45,7
Ej udnyttet ramme af 150 mio. kr. til aktietilbagekøb		76,4	0,0	0,0
Fradrag kapitalandele		216,1	92,1	138,0
Egentlig kernekapital		6.600,2	6.581,9	6.702,4
Hybrid kernekapital *)		393,0	385,1	393,0
Øvrige fradrag		72,0	69,0	103,5
Kernekapital		6.921,2	6.898,0	6.991,9
Efterstillede kapitalindskud (ekskl. hybrid kernekapital) *)		1.078,9	1.118,4	1.078,0
Øvrige fradrag		72,0	69,0	103,5
Kapitalgrundlag		7.928,1	7.947,4	7.966,4
Vægtet risikoeksponering med kreditrisiko mv.		39.137,4	38.873,8	37.770,4
Vægtet risikoeksponering med markedsrisiko		3.177,0	4.661,4	4.176,1
Vægtet risikoeksponering med operationel risiko		5.662,3	5.752,7	5.444,7
Samlet risikoeksponering		47.976,7	49.287,9	47.391,2
Egentlig kernekapitalprocent		13,8	13,4	14,1
Kernekapitalprocent		14,4	14,0	14,8
Kapitalprocent		16,5	16,1	16,8

Kapitaldækningsopgørelsen er inkl. indregning af periodens resultat.

*) Inklusive beholdning af egne obligationer.