

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2014 for Spar Nord Bank A/S

Resultat før skat på 761 mio. kr. svarende til en egenkapitalforrentning før skat på 14,9 pct. p.a. - forventningerne til årets basisindtjening før nedskrivninger opjusteres med 100 mio. kr.

- Beslutning om genoptagelse af leasingaktiviteter – medfører omsegmentering af regnskabsdata vedrørende leasing fra ophørende aktivitet til basisindtjeningen.
- Periodens basisindtægter var på 2.420 mio. kr., hvilket er 11 pct. højere end i 1.-3. kvartal 2013 – væksten er drevet af gebyrindtægter og kursreguleringer (bl.a. vedrørende Nets), mens nettorenteindtægterne er 5 pct. lavere end i 2013.
- Trods faldet i forhold til samme periode af 2013 er der positiv udvikling i nettorenteindtægterne, som efter 414 mio. kr. i 1. kvartal og 430 mio. kr. i 2. kvartal realiseres på 479 mio. kr. i 3. kvartal.
- Omkostningerne vokser som forventet med 2 pct., primært drevet af stigende lønsumsafgift og engangsomkostninger i forbindelse med opkøb – O/I-nøgletallet forbedres til 0,54 (korrigeret for Nets-gevinst realiseres O/I-nøgletallet på 0,59).
- Basisindtjeningen før nedskrivninger realiseres herefter på 1.107 mio. kr., hvilket er 220 mio. kr. eller 25 pct. højere end i samme periode af 2013 (korrigeret for kursregulering på Nets-aktier er fremgangen på 42 mio. kr. eller 5 pct.).
- Nedskrivninger på udlån mv. blev på 288 mio. kr., hvilket er 23 mio. kr. eller 7 % lavere end i samme periode af 2013 – stigningen fra 71 mio. kr. i 2. kvartal til 128 mio. kr. i 3. kvartal kan udelukkende henføres til en porteføljenedskrivning på 60 mio. kr. på landbrugsengagementer affødt af faldende afregningspriser på landbrugets produkter.
- Koncernens samlede forretningsomfang er ultimo 3. kvartal på 192,5 mia. kr., hvilket er 10,1 mia. kr. eller 6 pct. højere end ultimo 2013. Bankudlånet er 2,2 mia. kr. eller 6 % højere og bankindlånet er 1,1 mia. kr. eller 3 % højere end ved årets begyndelse.
- Efter konsolidering af udlånsportefølje fra FIH Erhvervsbank og indfrielse af statslig hybrid kernekapital er den egentlige kernekapitalprocent på 13,2 og kapitalprocenten på 15,5 – overdækningen i forhold til det individuelle solvensbehov på 9,7 pct. er på 5,8 procentpoint eller 2,8 mia. kr.

BEGIVENHEDER EFTER KVARTALET AFSLUTNING

- Beslutning om skift af datacentral fra SDC til BEC medfører forventet nedskrivning af aktiepost i SDC på 195 mio. kr. i 4. kvartal i 2014 og forventede fremtidige omkostningsbesparelser i niveauet 55 mio. kr. om året fra 2017 (35 mio. kr. i 2016).

FORVENTNINGER

- På baggrund af udviklingen i 1.-3. kvartal samt begivenheder efter periodens afslutning forventes koncernens basisindtjening før nedskrivninger for hele 2014 nu realiseret i niveauet 1.200 mio. kr. – dette svarer til en opjustering af forventningerne til indtjeningen fra driften på 100 mio. kr. i forhold til forventningerne ved årets begyndelse.
- Nedskrivninger på udlån mv. forventes for hele året på trods af den ekstraordinære porteføljenedskrivning på landbrugs-kunder i 3. kvartal fortsat realiseret lidt lavere end i 2013.

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Ændring i pct.	3. kvrt. 2014	2. kvrt. 2014	Ændring i pct.	3. kvrt. 2013	Ændring i pct.
Nettorenteindtægter	1.322	1.392	-5	479	430	11	457	5
Nettogebyrindtægter	625	532	18	225	195	15	159	42
Basisindtægter	2.420	2.177	11	782	730	7	664	18
Omkostninger	1.313	1.290	2	388	469	-17	381	2
Basisindtjening før nedskrivninger	1.107	887	25	394	261	51	284	39
Nedskrivninger på udlån mv.	288	311	-7	128	71	80	107	20
Basisindtjening	819	576	42	266	190	40	177	50
Bidrag til sektorløsning	77	83	-7	25	27	-7	25	0
Resultat før skat	761	491	55	249	163	53	159	57

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

- Tredje kvartal og de første dage af fjerde kvartal har været en meget begivenhedsrig periode i Spar Nord. Allerede på kvartalets første dag tog vi imod de mere end 900 nye erhvervs kunder med et forretningsomfang på ca. 4 mia. kr., vi inden sommerferien havde aftalt at overtage fra FIH Erhvervsbank. Integrationen er indtil videre forløbet godt, og det ser ud til, at vi kommer til at udbygge forretningsrelationen med mange af kunderne. Senere i kvartalet traf vi en beslutning om at genoptage vores leasingaktiviteter og igen tilbyde dette produktområde til både vores egne erhvervs kunder og via direkte salg i markedet. Efter kvartalets afslutning har vi truffet endnu en stor strategisk beslutning – om at skifte datacentral fra SDC til BEC. Ud over at blive et af de største projekter i bankens historie, vil konverteringen til BEC blive en begivenhed, der baner vej for betydelige økonomiske besparelser og samtidig styrker vores fremtidige konkurrencekraft.

- Også i forhold til den almindelige drift blev tredje kvartal altovervejende positivt for Spar Nord. Både rente- og gebyrindtægterne steg pænt som følge af voksende udlån og højt aktivitetsniveau på især bolig- og formueområdet. Omkostningerne voksede ikke lige så meget som indtægterne og dermed formåede vi at forbedre vores omkostningsprocent. Eneste sten i skoen var, at landbruget efter en periode med bedring igen er løbet ind i udfordringer i form af faldende afregningspriser. Særligt svineproducenterne blev ramt af den politiske krise mellem EU og Rusland og på den baggrund valgte vi at foretage en ekstraordinær porteføljenedskrivning på vores landbrugsengagementer.

Kvartalsrapport 1.-3. kvartal 2014 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. no. 9380

Tlf. 9634 4000 • Fax 9634 4560 • Swift spno dk 22 • www.sparnord.dk • sparnord@sparnord.dk • CVR no. 13 73 75 84



INDHOLD

LEDELSESBERETNING

Hoved- og nøgletal, kvartalsvis	5
Ledelsens kommentarer til 1.-3. kvartal 2014.....	7
Anden information	9
Ledelsens beholdning af Spar Nord aktier	12
Koncernoversigt.....	12

KVARTALSRAPPORT 3. KVARTAL 2014

SPAR NORD BANK A/S, KONCERNEN

Hoved- og nøgletal.....	13
Ledelsespåtegning	15
Resultatopgørelse.....	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20
Noter uden henvisning	32

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

BASISINDTJENING - KVARTALSVIS

Mio. kr.	1.-3. kv. 2014	1.-3. kv. 2013	Ændring i pct.	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. kv. 2014	4. kv. 2013	3. kv. 2013	Året 2013
RESULTATOPGØRELSE									
Nettorenteindtægter *)	1.322,3	1.391,9	-5,0	478,5	429,7	414,1	457,5	457,4	1.849,4
Nettogebyrindtægter	625,1	531,9	17,5	224,6	194,8	205,7	190,7	158,7	722,6
Kursreguleringer og udbytte	353,0	143,1	-	42,4	61,0	249,6	57,7	22,5	200,8
Andre driftsindtægter	36,3	68,3	-46,9	9,4	10,9	16,0	30,9	13,7	99,2
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	83,1	42,0	97,9	27,3	33,1	22,7	24,4	11,8	66,4
Basisindtægter	2.419,8	2.177,2	11,1	782,2	729,5	908,1	761,2	664,1	2.938,4
Lønninger	772,9	742,0	4,2	226,9	278,0	268,0	283,6	214,2	1.025,6
Driftsomkostninger	486,2	475,6	2,2	141,9	174,1	170,2	141,9	145,8	617,5
Af- og nedskrivninger	53,5	72,8	-26,5	19,0	16,4	18,1	25,5	20,5	98,3
Omkostninger	1.312,6	1.290,4	1,7	387,8	468,5	456,3	451,0	380,5	1.741,4
Basisindtjening før nedskrivninger	1.107,2	886,8	24,9	394,4	261,0	451,8	310,2	283,6	1.197,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavende mv. *)	288,3	311,2	-7,4	128,0	71,2	89,1	93,6	106,5	404,8
Basisindtjening	818,9	575,6	42,3	266,4	189,8	362,7	216,6	177,1	792,2
Beholdningsindtjening	19,0	41,3	-54,0	8,1	-0,2	11,1	2,3	11,0	43,6
Ordinært resultat	837,9	616,9	35,8	274,5	189,6	373,8	218,9	188,1	835,8
Bidrag til sektorløsninger	-76,9	-83,1	-7,5	-25,4	-26,8	-24,7	-37,1	-25,2	-120,2
Særlige fusionsrelaterede poster	0,0	-42,6	-100,0	0,0	0,0	0,0	-3,5	-3,6	-46,1
Resultat før skat	761,0	491,2	54,9	249,1	162,8	349,1	178,3	159,3	669,5
Skat	125,7	107,8	16,6	54,2	33,9	37,6	25,6	35,7	133,4
Resultat	635,3	383,4	65,7	194,9	128,9	311,5	152,7	123,6	536,1
BALANCEOPLYSNINGER									
Aktiver i alt	78.816	75.080	5,0	78.816	77.933	76.026	74.605	75.080	74.605
Udlån	37.362	37.166	0,5	37.362	36.935	35.778	37.648	37.166	37.648
- Udlån, bankaktiviteter	35.953	34.134	5,3	35.953	33.689	32.987	33.772	34.134	33.772
- Udlån, reverseforretninger	175	542	-67,7	175	1.769	1.030	1.786	542	1.786
- Udlån, leasingaktiviteter	1.234	2.490	-50,4	1.234	1.477	1.761	2.090	2.490	2.090
Indlån	53.199	50.463	5,4	53.199	53.237	52.292	50.883	50.463	50.883
- Indlån, bankaktiviteter	42.930	41.998	2,2	42.930	42.500	42.427	41.831	41.998	41.831
- Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	0	0	0	0	0
- Indlån i puljeordninger	10.269	8.465	21,3	10.269	10.737	9.865	9.052	8.465	9.052
Efterstillede kapitalindskud	1.711	2.319	-26,2	1.711	1.711	2.992	3.002	2.319	3.002
Egenkapital	7.047	6.377	10,5	7.047	6.855	6.854	6.533	6.377	6.533
Eventualforpligtelser	8.021	5.435	47,6	8.021	5.957	5.312	5.380	5.435	5.380
Samlet risikoeksponering	48.698	43.111	13,0	48.698	44.615	44.672	42.697	43.111	42.697
Kernekapital	6.619	7.400	-10,6	6.619	6.580	7.738	7.437	7.400	7.437
Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer **)	2.154	2.155	-0,1	2.154	2.077	2.100	2.117	2.155	2.117
Kontraktuelle udlån med rentestop	624	761	-18,0	624	628	708	672	761	672
Forretningsomfang	192.523	181.933	5,8	192.523	188.474	184.611	182.387	181.933	182.387

*) 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, se note 3.

**) Spar Nords nedskrivningskonto ændrer 1.776 mio. kr. (2. kv. 2014 1.688 mio. kr.) (note 12) og underkurs på overtagne engagementer fra Sparbank ændrer 378 mio. kr. (2. kv. 2014 389 mio. kr.)

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

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

BASISINDTJENING - KVARTALSVIS

Mio. kr.	1.-3. kv. 2014	1.-3. kv. 2013	3. kv. 2014	2. kv. 2014	1. kv. 2014	4. kv. 2013	3. kv. 2013	Året 2013
NØGLETAL								
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent	15,5	17,4	15,5	16,9	19,4	19,4	17,4	19,4
Kernekapitalprocent	13,6	17,2	13,6	14,7	17,3	17,4	17,2	17,4
Egentlig kernekapitalprocent	13,2	14,0	13,2	14,2	14,0	14,1	14,0	14,1
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	11,2	8,0	3,7	2,4	5,2	2,9	2,6	10,7
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	9,4	6,2	2,9	1,9	4,7	2,4	2,0	8,6
Omkostningsandel af basisindtægter	0,54	0,59	0,50	0,64	0,50	0,59	0,57	0,59
Omkostningsandel af basisindtægter - inkl. nedskrivning på udlån mv.	0,66	0,74	0,66	0,74	0,60	0,72	0,73	0,73
Markedsrisiko								
Renterisiko, pct.	1,9	0,1	1,9	0,5	0,1	-0,3	0,1	-0,3
Valutaposition, pct.	3,4	3,4	3,4	2,4	2,2	3,7	3,4	3,7
Valutarisiko, pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kreditrisiko								
Udlån plus nedskrivningskonto og underkurs herpå i forhold til indlån	74,3	77,9	74,3	73,3	72,4	78,1	77,9	78,1
Udlån i forhold til egenkapital	5,3	5,8	5,3	5,4	5,2	5,8	5,8	5,8
Periodens udlånsvækst, pct.	3,7	-6,0	5,7	1,2	-3,1	-2,1	-1,3	-7,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	194,3	211,8	194,3	230,2	252,6	230,7	211,8	230,7
Summen af store engagementer, pct.	30,9	16,8	30,9	0,0	13,4	26,2	16,8	26,2
Nedskrivningsprocent	0,6	0,7	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,9
Medarbejdere og afdelinger								
Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.509	1.518	1.509	1.480	1.486	1.512	1.518	1.512
Antal lokale banker	71	76	71	71	75	76	76	76
SPAR NORD BANK - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Kurs ultimo	60	42	60	60	60	49	42	49
Indre værdi	56	51	56	55	55	52	51	52
Periodens resultat	5,1	3,1	1,6	1,0	2,5	1,2	1,0	4,3
Udbytte	-	-	-	-	-	-	-	1
Afkast	-	-	-	-	-	-	-	88
Price earning	-	-	-	-	-	-	-	11

Spar Nord koncernens resultat før skat blev på 761 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2014 mod 491 mio. kr. i samme periode af 2013. Omregnet til årsbasis svarer resultatet til en egenkapitalforrentning på 14,9 pct. før skat.

Basisindtægterne steg med 11 pct. og omkostningerne med 2 pct. i forhold til 1.-3. kvartal 2013, hvilket medfører en forbedring af Cost/Income Ratio til 0,54.

Basisindtjeningen før nedskrivninger blev på 1.107 mio. kr., hvilket er 25 pct. højere end i samme periode af 2013, og nedskrivninger på udlån mv. faldt med 7 pct. til 288 mio. kr.

Ledelsen finder resultatet tilfredsstillende og opjusterer på baggrund heraf forventningerne til årets samlede basisindtjening før nedskrivninger til niveauet 1.200 mio. kr. - dette svarer til en opjustering af forventningerne til indtjeningen fra driften på 100 mio. kr. i forhold til forventningerne ved årets begyndelse.

POSITIV TREND I NETTORENTEINDTÆGTER

Periodens nettorenteindtægter blev på 1.322 mio. kr., hvilket er 70 mio. kr. eller 5 pct. lavere end i samme periode af 2013.

Faldet kan forklares med lavere udlåns marginal, faldende leasingudlån samt lavere renteindtægter på koncernens obligationsbeholdning. Hertil kommer, at Spar Nord allerede i december 2013 udstedte 700 mio. kr. i ny ansvarlig kapital til delvis erstatning for bankens statslige hybride kernekapital, som først blev indfriet ultimo maj 2014. I positiv retning trækker en reduceret negativ indlåns marginal.

Betragter man udviklingen kvartal til kvartal er der imidlertid tale om en positiv tendens, idet nettorenteindtægterne steg 16 mio. kr. eller 4 pct. fra 1. kvartal til 2. kvartal og igen med 49 mio. kr. eller 11 pct. fra 2. kvartal til 3. kvartal.

Baggrunden for den positive udvikling er, at bankudlånet ultimo 3. kvartal er 3 mia. kr. højere end ultimo 1. kvartal, bl.a. som følge af opkøb fra FIH Erhvervsbank, samt at effekten på renteudgifterne af indfrielse af statslig hybrid kernekapital ultimo maj for første gang har effekt et helt kvartal.

NETTOGEBYRINDTÆGTER PÅ MEGET TILFREDSSTILLEDE NIVEAU

Periodens nettogebyrindtægter blev på 625 mio. kr., svarende til en fremgang på 93 mio. kr. eller 18 pct. i forhold til 1.-3. kvartal 2013.

Lige som i de foregående kvartaler var det især på værdipapirhandel, formuepleje og realkredit, aktivitetsniveauet var højt.

Tilgangen af kunder og kapital til bankens tilbud på formueområdet fortsatte således fremgangen, og Spar Nord forvalter nu 10,3 mia. kr. i pensionsmidler i puljer og 5,2 mia. kr. i frie midler i fuldmagtskoncepter.

Derudover var der også en særdeles positiv aktivitets- og indtjeningsudvikling på realkreditformidling, bl.a. drevet af lanceringen af nye produkter i 2. kvartal og høj konverteringsaktivitet i 3. kvartal.

KURSREGULERINGER PÅ EKSTRAORDINÆRT HØJT NIVEAU

Kursreguleringer og udbytte realiseres på 353 mio. kr., hvilket er 210 mio. kr. højere end i 1.-3. kvartal 2013. Fremgangen kan især henføres til positive kursreguleringer på 178 mio. kr. på bankens aktiepost i Nets.

Den underliggende udvikling i kursreguleringer, herunder relateret til bankens obligations- og aktiebeholdning, har været tilfredsstillende.

FALD I ØVRIGE INDTÆGTER

Posten Andre driftsindtægter realiseres på 36 mio. kr., hvilket er 32 mio. kr. lavere end i 1.-3. kvartal 2013. Faldet kan henføres til faldende indtægter fra operationel leasing.

STIGNING I RESULTAT AF KAPITALANDELE

Resultatet af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder blev på 83 mio. kr. mod 42 mio. kr. i samme periode i fjor. Stigningen kan især henføres til Nørresundby Bank, hvor Spar Nord i 3. kvartal har øget sin ejerandel til 54,8 pct.

OMKOSTNINGER UDVIKLER SIG SOM FORVENTET

De samlede omkostninger blev på 1.313 mio. kr., hvilket er som forventet og 2 pct. højere end i samme periode af 2013.

Ud af de samlede omkostninger kan 773 mio. kr. henføres til løn. De realiserede lønomkostninger er 31 mio. kr. eller 4 pct. højere end i 1.-3. kvartal 2013, hvilket dels kan forklares med den stigende lønsumsafgift, dels med tilgang af 29 medarbejdere i forbindelse med overtagelsen af aktiviteter fra FIH Erhvervsbank. Koncernen beskæftiger ultimo 3. kvartal 1.509 medarbejdere (omregnet til fuld tid).

De øvrige driftsomkostninger realiseres på 486 mio. kr., hvilket er 11 mio. kr. eller 2 pct. højere end sidste års niveau. Væksten i andre driftsomkostninger kan bl.a. henføres til transaktionsomkostninger på 20 mio. kr. i forbindelse med overtagelse af kundeporteføljen fra FIH Erhvervsbank.

I positiv retning trækker faldende afskrivninger på operationelle leasingaktiver.

NEDSKRIVNINGER REDUCERES TRODS EKSTRAORDINÆR NEDSKRIVNING PÅ LANDBRUG I 3. KVARTAL

Periodens nedskrivninger på udlån mv. blev på 288 mio. kr., hvilket er 23 mio. kr. eller 7 pct. lavere end i samme periode sidste år, og svarer til en nedskrivningsprocent ekskl. realkreditudlån på 0,83 p.a.

Af driftspåvirkningen på 288 mio. kr. kan 229 mio. kr. henføres til erhvervs kunder svarende til en nedskrivningsprocent på denne kundegruppe på 1,1 p.a. 59 mio. kr. kan henføres til private kunder svarende til en nedskrivningsprocent på 0,4 p.a.

Som en konsekvens af landbrugets og især svineproducenteres vanskelige situation affødt af faldende afregningspriser har Spar Nord i 3. kvartal foretaget en porteføljenedskrivning på 60 mio. kr., som i løbet af 4. kvartal vil blive fordelt på individuelle engagementer.

På baggrund af udviklingen i 1.-3. kvartal er det fortsat ledelsens forventning, at årets driftspåvirkning fra nedskrivninger vil blive lidt lavere end i 2013.

Koncernens udlån og garantier, brancheopdelt

Branche, pct.	Udlån og garantier		Nedskrivningskonto og underkurs på overtagne engagementer
	31.12.2013	30.09.2014	30.09.2014
Landbrug, jagt og skovbrug	8,7	7,9	25,8
Fiskeri	0,4	0,3	0,1
Industri og råstofudvinding	4,0	5,7	3,3
Energiforsyning	4,1	3,5	0,5
Bygge- og anlæg	3,9	3,3	5,3
Handel	7,8	8,6	5,7
Transport, hoteller og restauranter	4,1	3,9	4,5
Information og kommunikation	0,3	0,4	0,1
Finansiering og forsikring	7,7	5,0	6,6
Fast ejendom	11,1	11,1	18,6
Øvrige erhverv	7,1	5,9	7,0
Erhverv i alt	59,2	55,6	77,5
Offentlige myndigheder	4,6	4,5	0,0
Privatkunder	36,2	39,9	22,5
I alt	100,0	100,0	100,0

BEHOLDNINGSIJNTJENING PÅ 19 MIO. KR.

På koncernens beholdning af unoterede aktieinvesteringer via Erhvervsinvest Nord A/S og Erhvervsinvest K/S realiseres i 1.-3. kvartal 2014 en indtægt på 19 mio. kr. (1.-3. kv. 2013: 41 mio. kr.).

BIDRAG TIL SEKTORLØSNINGER PÅ 77 MIO. KR.

Regnskabsposten bidrag til sektorløsninger omfatter Spar Nords indbetaling samt Spar Nords andel af Nørresundby Banks indbetaling til Garantifonden for indskydere og investorer.

I 1.-3. kvartal 2014 er der i alt udgiftsført 77 mio. kr., og det er herefter Spar Nords forventning, at årets samlede bidrag til sektorløsninger vil være lidt over 100 mio. kr.

RESULTAT FØR SKAT PÅ 761 MIO. KR.

Resultatet før skat kan herefter opgøres til 761 mio. kr. mod 491 mio. kr. i 1.-3. kvartal 2013.

SKAT

Koncernens effektive skatteprocent i 1.-3. kvartal 2014 var på 17, og resultat efter skat kan således opgøres til 635 mio. kr.

Den lave skatteprocent kan henføres til, at kursgevinsten på salget af Nets-aktier er skattefri.

FORRETNINGSOMFANG ER VOKSET MED 10,1 MIA. KR. I 2014

Koncernens samlede forretningsomfang (indlån, udlån og garantier, formidlede realkreditlån samt kundernes værdipapirdepoter) er ultimo 3. kvartal 2014 på 192,5 mia. kr. – et niveau som er 10,1 mia. kr. eller 6 pct. højere end ultimo 2013.

Sammenlignet med ultimo 2013 er udlån, bankaktiviteter 2,2 mia. kr. eller 6 pct. højere på 36,0 mia. kr. Væksten kan henføres til opkøbte aktiviteter, men også den underliggende udvikling er vendt i positiv retning i 2. og 3. kvartal.

Den positive udvikling i bankudlånet forventes ikke at kunne videreføres i 4. kvartal, idet en af de danske regioner efter udbud af sine bankforretninger flytter et udlån på ca. 1,8 mia. kr. væk fra Spar Nord – en begivenhed som ikke vil have synlig effekt på indtjeningen.

Udlån, leasingaktiviteter er ultimo 3. kvartal, hvor aktiviteten genoptages, på 1,2 mia. kr.

Volumen af formidlede realkreditlån er siden nytår vokset med 1,6 mia. kr. eller 3 pct. til 61,2 mia. kr. Totalt udgør formidlingen af realkreditlån til private kunder (Totalkredit) 52,1 mia. kr. og erhvervs-kunder (DLR Kredit) 9,1 mia. kr. ultimo 3. kvartal 2014.

Indlån, bankaktiviteter er steget med ca. 1,1 mia. kr. eller 3 pct. i forhold til ultimo 2013, og er ultimo 3. kvartal på 42,9 mia. kr. Inklusiv indlån i puljeordninger er der tale om en stigning på 5 pct.

Lige som på udlånssiden vil der på indlånssiden være et fald i 4. kvartal, når den ovennævnte danske region flytter sit engagement fra Spar Nord.

Kundernes depotværdier er vokset med 2,3 mia. kr. eller 8 pct. siden ultimo 2013, og er ultimo 3. kvartal på 32,9 mia. kr.

FORTSAT SOLID KAPITALPOSITION

På kapitalsiden er det Spar Nords målsætning at have en egentlig kernekapitalprocent (CET1) på mindst 12,0, en samlet kapitalprocent på mindst 15,0 og et spænd mellem individuelt solvensbehov og kapitalprocent på mindst 3 procentpoint.

Ultimo 3. kvartal 2014 er den egentlige kernekapitalprocent på 13,2 mod 14,1 ultimo 2013 – en reduktion, der er forventet og følger af overtagelsen af aktiver fra bl.a. FIH Erhvervsbank.

Kapitalprocenten er beregnet til 15,5 (ultimo 2013: 19,4), hvilket skal ses i forhold til, at Spar Nord har opgjort det individuelle solvensbehov til 9,7 pct. Banken har således en kapitalmæssig overdækning på 5,8 procentpoint eller 2,8 mia. kr. Faldet i kapitalprocent er ud over overtagelsen af aktiver fra FIH Erhvervsbank en konsekvens af, at Spar Nord ultimo maj 2014 indfrie et lån på 1.265 mio. kr. i form af hybrid kernekapital, som banken optog hos den danske stat i 2009 i regi af Bankpakke II.

Spar Nords kapitalfremskrivninger viser, at banken gennem de kommende års indfasning af CRD IV konstant vil være komfortabelt over de strategiske kapitalmålsætninger, og at bankens egentlige kernekapitalprocent ultimo 3. kvartal 2014 ville have været på 12,2 i fuldt indfaset CRD IV.

STRATEGISK LIKVIDITET PÅ 14,0 MIA. KR.

Strategisk likviditet defineres i Spar Nord som forskellen mellem bankudlånet 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.

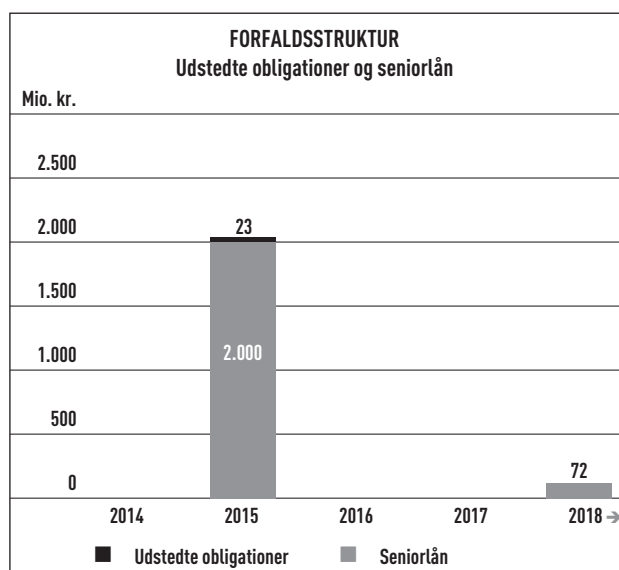
Ved udgangen af 3. kvartal 2014 er Spar Nords strategiske likviditet opgjort til 14,0 mia. kr., hvilket er 3,3 mia. kr. lavere end ultimo 2013. Faldet kan henføres til stigende bankudlån og lang funding, der er kommet under 12 mdr. restløbetid, mens stigende indlån samt reduktion i leasingudlånet trækker i positiv retning.

Strategisk likviditet

Mia. kr.	30.09 2014	30.06 2014	31.03 2014	31.12 2013	30.09 2013
Indlån, bankaktiviteter	42,9	42,5	42,4	41,8	42,0
Seniorlån/obligationsudstedelser *)	2,1	2,1	2,4	3,4	3,3
Egenkapital og efterst. kap. indskud	8,8	8,6	9,8	9,5	8,7
Likviditetsfremskaffelse	53,8	53,2	54,6	54,7	54,0
Udlån, bankaktivitet	36,0	33,7	33,0	33,8	34,1
Udlån, leasingaktivitet	1,2	1,5	1,8	2,1	2,5
Forfald senior, udst. obl. og efterst. kap. indskud < 1 år	2,6	0,4	1,8	1,5	1,5
Strategisk likviditet i alt	14,0	17,6	18,0	17,3	15,9

*) inkl. Nationalbankens LTRO-facilitet

Forfaldsstrukturen på bankens seniorfunding er vist i figuren herunder.



OVERTAGELSE AF ERHVERVSKUNDER FRA FIH ERHVERVSBANK

Spar Nord overtog 1. juli en portefølje af engagementer fra FIH Erhvervsbank med et samlet forretningsomfang på ca. 4,0 mia. kr.

Engagementerne er i SME-segmentet (< 50 mio. kr.) bredt fordelt på brancher og geografi, og det samlede forretningsomfang var ved overtagelsen fordelt på ca. 2,4 mia. kr. i udlån, 1,3 mia. kr. i garantier og 0,3 mia. kr. i markedsværdi af derivater.

Det er Spar Nords forventning, at de overtagne engagementer i 2014 vil bidrage til bankens basisindtjening før nedskrivninger med ca. 15 mio. kr. efter engangsomkostninger på 20 mio. kr.

Fra 2015 og fremefter forventes den overtagne portefølje at bidrage med en basisindtjening før nedskrivninger i niveauet 70 mio. kr. Den overtagne portefølje vurderes som følge af den sikkerhedsmæssige afdækning at have et risikoniveau, som er lidt lavere end Spar Nords eksisterende erhvervskundeportefølje.

GENOPTAGELSE AF LEASINGAKTIVITETER

I 3. kvartal traf Spar Nord en strategisk beslutning om at genoptage leasing som en del af bankens kerneforretning pr. 1. oktober. Beslutningen skal ses i lyset af udløbet af den konkurrenceklausul, som var en del af bankens aftale med Jyske Finans i 2011 og ikke mindst i lyset af, at såvel kundeefterspørgslen som Spar Nords likviditetsposition gør det naturligt igen at være aktiv på området.

Beslutningen betyder, at leasing regnskabsmæssigt ikke længere kategoriseres som "ophørende aktivitet", men som en del af basisindtjeningen. Dette medfører, at der i denne kvartalsrapport linje for linje er foretaget omsegmentering, herunder med tilbagevirkende kraft, af koncernens leasingaktiviteter fra ophørende aktivitet til regnskabssegmentet Spar Nords Lokale Banker (under basisindtjeningen).

Se Spar Nords hjemmeside sparnord.dk/ir for en specifikation af de foretagne ændringer.

BESLUTNING OM SKIFT AF DATACENTRAL

Spar Nord indgik i oktober en aftale med datacentralen BEC om fremtidigt samarbejde på IT-området.

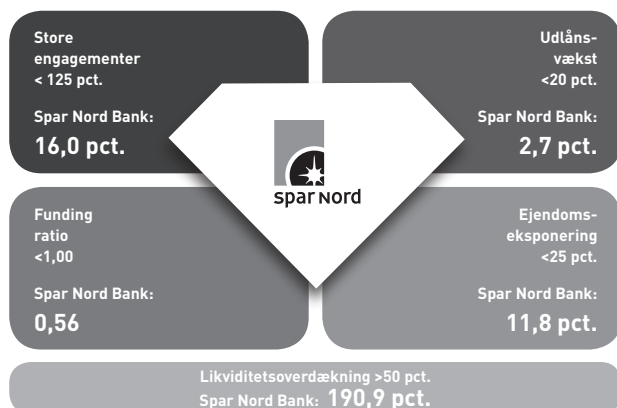
Aftalen med BEC betyder, at Spar Nord har opsagt sin aftale med SDC og i den forbindelse i 4. kvartal 2014 foretager en nedskrivning af sin aktiepost i SDC, svarende til en kursregulering på 195 mio. kr. Konverteringsomkostningerne i forbindelse med den praktiske overgang til BEC's IT-plattform i 2016 forventes at andrage ca. 40 mio. kr.

De årlige besparelser for Spar Nord affødt af konverteringen forventes at være i niveauet 35 mio. kr. i 2016 og i niveauet 55 mio. kr. i årene herefter.

Det er aftalt mellem Spar Nord og BEC, at BEC i forbindelse med Spar Nords udtrædelse fra SDC yder Spar Nord en rabat, som vil medføre, at Spar Nords økonomiske forpligtelse over for SDC på udtrædelsestidspunktet ikke forventes at få resultatmæssig påvirkning i Spar Nord.

Konverteringen til BEC's platform og de aftalte fremtidige priser og vilkår forventes i et normaliseret år at forbedre Spar Nords O/I-nøgletal med ca. 0,02.

TILSYNSDIAMANTEN



RISICI

Der henvises til årsrapporten for 2013 samt til koncernens risikorapport for 2013 for en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som koncernen og moderselskabet kan påvirkes af.

FORVENTNINGER TIL 2014

I årsrapporten for 2013 udtrykkes en forventning om en basisindtjening før nedskrivninger for hele 2014 i niveauet 1.100 mio. kr. Forventningerne blev i marts i forbindelse med salget af Nets-aktier opjusteret med ca. 175 mio. kr.

Senere, i forbindelse med beslutningen om skift af data-central, blev det meldt ud, at der i 4. kvartal forventes en negativ kursregulering på 195 mio. kr. på bankens aktiepost i SDC – en kursregulering, der altså mere end eliminerer gevinsten ved salget af Nets. På baggrund af positiv udvikling i den underliggende drift forventes det imidlertid nu, at årets basisindtjening før nedskrivninger vil blive realiseret i niveauet 1.200 mio. kr., svarende til at forventningerne opjusteres med 100 mio. kr.

Nedskrivninger på udlån mv. forventes fortsat realiseret lidt lavere end i 2013.

BESTYRELSENS OG DIREKTIONENS BEHOLDNINGER AF SPAR NORD BANK AKTIER

BESTYRELSEN	Pr. 30.09.14	Pr. 30.06.14	DIREKTIONEN	Pr. 30.09.14	Pr. 30.06.14
Torben Fristrup	34.300	34.300	Lasse Nyby	48.064	48.064
Per Nikolaj Bukh	16.200	16.200	Bent Jensen	8.383	8.383
Kaj Christiansen	7.800	7.800	John Lundsgaard	65.633	65.633
Kjeld Johannesen	8.000	8.000	Lars Møller	62.960	62.960
Laila Mortensen	0	0			
Fritz Dahl Pedersen	1.800	1.800			
Ole Skov	7.054	7.054			
Jannie Skovsen	7.624	7.624			
Gitte Holmgaard Sørensen	2.486	2.486			
Hans Østergaard	5.193	5.193			

Beholdningerne indbefatter husstandenes beholdninger.

KONCERNOVERSIGT

	Selskabskapital ultimo *) Mio. kr.	Egenkapital ultimo *) Mio. kr.	Resultat *) Mio. kr.	Ejerandel 30.09.2014 Pct.	Ejerandel 30.09.2013 Pct.
Konsoliderede dattervirksomheder					
Erhvervsinvest Nord A/S, Aalborg	30,0	52,8	10,9	100,0	100,0
Aktieselskabet Skelagervej 15, Aalborg (1)	27,0	1.219,0	27,5	100,0	100,0
Spar Nord Ejendomsselskab A/S, Aalborg (1)	12,0	12,7	-7,3	-	100,0
Spar Nord Leasing A/S, Aalborg	10,0	274,6	54,0	100,0	100,0
SN Finans Nord AB, Sverige (2)	74,6	95,8	6,8	-	100,0

1) Fusioneret pr. 1. januar 2014 med Aktieselskabet Skelagervej 15 som det fortsættende selskab.

2) Selskabet er solgt pr. 1. juli 2014.

*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport.

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Ændring i pct.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	1.-3. kvrt. 2012	1.-3. kvrt. 2011	1.-3. kvrt. 2010	Året 2013
RESULTATOPGØRELSE									
Renteindtægter	1.732,2	2.145,3	-19,3	1.732,2	2.145,3	1.777,7	1.844,5	1.818,7	2.790,1
Renteudgifter	365,9	506,8	-27,8	365,9	506,8	544,0	616,0	612,7	646,8
Nettorenteindtægter	1.366,3	1.638,5	-16,6	1.366,3	1.638,5	1.233,7	1.228,5	1.206,0	2.143,3
Udbytte af aktier mv.	39,1	20,9	87,1	39,1	20,9	16,1	10,2	13,0	36,9
Gebyrer og provisionsindtægter	668,5	577,3	15,8	668,5	577,3	461,5	406,8	422,4	787,8
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	43,4	45,5	-4,6	43,4	45,5	39,3	41,6	51,1	65,3
Nettorente- og gebyrindtægter	2.030,5	2.191,2	-7,3	2.030,5	2.191,2	1.672,0	1.603,9	1.590,3	2.902,7
Kursreguleringer	335,0	148,1	-	335,0	148,1	180,8	80,7	208,1	192,8
Andre driftsindtægter	36,3	71,0	-48,9	36,3	71,0	127,1	165,6	110,8	111,7
Udgifter til personale og administration	1.247,1	1.243,3	0,3	1.247,1	1.243,3	1.097,2	1.123,1	1.110,8	1.667,2
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	53,5	87,1	-38,6	53,5	87,1	114,7	166,0	104,0	116,2
Andre driftsudgifter	84,8	81,0	4,7	84,8	81,0	48,8	24,8	145,8	105,5
Nedskrivn. på udlån og tilgodehavender mv.	334,4	562,4	-40,5	334,4	562,4	491,9	304,5	427,5	726,4
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	79,0	54,7	44,4	79,0	54,7	57,5	44,4	30,3	77,6
Resultat før skat	761,0	491,2	54,9	761,0	491,2	284,8	276,2	151,4	669,5
Skat	125,7	107,8	16,6	125,7	107,8	66,1	53,3	31,3	133,4
Resultat	635,3	383,4	65,7	635,3	383,4	218,7	222,9	120,1	536,1
BALANCE									
Aktiver i alt	78.816	75.080	5,0	78.816	75.080	68.979	71.335	70.657	74.605
Udlån	37.362	37.166	0,5	37.362	37.166	34.991	39.592	39.293	37.648
- Udlån, bankaktiviteter	35.953	34.134	5,3	35.953	34.134	29.978	31.388	31.333	33.772
- Udlån, reverseforretninger	175	542	-67,7	175	542	698	536	273	1.786
- Udlån, leasingaktiviteter	1.234	2.490	-50,4	1.234	2.490	4.315	7.668	7.687	2.090
Indlån	53.199	50.463	5,4	53.199	50.463	39.868	35.848	36.457	50.883
- Indlån, bankaktiviteter	42.930	41.998	2,2	42.930	41.998	33.158	29.725	31.451	41.831
- Indlån, repoforretninger	0	0	-	0	0	0	0	0	0
- Indlån i puljeordninger	10.269	8.465	21,3	10.269	8.465	6.710	6.123	5.006	9.052
Efterstillede kapitalindskud	1.711	2.319	-26,2	1.711	2.319	1.801	2.504	2.750	3.002
Egenkapital	7.047	6.377	10,5	7.047	6.377	5.704	4.571	4.383	6.533
Eventualforpligtelser	8.021	5.435	47,6	8.021	5.435	4.508	3.646	7.516	5.380
Samlet risikoeksponering	48.698	43.111	13,0	48.698	43.111	38.119	43.740	43.786	42.697
Kernekapital	6.619	7.400	-10,6	6.619	7.400	6.409	5.553	5.785	7.437
Nedskrevet på udlån og tilgodehavender mv.	1.776	1.557	14,1	1.776	1.557	1.343	1.073	1.241	1.606
Kontraktuelle udlån med rentestop	624	761	-18,0	624	761	199	142	197	672

HOVED- OG NØGLETAL - KONCERNEN

FINANSTILSYNETS OPSTILLING OG NØGLETALSSYSTEM

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	1.-3. kvrt. 2012	1.-3. kvrt. 2011	1.-3. kvrt. 2010	Året 2013
NØGLETAL								
Kapitalgrundlag								
Kapitalprocent	15,5	17,4	15,5	17,4	16,8	13,8	14,1	19,4
Kernekapitalprocent	13,6	17,2	13,6	17,2	16,8	12,7	13,2	17,4
Indtjening								
Egenkapitalforrentning før skat, pct.	11,2	8,0	11,2	8,0	5,5	6,2	3,6	10,7
Egenkapitalforrentning efter skat, pct.	9,4	6,2	9,4	6,2	4,2	5,0	2,8	8,6
Indtjening pr. omkostningskrone	1,44	1,25	1,44	1,25	1,16	1,17	1,08	1,26
Markedsrisiko								
Renterisiko, pct.	1,9	0,1	1,9	0,1	-0,9	-0,6	-0,3	-0,3
Valutaposition, pct.	3,4	3,4	3,4	3,4	2,2	2,5	3,2	3,7
Valutarisiko, pct.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
Kreditrisiko								
Udlån i forhold til indlån, pct.	70,2	73,7	70,2	73,7	87,8	110,4	107,8	74,0
Udlån plus nedskrivninger herpå i forhold til indlån, pct.	73,5	76,7	73,5	76,7	91,1	113,4	110,6	77,1
Udlån i forhold til egenkapital	5,3	5,8	5,3	5,8	6,1	8,7	9,0	5,8
Periodens udlånsvækst, pct.	3,7	-6,0	3,7	-6,0	-9,6	-0,9	2,6	-7,9
Overdækning i forhold til lovkrav om likviditet, pct.	194,3	211,8	194,3	211,8	175,3	99,9	100,6	230,7
Summen af store engagementer, pct.	30,9	16,8	30,9	16,8	0,0	0,0	11,2	26,2
Periodens nedskrivningsprocent	0,7	1,3	0,7	1,3	1,2	0,7	0,9	1,6
SPAR NORD BANK - AKTIEN								
Kr. pr. aktie á 10 kr.								
Periodens resultat	5,1	3,1	5,1	3,1	2,6	2,8	1,5	4,3
Indre værdi	56	51	56	51	50	57	54	52
Udbytte	-	-	-	-	-	-	-	1
Børskurs/periodens resultat	11,8	13,5	11,8	13,5	10,4	8,9	26,7	11,4
Børskurs/indre værdi	1,1	0,8	1,1	0,8	0,5	0,4	0,7	0,9

Aktiebaserede nøgletal er ganget med en justeringsfaktor på 0,7073 som følge af kapitaludvidelse i 2012.

LEDELSENS PÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for perioden 1. januar - 30. september 2014 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 godkendt af EU. Delårsrapporten er herudover udarbejdet i overensstemmelse med yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Det er vores opfattelse, at perioderegnskabet giver et retvisende billede af koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. januar - 30. september 2014.

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

Aalborg, den 29. oktober 2014

DIREKTIONEN



Lasse Nyby
Adm. direktør



Bent Jensen
Bankdirektør

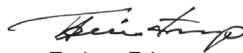


John Lundsgaard
Bankdirektør



Lars Møller
Bankdirektør

BESTYRELSEN



Torben Fristrup
Bestyrelsesformand



Per Nikolaj Bukh
Næstformand for bestyrelsen



Kaj Christiansen



Kjeld Johannesen




Laila Mortensen



Fritz Dahl Pedersen



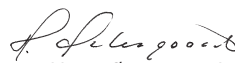
Ole Skov
Medarbejdervalgt



Jannie Skovsen
Medarbejdervalgt



Gitte Holmsgaard Sørensen
Medarbejdervalgt



Hans Østergaard

RESULTATOPGØRELSE - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	3. kvrt. 2014	3. kvrt. 2013	Året 2013
4	Renteindtægter	1.732,2	2.145,3	588,9	651,8	2.790,1
5	Renteudgifter	365,9	506,8	98,7	150,3	646,8
	Nettorenteindtægter	1.366,3	1.638,5	490,2	501,5	2.143,3
	Udbytte af aktier mv.	39,1	20,9	0,3	0,1	36,9
6+8	Gebyrer og provisionsindtægter	668,5	577,3	235,9	173,3	787,8
7+8	Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	43,4	45,5	11,2	14,7	65,3
	Nettorente- og gebyrindtægter	2.030,5	2.191,2	715,2	660,2	2.902,7
9	Kursreguleringer	335,0	148,1	50,9	34,1	192,8
	Andre driftsindtægter	36,3	71,0	9,4	13,9	111,7
10	Udgifter til personale og administration	1.247,1	1.243,3	369,0	363,2	1.667,2
	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	53,5	87,1	19,0	21,3	116,2
	Andre driftsudgifter	84,8	81,0	23,9	23,4	105,5
12	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	334,4	562,4	140,4	151,4	726,4
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	79,0	54,7	25,9	10,4	77,6
	Resultat før skat	761,0	491,2	249,1	159,3	669,5
	Skat	125,7	107,8	54,2	35,7	133,4
	Resultat	635,3	383,4	194,9	123,6	536,1
	INDTJENING PR. AKTIE					
	Indtjening pr. aktie (kr.)	5,1	3,1	1,6	1,0	4,3
	Udvandet indtjening pr. aktie (kr.)	5,1	3,1	1,6	1,0	4,3
	TOTALINDKOMSTOPGØRELSE					
	Periodens resultat	635,3	383,4	194,9	123,6	536,1
	Anden totalindkomst					
	Poster, der ikke kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:					
	Nettoopskrivning på domicilejendomme	1,0	0,9	0,4	0,3	1,4
	Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	3,7	-2,9	2,3	0,0	-2,9
		4,7	-2,0	2,7	0,3	-1,5
	Poster, der kan blive reklassificeret til resultatopgørelsen:					
	Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-4,8	-1,2	-2,3	1,3	-4,2
		-4,8	-1,2	-2,3	1,3	-4,2
	Anden totalindkomst efter skat	-0,1	-3,2	0,4	1,6	-5,7
	Totalindkomst i alt	635,2	380,2	194,9	125,2	530,4

BALANCE - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	30.09.2014	30.09.2013	Året 2013
AKTIVER				
	Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	303,7	1.349,2	326,5
11	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	4.922,6	2.952,5	3.212,4
	Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	8,9	0,0	0,0
	Udlån, bankaktiviteter	35.953,2	34.133,2	33.772,9
	Udlån, reverseforretninger	174,5	542,2	1.785,6
	Udlån, leasingaktiviteter	1.233,8	2.490,1	2.089,6
	Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris, i alt	37.361,5	37.165,5	37.648,1
	Obligationer til dagsværdi	20.272,2	19.772,3	18.810,4
	Aktier mv.	1.055,1	1.208,6	1.215,5
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.110,7	974,3	997,3
	Aktiver tilknyttet i puljeordninger	10.268,8	8.465,1	9.052,3
	Immaterielle aktiver	228,2	192,9	213,9
	Investeringsejendomme	165,1	173,4	167,7
	Domicilejendomme	503,1	604,3	511,7
	Grunde og bygninger i alt	668,2	777,7	679,4
	Operationelle leasingaktiver	17,7	32,0	25,9
	Øvrige materielle aktiver	107,3	132,6	120,9
	Øvrige materielle aktiver i alt	125,0	164,6	146,8
	Aktuelle skatteaktiver	0,0	3,8	58,4
	Udskudte skatteaktiver	14,8	19,9	22,4
	Aktiver i midlertidig besiddelse	71,0	39,0	120,3
13	Andre aktiver	2.254,7	1.855,6	1.848,6
	Periodeafgrænsningsposter	151,0	138,8	252,6
	Aktiver i alt	78.816,4	75.079,8	74.604,9
PASSIVER				
GÆLD				
	Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	9.904,4	9.245,0	8.102,8
14	Indlån og anden gæld	42.930,3	41.998,2	41.830,5
	Indlån i puljeordninger	10.268,8	8.465,1	9.052,3
	Udstedte obligationer til amortiseret kostpris	23,3	302,0	301,6
	Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.203,4	1.486,1	1.822,1
	Aktuelle skatteforpligtelser	57,9	53,5	0,0
	Midlertidigt overtagne forpligtelser	0,1	0,2	0,1
15	Andre passiver	4.427,4	4.510,6	3.667,5
	Periodeafgrænsningsposter	28,0	35,3	32,3
	Gæld i alt	69.843,6	66.096,0	64.809,2
	HENSATTE FORPLIGTELSE			
	Hensættelser til udskudt skat	172,3	188,5	169,8
	Hensættelser til tab på garantier	11,2	26,8	12,2
	Andre hensatte forpligtelser	30,5	72,7	78,6
	Hensatte forpligtelser i alt	214,0	288,0	260,6
	EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD			
16	Efterstillede kapitalindskud	1.711,4	2.318,8	3.002,4
	Forpligtelser i alt	71.769,0	68.702,8	68.072,2
	EGENKAPITAL			
	Aktiekapital	1.255,3	1.255,3	1.255,3
	Opskrivningshenlæggelser	85,5	84,0	84,5
	Akkumulerede valutakursreg. af udenlandske enheder	-0,5	7,3	4,3
	Akkumulerede værdiændringer i alt	85,0	91,3	88,8
	Lovpligtige reserver	562,3	484,4	507,4
	Andre reserver i alt	562,3	484,4	507,4
	Overført overskud	5.144,8	4.546,0	4.681,2
	Egenkapital i alt	7.047,4	6.377,0	6.532,7
	Passiver i alt	78.816,4	75.079,8	74.604,9
IKKE-BALANCEFØRTE POSTER				
17	Eventualaktiver	11,5	14,2	11,0
18	Eventualforpligtelser	8.020,5	5.434,6	5.380,0
19	Andre forpligtende aftaler	633,3	596,5	633,3

EGENKAPITALOPGØRELSE - KONCERNEN

Mio. kr.	Aktiekapital	Opskrivnings- henlæggelse	Valuta- omregnings- reserve	Lovpligtige reserver	Foreslået udbytte	Overført overskud	I alt
EGENKAPITAL 30.09.14							
Egenkapital 01.01.14	1.255,3	84,5	4,3	507,4	125,5	4.555,7	6.532,7
Egenkapitalbevægelser i 1.-3. kvartal 2014:							
Totalindkomst i 2014							
Periodens resultat	-	-	-	79,0	-	556,3	635,3
Anden totalindkomst							
Nettopskrivning på domicilejendomme	-	1,0	-	-	-	-	1,0
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-	1,4	-	2,3	3,7
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	-4,8	-	-	-	-4,8
Opløsning af opskrivningshenlæggelser, associerede virksomheder	-	-	-	0,1	-	-0,1	0,0
Anden totalindkomst i alt	-	1,0	-4,8	1,5	-	2,2	-0,1
Totalindkomst i alt for perioden	-	1,0	-4,8	80,4	-	558,6	635,2
Transaktioner med ejere							
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-125,5	-	-125,5
Modtaget udbytte af egne aktier	-	-	-	-	-	0,1	0,1
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-419,9	-419,9
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	424,8	424,8
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-25,6	-	25,6	0,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-25,6	-125,5	30,6	-120,5
Egenkapital 30.09.14	1.255,3	85,5	-0,5	562,3	0,0	5.144,8	7.047,4
EGENKAPITAL 30.09.13							
Egenkapital 01.01.13	1.255,3	83,1	8,5	503,1	0,0	4.125,3	5.975,3
Egenkapitalbevægelser i 1.-3. kvartal 2013:							
Totalindkomst i 2013							
Periodens resultat	-	-	-	54,6	-	328,8	383,4
Anden totalindkomst							
Nettopskrivning på domicilejendomme	-	0,9	-	-	-	-	0,9
Øvrige kapitalbevægelser i associerede virksomheder	-	-	-	-2,9	-	-	-2,9
Valutakursregulering ved omregning af udenlandsk enhed	-	-	-1,2	-	-	-	-1,2
Anden totalindkomst i alt	-	0,9	-1,2	-2,9	-	-	-3,2
Totalindkomst i alt for perioden	-	0,9	-1,2	51,7	-	328,8	380,2
Transaktioner med ejere							
Afgang ved køb af egne aktier	-	-	-	-	-	-445,0	-445,0
Tilgang ved salg af egne aktier	-	-	-	-	-	466,5	466,5
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder indregnet efter indre værdi	-	-	-	-70,4	-	70,4	0,0
Transaktioner med ejere i alt	-	-	-	-70,4	-	91,9	21,5
Egenkapital 30.09.13	1.255,3	84,0	7,3	484,4	0,0	4.546,0	6.377,0

Aktiekapitalen er fordelt på 125.529.918 aktier á 10 kr.

	1. -3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Året 2013
BEHOLDNING AF EGNE AKTIER			
Antal aktier, stk.	162.348	342.210	221.073
Procent af aktiekapital	0,1	0,3	0,2

PENGESTRØMSOPGØRELSE - KONCERNEN

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Året 2013
DRIFT			
Resultat før skat	761,0	491,2	669,5
Valutaomregning, datterselskaber	0,0	-1,2	-4,1
Dagsværdiændringer, investeringsejendomme	2,2	0,9	4,8
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	53,5	94,9	116,2
Gevinst og tab ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0,2	-0,9	-1,0
Regulering af nedskrivninger på udlån mv.	170,2	227,0	276,0
Hensættelser til forpligtelser	-49,1	-2,7	-11,4
Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	-79,0	-54,7	-77,6
Betalt selskabsskat	3,1	-2,5	-157,0
Drift i alt	862,1	752,0	815,4
DRIFTSKAPITAL			
Ændring i kreditinstitutter og centralbanker, netto	1.804,8	641,8	-207,7
Ændring i udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	116,4	1.665,3	1.133,8
Ændring i obligationer til dagsværdi	-1.470,8	477,0	1.438,9
Ændring i aktiebeholdning	160,4	-6,2	-13,1
Ændring i udstedte obligationer til amortiseret kostpris	-278,3	-5.791,3	-5.791,7
Ændring i andre aktiver og andre passiver, netto	830,4	226,0	-647,7
Ændring i indlån og anden gæld	1.096,9	76,5	-91,2
Driftskapital i alt	2.259,8	-2.710,9	-4.178,7
Pengestrøm fra drift i alt	3.121,9	-1.958,9	-3.363,3
INVESTERINGER			
Nettoinvestering i associerede og tilknyttede virksomheder	-58,6	-3,4	-0,2
Nettoinvestering i immaterielle aktiver	-25,2	-0,9	-25,6
Nettoinvestering i øvrige materielle aktiver	38,2	197,9	214,5
Nettoinvestering i egne kapitalandele	5,0	21,5	27,0
Udbytte fra associerede og tilknyttede selskaber	25,7	70,4	70,4
Investeringer i alt	-14,9	285,5	286,1
FINANSIERING			
Efterstillede kapitalindskud	-1.291,0	-242,8	440,9
Betalt udbytte, eksklusiv udbytte af egne aktier	-125,4	0,0	0,0
Finansiering i alt	-1.416,4	-242,8	440,9
Periodens likviditetsændring	1.690,6	-1.916,2	-2.636,3
Likvider primo	3.483,4	6.119,8	6.119,7
Periodens likviditetsændring	1.690,6	-1.916,2	-2.636,3
Likvider ultimo	5.174,0	4.203,6	3.483,4
Likvider ultimo			
Likvider og anfordringstilgodehavender hos centralbanker	303,7	1.349,2	326,5
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker med mindre end 3 mdr. forfald	4.870,3	2.854,4	3.156,9
I alt	5.174,0	4.203,6	3.483,4

Note

1 ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Perioderegnskabet for Spar Nord koncernen for perioden 1. januar - 30. september 2014 aflægges i overensstemmelse med IAS 34 "Interim Financial Reporting", som godkendt af EU samt yderligere danske oplysningskrav til delårsrapporter for børsnoterede finansielle selskaber.

Spar Nord koncernen har primo oktober 2014 genoptaget sine leasingaktiviteter, hvorfor der, i henhold til IFRS 5, er foretaget reklassifikation heraf fra regnskabslinien "Resultat af aktiviteter under afvikling" til de respektive regnskabslinier. Sammenligningstal i resultatopgørelsen samt hoved- og nøgletal er tilpasset.

Anvendt regnskabspraksis er bortset fra nedenstående uændret i forhold til årsrapporten 2013, som indeholder den fulde beskrivelse af anvendt regnskabspraksis.

Ændring af anvendt regnskabspraksis

Spar Nord koncernen har med virkning fra 1. januar 2014 implementeret IFRS 10 og IFRS 12 med tilhørende amendments, IAS 27 (2011), IAS 28 (2011), amendments to IAS 27 (2011), amendments to IAS 39 samt IFRIC 21.

IFRS 10 introducerer en ny kontrolmodel, der anvendes på alle virksomheder, som Spar Nord koncernen har interesser i, ved at fokusere på om Spar Nord koncernen har bestemmende indflydelse over en anden virksomhed, er eksponeret for eller har ret til variabelt afkast fra sin involvering og er i stand til at anvende sin bestemmende indflydelse til at påvirke dette afkast.

IFRS 12 indeholder oplysningskrav om både konsoliderede og ikke-konsoliderede virksomheder, joint ventures og associerede virksomheder.

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 2013.

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.-3. kvartal 2014							
RESULTATOPGØRELSE							
	Nettorenteindtægter	1.182,0	125,5	14,8	1.322,3	44,0	1.366,3
	Nettogebyrindtægter	602,1	12,9	10,1	625,1	0,0	625,1
	Kursreguleringer og udbytte	83,8	74,6	194,6	353,0	21,1	374,1
	Andre driftsindtægter	17,6	1,1	17,6	36,3	0,0	36,3
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	83,1	83,1	-4,1	79,0
	Basisindtægter/omsætning i alt	1.885,5	214,1	320,2	2.419,8	61,0	2.480,8
	Driftsomkostninger og afskrivninger	1.125,9	40,1	146,6	1.312,6	72,8	1.385,4
	Basisindtjening før nedskrivninger	759,6	174,0	173,6	1.107,2	-11,8	1.095,4
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	289,5	0,0	-1,2	288,3	46,1	334,4
	Basisindtjening/ordinært resultat	470,1	174,0	174,8	818,9	-57,9	761,0
	Bidrag til sektorløsninger	-	-	-76,9	-76,9	76,9	0,0
	Resultat før skat	470,1	174,0	97,9	742,0	19,0	761,0

*) 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 -57,9 mio. kr. består af: Beholdningsindtjening 19,0 mio. kr. og Bidrag til sektorløsninger -76,9 mio. kr. Bidrag til sektorløsninger påvirker primært regnskabsposten Driftsomkostninger og afskrivninger med samlet 72,8 mio. kr. For Reklassifikationer er posterne Nettorenteindtægter, Andre driftsindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. påvirket med 46,1 mio. kr.

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Beholdnings- indtjening	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1.-3. kvartal 2014 (fortsat)						
BALANCE						
	Udlån og andre tilgodehavender til amort. kostpris	37.148,3	297,8	-84,6	0,0	37.361,5
	Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	1.110,1	0,6	1.110,7
	Immaterielle og materielle anlægsaktiver *)	279,3	0,9	741,2	0,0	1.021,4
	Øvrige aktiver **)	10.571,1	26.593,0	2.013,0	145,7	39.322,8
	Aktiver i alt	47.998,7	26.891,7	3.779,7	146,3	78.816,4
	Indlån og anden gæld	43.192,1	421,0	-682,8	0,0	42.930,3
	Egenkapital (allokeret kapital)	3.937,7	767,1	2.324,3	18,3	7.047,4
	Øvrige passiver	10.380,8	7.830,5	10.627,1	0,3	28.838,7
	Passiver i alt	57.510,6	9.018,6	12.268,6	18,6	78.816,4
OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT						
	Interne indtægter/omsætning	-52,4	-0,6	431,5	-0,2	378,9
	Interne indtægter og eliminering, modregnet i omkostninger	0,0	-29,3	-349,0	0,0	-378,9
	Indtægter/omsætning til eksterne kunder, Danmark	1.937,9	244,0	237,7	61,2	2.480,8
	Indtægter/omsætning i alt	1.885,5	214,1	320,2	61,0	2.480,8
NØGLETAL						
	Egenkapitalforrentning, pct. ***)	15,8	30,2	-	-	-
	Omkostningsandel af basisindtægter	0,59	0,19	-	-	-
	Samlet risikoeksponering, ultimo	35.744	7.512	5.280	162	48.698
	Antal ansatte (ultimo, heltid)	1.100	68	341	-	1.509

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, Handels- og Udlandsområdet henvises til årsrapporten 2013 side 17-21 samt side 62. Som supplement til beskrivelserne af aktiviteterne i årsrapporten skal tilføjes, at koncernens leasingaktivitet indgår under Spar Nords Lokale Banker.
- 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 noterede 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 71,0 mio. kr., hvoraf 6,0 mio kr. relaterer sig til Koncernens leasingsaktiviteter og 65,0 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.-3. kvartal 2013							
RESULTATOPGØRELSE							
	Nettorenteindtægter	1.229,6	174,2	-11,9	1.391,9	246,6	1.638,5
	Nettogebyrindtægter	517,0	13,3	1,6	531,9	-0,1	531,8
	Kursreguleringer og udbytte	60,5	64,5	18,1	143,1	25,9	169,0
	Andre driftsindtægter	47,2	1,1	20,0	68,3	2,7	71,0
	Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder	0,0	0,0	42,0	42,0	12,7	54,7
	Basisindtægter/omsætning i alt	1.854,3	253,1	69,8	2.177,2	287,8	2.465,0
	Driftsomkostninger og afskrivninger	1.148,2	43,4	98,8	1.290,4	121,0	1.411,4
	Basisindtjening før nedskrivninger	706,1	209,7	-29,0	886,8	166,8	1.053,6
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	310,8	0,0	0,4	311,2	251,2	562,4
	Basisindtjening/ordinært resultat	395,3	209,7	-29,4	575,6	-84,4	491,2
	Bidrag til sektorløsninger	-	-	-83,1	-83,1	83,1	491,2
	Særlige fusionsrelaterede poster	-	-	-42,6	-42,6	42,6	0,0
	Resultat før skat	395,3	209,7	-155,1	449,9	41,3	491,2

*) 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 -84,4 mio. kr. består af: Beholdningsindtjening 41,3 mio. kr., Bidrag til sektorløsninger -83,1 mio. kr. og Særlige fusionsrelaterede poster -42,6 mio. kr. Bidrag til sektorløsninger samt Særlige fusionsrelaterede poster påvirker primært regnskabsposten Driftsomkostninger og afskrivninger med samlet 121,0 mio. kr. For Reklassifikationer er posterne Nettorenteindtægter, Andre driftsindtægter og Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. påvirket med 251,2 mio. kr.

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	Spar Nords Lokale Banker	Handels- og Udlandsområdet	Øvrige områder	Beholdnings- indtjening	Koncernen i alt
3 FORRETNINGSSEGMENTER - 1.-3. kvartal 2013 (fortsat)						
BALANCE						
		36.524,2	801,7	-160,4	0,0	37.165,5
		0,0	0,0	972,6	1,7	974,3
		292,0	1,4	841,8	0,0	1.135,2
		8.981,1	24.465,0	2.219,9	138,8	35.804,8
		45.797,3	25.268,1	3.873,9	140,5	75.079,8
		40.903,3	1.535,0	-440,1	0,0	41.998,2
		4.056,7	641,6	1.654,8	23,9	6.377,0
		9.993,3	5.920,6	10.783,7	7,0	26.704,6
		54.953,3	8.097,2	11.998,4	30,9	75.079,8
OPLYSNINGER - INDTÆGTER/OMSÆTNING I ALT						
		-58,4	8,4	515,2	0,0	465,2
		0,0	-23,7	-441,3	-0,2	-465,2
		1.912,7	268,4	-4,1	288,0	2.465,0
		1.854,3	253,1	69,8	287,8	2.465,0
NØGLETAL						
		13,1	43,6	-	-	-
		0,61	0,17	-	-	-
		33.806	5.347	3.758	200	43.111
		1.121	68	329	-	1.518

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, Handels- og Udlandsområdet henvises til årsrapporten 2013 side 17-21 samt side 62. Som supplement til beskrivelserne af aktiviteterne i årsrapporten skal tilføjes, at koncernens leasingaktivitet indgår under Spar Nords Lokale Banker.
- 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 noterede 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.

*) Aktiver, der er placeret i andre lande end Danmark, udgør pr. 30. september 2013 4,3 mio. kr.

**) Midlertidig overtagne aktiver udgør 39,0 mio. kr., hvoraf 25,2 mio. kr. relaterer sig til Koncernens leasingsaktiviteter og 13,8 mio. kr. relaterer sig til Øvrige områder.

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

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Året 2013
4 RENTEINDTÆGTER				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		4,3	4,3	5,4
Udlån og andre tilgodehavender		1.489,1	1.662,4	2.181,7
Obligationer		219,4	269,9	353,3
Valutakontrakter		-1,3	-4,6	-6,8
Rentekontrakter		-26,8	-33,3	-41,2
Afledte finansielle instrumenter i alt		-28,1	-37,9	-48,0
Øvrige renteindtægter		47,5	246,6	297,8
Renteindtægter i alt		1.732,2	2.145,3	2.790,1
<i>Heraf udgør indtægter af ægte købs- og tilbagesalgsforretninger ført under</i>				
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		-1,5	-2,4	-3,0
Udlån og andre tilgodehavender		1,3	0,3	0,4
5 RENTEUDGIFTER				
Kreditinstitutter og centralbanker		11,3	10,0	13,8
Indlån og anden gæld		232,9	304,8	392,6
Udstedte obligationer		3,6	52,6	54,4
Efterstillede kapitalindskud		118,0	139,4	186,0
Øvrige renteudgifter		0,1	0,0	0,0
Renteudgifter i alt		365,9	506,8	646,8
<i>Heraf udgør renteudgifter af ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger ført under</i>				
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker		5,4	1,2	2,8
Indlån og anden gæld		0,0	0,0	0,0
6 GEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter		115,6	95,2	137,7
Kapitalforvaltning		133,6	121,0	163,1
Betalingsformidling		64,4	56,9	76,4
Lånesagsgebyrer		279,5	223,8	313,6
- heraf kreditforeninger		176,3	148,3	205,2
Garantiprovision		28,4	31,3	41,0
Øvrige gebyrer og provisioner		47,0	49,1	56,0
Gebyrer og provisionsindtægter i alt		668,5	577,3	787,8
7 AFGIVNE GEBYRER OG PROVISIONSUDGIFTER				
Værdipapirhandel og depoter		16,1	14,3	22,5
Kapitalforvaltning		0,2	2,4	2,5
Garantiprovision		0,3	0,1	0,3
Øvrige gebyrer og provisioner		26,8	28,7	40,0
Gebyrer og provisionsudgifter i alt		43,4	45,5	65,3
8 NETTOGEBYRER OG PROVISIONSINDTÆGTER				
Værdipapirhandel og depoter		99,5	80,9	115,2
Kapitalforvaltning		133,4	118,6	160,6
Betalingsformidling		64,4	56,9	76,4
Lånesagsgebyrer		279,5	223,8	313,6
- heraf kreditforeninger		176,3	148,3	205,2
Garantiprovision		28,1	31,2	40,7
Øvrige gebyrer og provisioner		20,2	20,4	16,0
Nettogebyrer og provisionsindtægter i alt		625,1	531,8	722,5
9 KURSREGULERINGER				
Andre udlån og tilgodehavender til dagsværdi		1,3	-2,0	-8,6
Obligationer		141,0	-71,0	-55,0
Aktier mv.		248,2	78,2	90,8
Valuta		50,4	-28,7	-35,8
Valuta-, rente-, aktie-, råvare- og andre kontrakter samt afledte finansielle instrumenter		-127,5	124,0	144,7
Aktiver tilknyttet puljeordninger		786,9	455,7	745,2
Indlån i puljeordninger		-786,9	-455,7	-745,2
Øvrige forpligtelser		21,6	47,6	56,7
Kursreguleringer i alt		335,0	148,1	192,8

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Året 2013
10	UDGIFTER TIL PERSONALE OG ADMINISTRATION			
	Personaleudgifter	772,9	750,4	1.030,5
	Administrationsudgifter	474,2	492,9	636,7
	Udgifter til personale og administration i alt	1.247,1	1.243,3	1.667,2
	<i>Personaleudgifter</i>			
	Lønninger	625,5	601,5	813,4
	Aktiebaseret vederlæggelse	-	-	-
	Pensioner	72,6	82,6	107,0
	Udgifter til social sikring	74,8	66,3	110,1
	Personaleudgifter i alt	772,9	750,4	1.030,5
	<i>Heraf udgør vederlag til nuværende og forhenværende medlemmer af direktionen og bestyrelsen.</i>			
	<i>Bestyrelsen</i>			
	Antal	10	10	10
	Fast løn	2,3	2,0	2,7
	Pension	-	-	-
	Samlet vederlag	2,3	2,0	2,7
	<i>Direktionen</i>			
	Antal	4	4	4
	Grundløn	9,7	9,5	12,6
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	1,0	1,2	1,6
	Bankens udgift, grundløn	8,7	8,3	11,0
	Pension, ordinært bidrag	1,3	1,2	1,6
	Pension, ekstraordinært indskud	0,0	0,9	0,9
	I alt optjent og udbetalt vederlag	10,0	10,4	13,5
	<i>Direktionens vederlæggelse specificeret på enkeltpersoner</i>			
	<i>Lasse Nyby *)</i>			
	Grundløn	2,7	2,7	3,5
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,3	0,3	0,5
	Bankens udgift, grundløn	2,4	2,4	3,0
	Pension, ordinært bidrag	0,4	0,3	0,5
	Pension, ekstraordinært indskud	0,0	0,3	0,3
	I alt optjent og udbetalt vederlag	2,8	3,0	3,8
	<i>Bent Jensen *)</i>			
	Grundløn	2,3	2,2	3,0
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,0	0,0	0,0
	Bankens udgift, grundløn	2,3	2,2	3,0
	Pension, ordinært bidrag	0,3	0,3	0,3
	I alt optjent og udbetalt vederlag	2,6	2,5	3,3
	<i>John Lundsgaard</i>			
	Grundløn	2,4	2,4	3,1
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,4	0,5	0,6
	Bankens udgift, grundløn	2,0	1,9	2,5
	Pension, ordinært bidrag	0,3	0,3	0,4
	I alt optjent og udbetalt vederlag	2,3	2,2	2,9
	<i>Lars Møller *)</i>			
	Grundløn	2,3	2,2	3,0
	- modtagne honorarer ifm. bestyrelsesposter	0,3	0,4	0,5
	Bankens udgift, grundløn	2,0	1,8	2,5
	Pension, ordinært bidrag	0,3	0,3	0,4
	Pension, ekstraordinært indskud	0,0	0,6	0,6
	I alt optjent og udbetalt vederlag	2,3	2,7	3,5
	*) 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.			
	Lasse Nyby, Lars Møller og John Lundsgaards hidtidige kontraktvilkår ved fratrædelse i forbindelse med overgang til pensionering mellem det fyldte 60. og 64. år er 30. april 2013 ophævet og erstattet af et højere løbende pensionsbidrag samt et ekstraordinært pensionsindskud.			
	Incitamentsprogram: Der er ikke etableret nye aktieoptionsprogrammer for nogen persongrupper i banken.			
	<i>Antal beskæftigede:</i>			
	Det gns. antal beskæftigede omregnet til heltidsbeskæftigede	1.490,8	1.566,8	1.553,6

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Året 2013
<i>Administrationsudgifter:</i>				
	IT-udgifter	230,0	225,6	300,4
	Marketingsudgifter	68,0	68,4	90,2
	Lokaleudgifter	66,2	70,1	93,5
	Personale- og rejseudgifter	36,3	42,0	55,5
	Kontorudgifter	24,3	26,2	35,7
	Øvrige administrationsudgifter	49,4	60,6	61,4
	Administrationsudgifter i alt	474,2	492,9	636,7
11	TILGODEHAVENDER HOS KREDITINSTITUTTER OG CENTRALBANKER			
	Tilgodehavender på opsigelse hos centralbanker	0,0	0,0	0,0
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter	4.922,6	2.952,5	3.212,4
	Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker i alt	4.922,6	2.952,5	3.212,4
12	NEDSKRIVNINGSKONTO			
<i>Individuelle nedskrivninger på udlån</i>				
	Individuelle nedskrivninger, primo	1.535,3	1.230,3	1.230,3
	Nye individuelle nedskrivninger	473,6	629,9	811,0
	Tilbageførte individuelle nedskrivninger	178,9	211,4	281,2
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	193,3	259,0	317,7
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	66,6	69,5	92,9
	Individuelle nedskrivninger, ultimo	1.703,3	1.459,3	1.535,3
<i>Gruppevise nedskrivninger på udlån</i>				
	Gruppevise nedskrivninger, primo	57,8	97,4	97,4
	Nye gruppevise nedskrivninger	7,6	2,9	0,8
	Tilbageførte gruppevise nedskrivninger	4,5	5,6	40,4
	Gruppevise nedskrivninger, ultimo	60,9	94,7	57,8
<i>Nedskrivninger på udlån i alt</i>				
	Nedskrivninger, primo	1.593,1	1.327,7	1.327,7
	Nye nedskrivninger	481,2	632,8	811,8
	Tilbageførte nedskrivninger	183,4	217,0	321,6
	Tidligere nedskrevet, nu endeligt tabt	193,3	259,0	317,7
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	66,6	69,5	92,9
	Nedskrivninger, ultimo	1.764,2	1.554,0	1.593,1
<i>Nedskrivninger indregnet i resultatopgørelsen</i>				
	Nye nedskrivninger	481,2	632,8	811,8
	Tilbageførte nedskrivninger	183,4	217,0	321,6
	Tab uden forudgående nedskrivninger	83,7	185,5	285,4
	Indgået på tidligere afskrevne fordringer	46,1	39,5	59,8
	Indregnet i resultatopgørelsen	335,4	561,8	715,8
<i>Hensættelser til tab på garantier</i>				
	Hensættelser, primo	2,4	2,3	2,3
	Nye hensættelser	0,1	1,0	0,9
	Tilbageførte hensættelser	1,1	0,4	0,8
	Hensættelser til tab på garantier, ultimo	1,4	2,9	2,4
<i>Hensættelser til tab på garantier indregnet i resultatopgørelsen</i>				
	Nye hensættelser	0,1	1,0	0,9
	Tilbageførte hensættelser	1,1	0,4	0,8
	Indregnet i resultatopgørelsen	-1,0	0,6	0,1
	Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier i alt	1.765,6	1.556,9	1.595,5
<i>Nedskrivninger, øvrige kreditrisici</i>				
	Nedskrivninger, øvrige kreditrisici, primo	10,5	0,0	0,0
	Nye nedskrivninger	0,0	0,0	10,5
	Nedskrivninger, øvrige kreditrisici i alt	10,5	0,0	10,5
	Nedskrivningskontoen for udlån og hensættelser til tab på garantier samt øvrige kreditrisici i alt	1.776,1	1.556,9	1.606,0
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.				
<i>Den samlede indregning i resultatopgørelsen under nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. kan specificeres således:</i>				
	Tilgodehavende hos kreditinstitutter	0,0	0,0	10,5
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv.	335,4	561,8	715,8
	Hensættelser til tab på garantier	-1,0	0,6	0,1
	Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender mv. i alt	334,4	562,4	726,4
	Tilgodehavender med standset renteberegning	325,3	487,0	432,4
<i>Nedskrevne fordringer renteberegnes alene på den nedskrevne saldo</i>				
	Indtægtsførte renter på nedskrevne udlån	66,6	69,5	92,9

NOTER - KONCERNEN

Note	Mio. kr.				1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Året 2013
13 ANDRE AKTIVER							
	Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.				1.832,6	1.404,5	1.393,9
	Forskellige debitorer				59,0	57,0	50,5
	Tilgodehavende renter og provision				325,3	350,8	330,1
	Øvrige aktiver				37,8	43,3	74,1
	Andre aktiver i alt				2.254,7	1.855,6	1.848,6
14 INDLÅN OG ANDEN GÆLD							
	På anfordring				30.881,2	27.459,5	28.453,4
	Med opsigelsesvarsel				5.088,1	6.249,8	5.561,6
	Tidsindskud				2.226,4	3.112,1	2.891,3
	Særlige indlånsformer				4.734,6	5.176,8	4.924,2
	Indlån og anden gæld i alt				42.930,3	41.998,2	41.830,5
15 ANDRE PASSIVER							
	Forskellige kreditorer				1.682,2	1.937,1	1.524,1
	Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter mv.				2.011,6	1.390,8	1.362,0
	Skyldige renter og provision				265,8	379,0	206,4
	Øvrige passiver				467,8	803,7	575,0
	Andre passiver i alt				4.427,4	4.510,6	3.667,5
16 EFTERSTILLEDE KAPITALINDSKUD							
Valuta	Note	Hovedstol (mio.)	Rentesats	Modtaget	Forfald		
DKK	a	58,0	8,000 pct.	2010	25.11.2020	57,9	57,8
DKK	b	400,0	6,043 pct.	2012	28.11.2022	403,1	396,7
DKK	c	700,0	4,165 pct.	2013	18.12.2023	696,6	0,0
	Supplerende kapitalindskud i alt					1.157,6	454,5
	Hybrid kernekapital						
DKK	d	350,0	5,250 pct.	2005	Uendelig	355,5	365,8
DKK	e	200,0	4,804 pct.	2005	Uendelig	205,3	209,7
DKK	f	1.265,0	9,690 pct.	2009	Uendelig	0,0	1.290,5
	Beholdning af egne obligationer					-7,0	-1,7
	Efterstillede kapitalindskud i alt					1.711,4	2.318,8
	Renter til efterstillede kapitalindskud					115,7	134,8
	Omkostninger ved optagelse af efterstillede kapitalindskud					2,3	2,3

a Kan indfries fra 25.11.2015, herefter fastsættes renten til Danmarks Nationalbanks 5 årige swaprente + 5,416 pct. i margin.

b Kan indfries fra 28.11.2017, herefter fastsættes renten til DKKC3M + 5,00 pct. i margin.

c Kan indfries fra 18.12.2018.

d Kan indfries fra 16.03.2015, herefter fastsættes renten til DKKC3M + 2,33 pct. i margin.

e Kan indfries fra 09.09.2015, herefter fastsættes renten til DKKC3M + 2,60 pct. i margin.

f Er indfriet 30.05.2014

17 EVENTUALAKTIVER

Koncernen har et uudnyttet skattemæssigt underskud på 36,6 mio. kr. (1.-3. kvartal 2013: 56,7 mio. kr., 2013: 36,6 mio. kr.) svarende til en skatteværdi på 8,1 mio. kr. (1.-3. kvartal 2013: 14,2 mio. kr., 2013: 8,1 mio. kr.), som ikke er indregnet i balancen, idet tidshorisonten for udnyttelse er lang.

Det uudnyttede skattemæssige underskud er opstået som følge af fusionen mellem Spar Nord Bank A/S og Sparbank A/S, men er et særunderskud for Aktieselskabet Skelagervej 15 (tidligere sambeskattet datterselskab af Sparbank A/S), hvormed det alene er Aktieselskabet Skelagervej 15, som kan udnytte det skattemæssige underskud.

Det skattemæssige subsambeskætningsunderskud er opstået i Aktieselskabet Skelagervej 15's sambeskætningsperiode med Sparbank A/S, hvor der i sambeskætningsperioden er realiseret skattemæssige underskud.

Herudover er der øvrige ikke indregnet udskudte skatteaktiver på 3,4 mio. kr. (1.-3. kvrt. 2013: 2,6 mio. kr., 2013: 2,9 mio. kr.)

Note	Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Året 2013
18	EVENTUALFORPLIGTELSE			
	Banken er fællesregistreret for lønsafgift og moms med alle væsentlige 100 pct. ejede datterselskaber og hæfter solidarisk for afregning heraf.			
	Finansgarantier	2.255,6	2.068,6	1.995,1
	Tabsgarantier for realkreditlån	2.431,3	1.909,4	1.946,5
	Tinglysnings- og konverteringsgarantier	2.643,4	699,5	757,5
	Øvrige eventualforpligtelser	690,2	757,1	680,9
	Eventualforpligtelser i alt	8.020,5	5.434,6	5.380,0
	Der henvises til note 10 vedrørende direktionens opsigelsesvarsel og godtgørelse i forbindelse hermed.			
	Herudover har Spar Nord Bank koncernen eventualforpligtelser og andre forpligtende aftaler svarende til den relative ejerandel i associerede virksomheder. Disse eventualforpligtelser adskiller sig ikke type-mæssigt fra Spar Nord Bank koncernens eventualforpligtelser.			
	Spar Nord Bank er sambeskattet med øvrige danske og udenlandske virksomheder i Spar Nord koncernen. Som administrationsselskab hæfter Spar Nord Bank ubegrænset og solidarisk med de øvrige virksomheder i sambeskatningen for danske selskabsskatter. Eventuelle korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at moderselskabets hæftelse udgør et større beløb.			
	Spar Nord Bank har afsat udskudt skatteforpligtelse af genbeskatningssaldo relateret til den internationale sambeskatning.			
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag inden for sambeskatningskredsen	0,0	0,0	58,4
	Skyldig sambeskatningsbidrag inden for sambeskatningskredsen	57,9	53,5	0,0
	Deltagelse i den lovpligtige indskydergarantiordning i Danmark indebærer, at de deltagende institutter betaler et fast årligt bidrag på 2,5 promille af de dækkede nettoindlån (forsikringsbaseret model). Betalingen til Pengeinstitutafdelingen fortsætter, indtil ordningen overstiger 1 pct. af de dækkede nettoindlån. Pengeinstitutafdelingen opbeholder de umiddelbare tab ved afvikling af danske pengeinstitutter i medfør af Bankpakke 3 og 4, der kan henføres til dækkede nettoindlån. Eventuelle tab ved den endelige afvikling dækkes af garantifonden via Afviklings- og Restruktureringsafdelingen, hvor Spar Nord indestår for i niveauet 4,5 pct. af eventuelle tab. Der er usikkerhed om den beløbsmæssige størrelse af eventualforpligtelser og eventuelle forfaldstidspunkter.			
19	ANDRE FORPLIGTENDE AFTALER			
	Øvrige	633,3	596,5	633,3
	Andre forpligtende aftaler i alt	633,3	596,5	633,3
	<i>Øvrige består af:</i>			
	<i>Leasingforpligtelser, Koncernen som leasingtager *)</i>			
	Spar Nord Bank er leasingtager i en række operationelle leasingaftaler. Operationelle leasingaftaler er aftaler, hvor Spar Nord Bank for en aftalt periode har brugsretten til et aktiv mod betaling af 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 91,9 mio. kr.			
	<i>Datacentral *)</i>			
	Banken har indgået aftale med datacentralen Skandinavisk Data Center A/S om serviceydelser på IT-området. Omkostningen ved udtræden af denne aftale inden for aftalens opsigelsesperiode udgør maksimalt op til 541,4 mio. kr. svarende til 36 gange den aktuelt gældende månedlige betaling.			
	Spar Nord Bank koncernen har herudover ikke andre forpligtende aftaler.			
	<i>*) Iflg. seneste foreliggende årsrapport</i>			

Note Mio. kr.

20 VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNINGER

Virksomhedsovertagelse og overtagelse af kundeporteføljer.

Basisbank

Spar Nord Bank har den 28. april 2014 indgået aftale med Basisbank om overtagelse af bankens kundeporteføljer på bolig- og andelsboligområdet. Spar Nord Bank har overtaget ca. 1.000 kunder med udlån på 212 mio. kr. og indlån på 61 mio. kr.

Overtagelse af porteføljen er indregnet i henhold til regelsættet i IAS 39, hvorefter de overtagne udlån og indlån er indregnet til den aftalte anskaffelsespris svarende til dagsværdien, hvilket svarer til en gennemsnitlig kurs på de overtagne aktiver på 103.

Forskellen mellem anskaffelsesprisen og nominel værdi udgør 6,9 mio. kr., som amortiseres som en del af den effektive rente over udlånenes forventede restløbetid.

Danske Andelskassers Bank, filial i Holstebro

Spar Nord Bank har den 26. august 2014 indgået aftale med Danske Andelskassers Bank om overtagelse af bankens filial i Holstebro pr. 1. oktober 2014. Spar Nord Bank har overtaget ca. 1.300 kunder med udlån på 87 mio. kr. og indlån på 140 mio. kr.

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

FIH

Spar Nord Bank A/S og FIH Erhvervsbank A/S har den 21. maj 2014 indgået en betinget aftale om overdragelse af engagementer fordelt på ca. 900 koncernekunder fra FIH Erhvervsbank A/S (FIH) til Spar Nord Bank A/S samt overtagelse af 29 medarbejdere og 2 filialer.

Betingelserne for aftalen er opfyldt og overtagelsesdagen er 1. juli 2014.

For Spar Nord Bank A/S har det strategiske rationale bag aftalens indgåelse været bankens planer om at styrke sin position på markedet for betjening af mindre og mellemstore erhvervsvirksomheder i hele landet. Hertil kommer et ønske om at udnytte det potentiale for forbedret effektivitet og indtjeningskraft, der ligger i at betjene et større antal kunder på den samme produktions- og supportplatform.

Indtægter og resultat af de overtagne engagementer mv. for perioden 1. juli 2014 til 30. september 2014 er skønnet idet afkast af afledte finansielle instrumenter og renteudgifter ikke er muligt at udskille fra Spar Nord Banks øvrige tilsvarende aktiver og forpligtelser.

Med udgangspunkt i de foreliggende registreringer og et kvalificeret skøn udgør indtægterne i niveauet 25 mio. kr. og årets resultat før skat udgør i niveauet -10 mio. kr. Årets resultat før skat for perioden siden overtagelsestidspunktet er negativt påvirket af transaktionsrelaterede omkostninger på 20 mio. kr. Indtægter er opgjort som nettorente- og gebyrindtægter, kursreguleringer og andre driftsindtægter. Der er ikke andre poster udover årets resultat som indregnes i totalindkomstopgørelsen.

Indtægter for Spar Nord Koncernen for perioden 1. januar 2014 - 30. september 2014, opgjort proforma som om kundeengagementerne fra FIH Erhvervsbank blev overtaget 1. januar 2014, er tilsvarende skønnet. Med udgangspunkt i de foreliggende registreringer og et kvalificeret skøn udgør indtægterne for Spar Nord Koncernen opgjort proforma som om kundeporteføljen og medarbejdere blev overtaget 1. januar 2014 i niveauet 2.570 mio. kr. Indtægter er opgjort som nettorente- og gebyrindtægter, kursreguleringer, andre driftsindtægter og resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.

Note Mio. kr.

Specifikation af indregnede overtagne aktiver og forpligtelser pr. overtagelsestidspunktet

	Dagsværdi på overtagelsestidspunktet
- Udlån, bankaktiviteter	2.291,5
- Udlån, leasingaktiviteter	71,8
Udlån og andre tilgodehavender i alt	2.363,3
Immaterielle aktiver	6,3
Andre aktiver	234,7
Aktiver i alt	2.604,3
Indlån og anden gæld	36,7
Hensættelse til udskudt skat	0,4
Andre passiver	236,8
Forpligtelser i alt	273,9
Overtagne nettoaktiver	2.330,4
Goodwill	18,8
Købsvederlag	2.349,2
Kontant købsvederlag	2.349,2
Købsvederlag	2.349,2

Samlet kontante købsvederlag udgør 2.349,2 mio. kr. Spar Nord Bank A/S er ikke forpligtet til at betale yderligere købsvederlag.

Spar Nord Bank A/S har afholdt transaktionsomkostninger forbundet med erhvervelsen for 20,0 mio. kr. til rådgivere og konvertering mv., der er indregnet i regnskabsposten udgifter til personale og administration i resultatopgørelsen for regnskabsperioden 1. juli 2014 - 30. september 2014. Vi forventer ikke yderligere væsentlige omkostninger foranlediget af erhvervelsen af kundeengagementerne.

Efter indregning af identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi er goodwill i forbindelse med overtagelsen opgjort til 18,8 mio. kr. Goodwill repræsenterer værdien af eksisterende medarbejderstab og know how samt forventede synergier fra sammenlægningen med Spar Nord koncernen. Den betalte goodwill til FIH er skattemæssig afskrivningsberettiget.

Opgørelse af overtagne værdier

Dagsværdien af udlån er baseret på en vurdering af markedsværdien af udlånsmassen i FIH. Dagsværdi af udlån værdiansættes til nutidsværdien af de pengestrømme, som forventes at blive modtaget fratrukket forventede transaktionsomkostninger.

Det kontraktlige tilgodehavende bruttobeløb udgør 2.299,1 mio. kr. tillagt periodiseret rente på 5,3 mio. kr. og markedsværdiregulering af fastrenteudlån udgør 69,8 mio. kr. Dagsværdi af udlån udgør 2.363,3 mio. kr., hvoraf 71,8 mio. kr. relaterer sig til finansielle leasingaftaler.

Der er ikke dagsværdiregulering af de overtagne bruttogarantier på 1.252,3 mio. kr., svarende til nettogarantier på 255,5 mio. kr.

Dagsværdi af erhvervet immaterielle aktiver i form af software udgør i alt 3,3 mio. kr. I forbindelse med overtagelsen af engagementerne har Spar Nord Bank A/S opgjort identificerbare immaterielle aktiver i form af kunderelationer til 3,0 mio. kr., der er indregnet i overtagelsesbalancen til dagsværdi.

Dagsværdien af de opgjorte kunderelationer er udtryk for værdien af den overtagne kundebase fra FIH Erhvervsbank A/S. Dagsværdien af kunderelationer fastsættes ved hjælp af Multi-Period Excess Earnings-metoden (MEEM). Kunderelationer opgøres således til nutidsværdien af netto-cashflow, der opnås gennem salg til kunderne efter at der er fratrukket et rimeligt afkast af alle andre aktiver, som er med til at generere de pågældende pengestrømme.

Værdien af udskudte skatteforpligtelser relaterer sig til dagsværdireguleringer ifb. med åbningsbalancen.

Dagsværdien af indlån er tilsvarende den kontraktlige forpligtelse, idet alle indlån har kort løbetid og er variabelt forrentet.

Diskontering undlades på kortfristede forpligtelser, når effekten er uvæsentlig.

Opgørelse af dagsværdien på overtagelsestidspunktet er opgjort foreløbigt pr. 30. september 2014.

Der var ikke virksomhedssammenslutninger i 2013, hvorfor der ikke gives sammenligningstal for 2013.

NOTER UDEN HENVISNING - KONCERNEN

Note Mio. kr.

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 markedsbetragtninger, der eksisterede på balancedagen.

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.-3. kvartal 2014					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	8,9	0,0	0,0	8,9	8,9
Obligationer til dagsværdi	9.162,6	11.109,4	0,2	20.272,2	20.272,2
Aktier mv.	97,0	879,3	78,8	1.055,1	1.055,1
Aktiver tilknyttet puljeordninger	8.435,2	1.833,6	0,0	10.268,8	10.268,8
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.832,6	0,0	1.832,6	1.832,6
I alt	17.694,8	15.654,9	79,0	33.428,7	33.428,7
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	10.268,8	0,0	10.268,8	10.268,8
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	2.109,4	94,0	0,0	2.203,4	2.203,4
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	2.011,6	0,0	2.011,6	2.011,6
I alt	2.109,4	12.374,4	0,0	14.483,8	14.483,8
1.-3. kvartal 2013					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Obligationer til dagsværdi	8.344,1	11.341,9	86,3	19.772,3	19.772,3
Aktier mv.	98,9	1.029,8	79,9	1.208,6	1.208,6
Aktiver tilknyttet puljeordninger	6.120,9	2.344,2	0,0	8.465,1	8.465,1
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.404,5	0,0	1.404,5	1.404,5
I alt	14.563,9	16.120,4	166,2	30.850,5	30.850,5
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	8.465,1	0,0	8.465,1	8.465,1
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.195,9	290,2	0,0	1.486,1	1.486,1
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.390,8	0,0	1.390,8	1.390,8
I alt	1.195,9	10.146,1	0,0	11.342,0	11.342,0
2013					
<i>Finansielle aktiver</i>					
Udlån og andre tilgodehavender til dagsværdi	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Obligationer til dagsværdi	8.392,2	10.346,4	71,8	18.810,4	18.810,4
Aktier mv.	140,1	996,1	79,3	1.215,5	1.215,5
Aktiver tilknyttet puljeordninger	7.706,9	1.345,4	0,0	9.052,3	9.052,3
Positiv markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.393,9	0,0	1.393,9	1.393,9
I alt	16.239,2	14.081,8	151,1	30.472,1	30.472,1
<i>Finansielle forpligtelser</i>					
Indlån i puljeordninger	0,0	9.052,3	0,0	9.052,3	9.052,3
Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi	1.729,6	92,5	0,0	1.822,1	1.822,1
Negativ markedsværdi af afledte finansielle instrumenter	0,0	1.362,0	0,0	1.362,0	1.362,0
I alt	1.729,6	10.506,8	0,0	12.236,4	12.236,4

Udlån og andre tilgodehavender, obligationer, aktiver tilknyttet puljeordninger, øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser og afledte finansielle instrumenter 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 kreditsspænd, 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 bestemmelser i aktionæroverenskomster mv. eller input fra gennemførte handler. Aktier er i al væsentlighed prissat i henhold til Lokale Pengeinstitutters anbefalede kurser som observerbare input.

For prissætning ved ikke-observerbare input indgår aktier som værdiansættes ud fra anerkendte værdiansættelsesprincipper bl.a. diskontering af forventede fremtidige betalingsstrømme.

Dagsværdi er opgjort pålideligt for alle aktier, hvormed ingen aktier er indregnet til kostpris.

Øvrige ikke-afledte finansielle forpligtelser til dagsværdi er medtaget i opdelingen fra 1. kvartal 2014. Sammenligningstal er tilrettet.

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 har ikke været væsentlige overførsler mellem kategorierne.

NOTER UDEN HENVISNING - KONCERNEN

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Året 2013
Finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi baseret på ikke-observerbare priser (Niveau 3)			
Der er i 1.-3. kvartal 2014 indregnet urealiserede kursreguleringer på 0,4 mio. kr. (1.-3. kvrt. 2013: 14,6 mio. kr., 2013: -0,3 mio. kr.) vedrørende noterede aktier og obligationer værdiansat ud fra ikke-observerbare input.			
Regnskabsmæssig værdi, primo	151,1	194,5	194,5
Kursreguleringer i resultatopgørelsen	1,9	18,9	19,1
Kursreguleringer i anden totalindkomst	0,0	0,0	0,0
Køb	0,9	23,8	26,4
Salg	74,9	75,2	93,1
Overførslser til/fra Niveau 3	0,0	4,2	4,2
Regnskabsmæssig værdi, ultimo	79,0	166,2	151,1
KAPITALGRUNDLAG			
Egenkapital	7.047,4	6.377,0	6.532,7
Foreslået udbytte	0,0	0,0	125,5
Immaterielle aktiver inkl. andel indregnet i kapitalandele i ass. virksomheder	222,7	229,9	250,9
Udskudte skatteaktiver *)	14,8	19,9	22,4
Øvrige primære fradrag	269,1	4,2	4,0
Frdrag kapitalandele	119,2	0,0	0,0
Opskrivningshenlæggelser	0,0	84,0	84,5
Valutaomregningsreserve	-0,5	7,3	4,3
Egentlig kernekapital	6.422,1	6.031,7	6.041,1
Hybrid kernekapital **)	435,0	1.813,7	1.813,7
Øvrige fradrag	238,4	445,0	417,9
Kernekapital	6.618,7	7.400,4	7.436,9
Efterstillede kapitalindskud, ekskl. hybrid kernekapital **)	1.149,9	453,9	1.150,4
Opskrivningshenlæggelse	0,0	84,0	84,5
Valutaomregningsreserve	0,0	7,3	4,3
Øvrige fradrag	238,4	439,6	413,2
Kapitalgrundlag	7.530,2	7.506,0	8.262,9
Samlet risikoeksponering	48.697,8	43.111,3	42.696,7
Egentlig kernekapitalprocent	13,2	14,0	14,1
Kernekapitalprocent	13,6	17,2	17,4
Kapitalprocent	15,5	17,4	19,4

Kapitaldækningsopgørelsen er inkl. indregning af periodens resultat.

*) Beløb vedrører særunderskud i datterselskab

**) Inklusive beholdning af egne obligationer.

SIKKERHEDSSTILLELSE

Ved udgangen af 3. kvartal er følgende værdipapirer deponeret i forbindelse med marginstillelse og fondsafvikling mv.

Hos Nationalbanken, The Royal Bank of Scotland (RBS) samt udenlandske clearingscentraler

Obligationer i handelsbeholdningen	5.927,6	5.937,6	7.101,7
Aktier udenfor handelsbeholdningen	0,0	337,6	341,7
Indestående, futures clearing	3,3	8,1	4,1

I kreditinstitutter

Afgivet under CSA aftaler mv. for derivathandel	1.413,3	870,8	913,6
Modtaget under CSA aftaler mv. for derivathandel	24,4	22,6	8,5

Obligationer solgt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	5.821,4	4.702,8	3.397,7
Obligationer købt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	2.352,3	1.647,1	1.865,0

Mod kunder

Afgivet under CSA aftaler mv. for derivathandel	0,0	0,9	0,9
---	-----	-----	-----

Obligationer købt som led i ægte salgs- og tilbagekøbsforretninger	174,5	542,2	1.785,6
--	-------	-------	---------

Ubelånte deponerede værdipapirer kan frigøres på anfordring.

Mindstekravet til værdien af sikkerheder i Danmarks Nationalbank er pr. 30.09.2014 på 2.500,0 mio. kr. (ultimo 2013: 3.000,0 mio. kr.).

NOTER UDEN HENVISNING - KONCERNEN

Mio. kr.	1.-3. kvrt. 2014	1.-3. kvrt. 2013	Året 2013
REGNSKABSMÆSSIG SIKRING			
Aktiver			
<i>Udlån</i>			
Bogført værdi	86,2	85,9	85,7
Købspris	75,0	75,0	75,0
Dagsværdi	86,2	85,9	85,7
Nominel værdi	75,0	75,0	75,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)			
Bogført værdi	-11,2	-10,9	-10,7
Dagsværdi	-11,2	-10,9	-10,7
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	75,0	75,0	75,0
Passiver			
<i>Efterstillede kapitalindskud</i>			
Bogført værdi	966,7	2.262,2	2.253,3
Købspris	950,0	2.215,0	2.215,0
Dagsværdi	966,7	2.262,2	2.253,3
Nominel værdi	950,0	2.215,0	2.215,0
Renterisikoafdækkende finansielle instrumenter			
Derivater (swapkontrakter)			
Bogført værdi	16,6	46,1	37,7
Dagsværdi	16,6	46,1	37,7
Syntetisk hovedstol/nominel værdi	950,0	2.215,0	2.215,0

Ejerforhold

Spar Nord Fonden, Aalborg, Nykredit Realkredit A/S, København, FMR LLC, Boston, MA og Wellington Management Company LLP, Boston, MA har meddelt, at de hver især ejer over 5% af Spar Nord Bank A/S aktiekapital.